



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“Solvencia y rentabilidad en empresas industriales de plásticos registradas en  
la Bolsa de Valores de Lima, periodo 2014-2018”

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTORA:

Yanela Natalia Yacolca Tejada

ASESORA:

Mg. Edith Silva Rubio

LINEA DE INVESTIGACIÓN:

FINANZAS

LIMA – PERÚ

2018

El Jurado encargado de evaluar la tesis presentada por don **Yanela Natalia Yacolca Tejada** cuyo título es: **“Solvencia y rentabilidad en empresas industriales de plásticos registradas en la Bolsa de Valores de Lima, periodo 2014-2018”**

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el estudiante, otorgándole el calificativo de: *16*... (número) *dieciséis*..... (letras).

San Juan de Lurigancho, 05 de diciembre del 2018



.....  
**PRESIDENTE**

**DRA. SAENZ ARENAS ESTHER ROSA**



.....  
**SECRETARIO**

**MG. MERA PORTILLA, MARCO ANTONIO**



.....  
**VOCAL**

**MG. SILVA RUBIO EDITH**

Elaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Responsable de SGC	Aprobó	Vicerrectorado de Investigación
---------	----------------------------	--------	--------------------	--------	---------------------------------

## **Dedicatoria**

A Dios. Por ser mi inspirador y darme fuerzas para concluir mi carrera, a mi familia, principalmente a mis padres Miguel Yacolca y Glicería Tejada, por sus consejos, comprensión, apoyo incondicional y ayudarme con los recursos necesarios para poder estudiar.

## **Agradecimientos**

A todas las personas que hicieron posible esta investigación y que de alguna manera estuvieron conmigo en los momentos difíciles, alegres, y tristes. A mis amigos, con todos los que compartí dentro y fuera de las aulas. Gracias. A todas gracias.

### **Declaratoria de autenticidad**

Yo Yanela Natalia Yacolca Tejada con DNI N° 77471024, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grado y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y autentica. Asimismo, declaro también bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la presente tesis son auténticos y veraces. 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 de la Universidad César Vallejo.

Lima, 05 de diciembre del 2018



---

Yacolca Tejada Yanela  
DNI: 77471024

## **Presentación**

Señores miembros del jurado, en cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo presento ante ustedes la tesis titulada “Solvencia y rentabilidad en empresas industriales de plásticos registradas en la Bolsa de Valores de Lima, periodo 2015-2018”, cuyo objetivo es determinar la relación entre solvencia y rentabilidad en empresas industriales de plásticos registradas en la Bolsa de Valores de Lima, periodo 2014-2018 y que someto a vuestra consideración y espero que cumpla con los requisitos de aprobación para obtener el título profesional de Contador Público.

La investigación consta de seis capítulos. En el primer capítulo se explica y se detalla la introducción, la realidad problemática, los trabajos previos, las teorías relacionadas, la formulación del problema, la justificación, los objetivos y la hipótesis de la investigación; en el segundo capítulo se describe la metodología: diseño de investigación, variables, operacionalización, población, muestra, técnica e instrumento de recolección de datos, valides de confiabilidad, método de análisis de datos y aspectos éticos; en el tercer capítulo se detallan los resultados obtenidos a través de las tablas de frecuencias, los gráficos estadísticos y su interpretación; en el cuarto capítulo se redacta la discusión de los resultados obtenidos; en el quinto capítulo se presenta las conclusiones; en el sexto capítulo se detallan las recomendaciones, por último detallamos las referencias bibliográficas utilizadas en la investigación; así mismo se presenta los anexos, matriz de consistencia, matriz de operacionalización, estados financieros y base de datos.

Yanela Natalia Yacolca Tejada

## Índice general

Página del jurado .....	ii
Dedicatoria.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Declaración de autenticidad.....	v
Presentación.....	vi
Índice general.....	vii
Índice de tablas.....	ix
Índice de figuras.....	x
Resumen.....	xi
Abstract.....	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	xiii
1.1 Realidad problemática.....	14
1.2 Trabajos previos .....	15
1.3 Teorías relacionadas al tema .....	20
1.3.1 Solvencia.....	20
1.3.2. Rentabilidad .....	25
1.3.3 Marco conceptual .....	29
1.4 Formulación del problema .....	32
1.5 Justificación de estudio .....	33
1.6 Hipótesis.....	33
1.6.1 Hipótesis General .....	33
1.7. Objetivos .....	34
II. MÉTODO .....	36
2.1 Diseño de investigación .....	37
2.2 Variables, operacionalización .....	39
2.3. Población y muestra .....	42
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	42
2.5 Métodos de análisis de datos.....	43
2.6. Aspectos éticos.....	45
III. RESULTADOS .....	46
IV. DISCUSIÓN.....	79
V. CONCLUSIONES.....	83
VI. RECOMENDACIONES.....	85
VII. REFERENCIAS .....	87

ANEXOS.....	8393
<u>ANEXOS 1: Matriz de consistencia.....</u>	<u>94</u>
<u>ANEXOS 2: Base de Datos.....</u>	<u>97</u>
<u>ANEXOS 3: Estado de situación financiera trimestral 2014 -2015 (Peruana de Moldeados S.A)..</u>	<u>98</u>
<u>ANEXOS 4: Estado de situación financiera trimestral 2016 -2018 (Peruana de Moldeados S.A)..</u>	<u>99</u>
<u>ANEXOS 5: Estado de resultado trimestral 2014-2015 (Peruana de Moldeados S.A).....</u>	<u>100</u>
<u>ANEXOS 6: Estado de resultado trimestral 2016-2018 (Peruana de Moldeados S.A).....</u>	<u>101</u>
<u>ANEXOS 7: Estado de situación financiera trimestral 2014-2015 (Industrias del Envase S.A.)... </u>	<u>102</u>
<u>ANEXOS 8: Estado de situación financiera trimestral 2016-2018 (Industrias del Envase S.A.)... </u>	<u>103</u>
<u>ANEXOS 9: Estado de resultado trimestral 2014-2015 (Industrias del Envase S.A) .....</u>	<u>104</u>
<u>ANEXOS 10: Estado de resultado trimestral 2016-2018 (Industrias del Envase S.A).....</u>	<u>105</u>
<u>ANEXOS 11: Estado de Situación Financiera 2014-2017 (Peruana de Moldeados S.A).....</u>	<u>106</u>
<u>ANEXOS 12: Estado de Resultados 2014-2017 (Peruana de Moldeados S.A).....</u>	<u>107</u>
<u>ANEXOS 13: Estado de Situación Financiera 2014-2017 (La Industrias del Envase S.A).....</u>	<u>108</u>
<u>ANEXOS 14: Estado de Resultados 2014-2017 (Industrias del Envase S.A).....</u>	<u>109</u>
<u>ANEXOS 15: Acta de aprobación de originalidad de tesis.....</u>	<u>110</u>
<u>ANEXOS 16: Pantallazo del turnitin .....</u>	<u>111</u>
<u>ANEXOS 17: Autorización de publicación de tesis .....</u>	<u>112</u>
<u>ANEXO 18: Autorización de la versión final de trabajo de investigación .....</u>	<u>113</u>

## Índice de tablas

Tabla 1. <i>Matriz de Operacionalización de la variable de la investigación.</i> .....	41
Tabla 2. <i>Recurso estadístico.</i> .....	44
Tabla 3. <i>Descripciones de la dimensión Endeudamiento patrimonial</i> .....	47
Tabla 4. <i>Descripciones de la dimensión Endeudamiento activo total.</i> .....	48
Tabla 5. <i>Descripciones de la dimensión Rentabilidad del patrimonio</i> .....	49
Tabla 6. <i>Descripciones de la dimensión Rentabilidad del activo total</i> .....	50
Tabla 7. <i>Análisis Vertical del estado de situación financiera</i> .....	51
Tabla 8. <i>Análisis Vertical del Activo Corriente</i> .....	53
Tabla 9. <i>Análisis vertical del activo no corriente.</i> .....	54
Tabla 10. <i>Análisis del pasivo corriente</i> .....	56
Tabla 11. <i>Análisis del pasivo no corriente</i> .....	57
Tabla 12. <i>Análisis del Patrimonio</i> .....	58
Tabla 13. <i>Análisis Vertical</i> .....	59
Tabla 14. <i>Endeudamiento Patrimonial</i> .....	61
Tabla 15. <i>Rentabilidad del Patrimonio</i> .....	62
Tabla 16. <i>Endeudamiento Patrimonial</i> .....	63
Tabla 17. <i>Rentabilidad del Activo Total</i> .....	65
Tabla 18. <i>Endeudamiento Patrimonial</i> .....	66
Tabla 19. <i>Rentabilidad del Patrimonio</i> .....	67
Tabla 20. <i>Endeudamiento del Activo Total</i> .....	68
Tabla 21. <i>Rentabilidad del Activo Total.</i> .....	69
Tabla 22. <i>Correlaciones</i> .....	74
Tabla 23. <i>Correlaciones</i> .....	75
Tabla 24. <i>Correlaciones</i> .....	76
Tabla 25. <i>Correlaciones</i> .....	82

## Índice de figuras

<i>Figura 1.</i> Cuentas del Activo Corriente .....	54
<i>Figura 2.</i> Cuentas del Activo no Corriente .....	55
<i>Figura 3.</i> Cuentas del Pasivo Corriente.....	56
<i>Figura 4.</i> Cuentas del Pasivo no Corriente.....	57
<i>Figura 5.</i> Cuentas del Patrimonio.....	58
<i>Figura 6.</i> Estado de Resultado .....	60
<i>Figura 7.</i> Endeudamiento Patrimonial .....	61
<i>Figura 8.</i> Rentabilidad del Patrimonio .....	62
<i>Figura 9.</i> Endeudamiento Patrimonial .....	64
<i>Figura 10.</i> Rentabilidad del Activo Total .....	65
<i>Figura 11.</i> Endeudamiento Patrimonial .....	66
<i>Figura 12.</i> Rentabilidad del Patrimonio .....	67
<i>Figura 13.</i> Endeudamiento del Activo Total.....	69
<i>Figura 14.</i> Rentabilidad del Activo Total .....	70
<i>Figura 15.</i> Prueba de Shapiro de Endeudamiento Patrimonial .....	71
<i>Figura 16.</i> Prueba de Shapiro de Endeudamiento Activo Total .....	71
<i>Figura 17.</i> Prueba de Shapiro de Rentabilidad Del Patrimonio .....	72
<i>Figura 18.</i> Prueba de Shapiro de Rentabilidad de activo total.....	72
<i>Figura 19.</i> Línea ajustada de endeudamiento patrimonial y rentabilidad del patrimonio....	73
<i>Figura 20.</i> Línea ajustada de endeudamiento patrimonial y rentabilidad activo total .....	75
<i>Figura 21.</i> Línea ajustada de endeudamiento activo total y rentabilidad del patrimonio ...	76
<i>Figura 22.</i> Línea ajustada de endeudamiento activo total y rentabilidad del activo total ...	78

## Resumen

La presente investigación titulada “Solvencia y rentabilidad en empresas industriales de plásticos registradas en la Bolsa de Valores de Lima, periodo 2014-2018”, tiene como objetivo determinar la relación que existe entre solvencia y rentabilidad en empresas industriales de plásticos registradas en la Bolsa de Valores de Lima, periodo 2014-2018. La investigación es descriptivo correlacional, de diseño no experimental transeccional o transversal. La población de esta investigación está constituida por 2 empresas industriales de plásticos registradas en las Bolsas de Valores de Lima, periodo 2014-2018. Se utilizó la técnica de investigación documental en la utilización de archivos oficiales; procesando la información mediante el MINITAB V.18. Como resultado se obtuvo en la hipótesis específica N°1 se aplicó la prueba de Pearson, donde el valor del nivel de significancia o valor de  $p=0.002$  es menor que 0.05, Es decir que el endeudamiento patrimonial se relaciona significativamente con la rentabilidad del patrimonio. Acerca del coeficiente de correlación Pearson=0.496, indica que la relación es positiva regular. Como también en la hipótesis específica N°2 se aplicó la prueba de Pearson, donde el valor del nivel de significancia o valor de  $p=0.005$  es menor que 0.05. Esto quiere decir que el endeudamiento patrimonial se relaciona significativamente con la rentabilidad del activo total. Asimismo, el coeficiente de correlación Pearson=0.461, indica que la relación es positiva regular. Y en el caso de la hipótesis específica N°3 se aplicó la prueba de Pearson, donde el valor del nivel de significancia o valor de  $p=0.001$  es menor que 0.05, en otras palabras, es que el endeudamiento activo total se relaciona significativamente con la rentabilidad del patrimonio. Además, el coeficiente de correlación Pearson=0.529, indica que la relación es positiva regular, Y por último la hipótesis específica N°4 se aplicó la prueba de Pearson, donde el valor del nivel de significancia o valor de  $p=0.001$  es menor que 0.05, o sea que el endeudamiento activo total se relaciona significativamente con la rentabilidad del activo total. Además, el coeficiente de correlación Pearson=0.511, indica que la relación es positiva regular.

Palabras claves: Apalancamiento financiero, Solvencia y rentabilidad.

## Abstract

This research entitled "Solvency and profitability in industrial companies of commercial products in the Stock Exchange of Lima, period 2014-2018", aims to determine the relationship between solvency and profitability in industrial companies of plastic products in the Stock Exchange of Lima, period 2014-2018.

The investigation is descriptive causal correlational, of non-experimental transectional or transversal design. The population of this study is constituted by 2 industrial companies of plastics registered in the Stock Exchanges of Lima., The documentary research technique was used to measure the solvency and profitability variable, processing the information through the MINITAB V.18. As a result, in the specific hypothesis No. 1, the Pearson test was applied, where the value of the level of significance or value of  $p = 0.002$  is less than 0.05, that is to say that the patrimonial indebtedness is significantly related to the profitability of the patrimony. In addition, the Pearson correlation coefficient = 0.496, indicates that the relationship is positive regular. As also in the specific hypothesis N ° 2, the Pearson test was applied, where the value of the level of significance or the value of  $p = 0.005$  is less than 0.05. That is to say, that the patrimonial indebtedness is significantly related to the profitability of the total assets. In addition, the Pearson correlation coefficient = 0.461, indicates that the relationship is positive regular, and in the case of the specific hypothesis N ° 3 the Pearson test was applied, where the value of the level of significance or value of  $p = 0.001$  is less than 0.05, that is to say that the total active indebtedness is significantly related to the profitability of the heritage. In addition, the Pearson correlation coefficient = 0.529, indicates that the relationship is positive regular, and finally the specific hypothesis No. 4 was applied the Pearson test, where the value of the level of significance or value of  $p = 0.001$  is less than 0.05, that is to say that the total active indebtedness is significantly related to the profitability of the total assets. In addition, the Pearson correlation coefficient = 0.511, indicates that the relationship is positive regular.

Keywords: Financial leverage, Solvency and profitability.