



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Total activo y total patrimonio neto en una Caja Municipal de  
Ahorro y Crédito, 2017-2021**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

**Contador Público**

**AUTORES:**

Laura Collanqui, Betty Beatriz (orcid.org/0000-0003-1575-2806)

Vilca Quispe, Darwin (orcid.org/0000-0001-9105-0131)

**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

Este proyecto va dedicado para mi familia que me dio la oportunidad de continuar con mis metas propuestas que para ellos significa felicidad y alegría.

Laura Collanqui, Betty

Dedico esta tesis a mi padre Juan Crisóstomo Vilca Yana y a mi madre Delfina Quispe Roque, por haberme educado con valores y principios, y por el esfuerzo que realizaron para que pueda convertirme en la persona que hoy soy; esto es por ustedes.

A mis docentes del nivel superior, por compartir sus conocimientos y por la motivación brindada día a día.

Vilca Quispe, Darwin

Agradezco a mis padres por su apoyo incondicional y a la universidad por darme la oportunidad de ser participe en la elaboración de tesis. Desarrollarme profesionalmente.

Laura Collanqui, Betty

Agradezco a Dios, por la sabiduría que me brindó durante mi etapa académica, y; agradecimiento muy especial al Dr. Manuel, asesor de tesis, por esa dedicación y paciencia que tiene para poder compartir todos sus conocimientos, y por el seguimiento continuo que realizo a cada uno de sus alumnos durante el desarrollo de la investigación.

Vilca Quispe, Darwin

## Índice de contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de contenidos.....	iv
Índice de tablas.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	8
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	8
3.2. Variables y operacionalización.....	8
3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis.....	9
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	10
3.5. Procedimientos.....	11
3.6. Método de análisis de datos.....	11
3.7. Aspectos éticos.....	12
IV. RESULTADOS.....	13
V. DISCUSIÓN.....	21
VI. CONCLUSIONES.....	25
VII. RECOMENDACIONES.....	26
REFERENCIAS.....	27
ANEXOS.....	31

## Índice de tablas

01.	Análisis de los datos de las 2 variables total activo y total patrimonio neto .....	13
02.	Análisis descriptivo: Medida de tendencia central y medidas de dispersión.....	14
03.	Prueba de normalidad con Shapiro-Wilk para las variables total activo y total pasivo.....	15
04	Pruebas de correlación.....	16
05	Prueba de correlación de hipótesis general.....	18
06	Prueba de correlación de hipótesis específica 1.....	19
07	Prueba de correlación de hipótesis específica 2.....	20

## RESUMEN

El propósito de esta investigación fue averiguar la relación del total activo con el total patrimonio neto en una CMAC, 2017-2021. En lo metodológico, esta investigación es aplicada de diseño no experimental con nivel correlacional. Como población se utilizó los EE.FF.; y, su muestra los correspondientes al último quinquenio indicado. El muestreo fue intencional, es decir por conveniencia. 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, los mismos que ya fueron validados por especialistas de la rama contable, con representación a nivel mundial. Por lo tanto, se utilizó solamente fuente secundaria. El resultado arrojó que el total activo se relaciona de forma directa y fuerte con el total patrimonio neto, debido a que el coeficiente de correlación de Pearson = 0.975. Además, el p-valor = 0.005 < 0.05, por lo tanto, se determinó como conclusión final que la relación entre ambas variables, es significativa. Es decir, que ambas variables tuvieron crecimientos similares. Podemos observar que la primera tuvo un crecimiento significativo 57%; y la segunda presenta un aumento del 44%. El incremento del total activo se vio representado en gran parte, por el aumento del activo no corriente (presisamente a consumo no revolvente y créditos a Mypes); por otro lado, el aumento de total patrimonio, se debe al aumento de capital social que fue realizado del ejercicio 2019, bajo la modalidad de capitalización de utilidades distribuibles.

**Palabras clave:** Total activo, total patrimonio neto, total activo corriente, total activo no corriente.

## ABSTRACT

The purpose of this research was to find out the relationship between total assets and total net worth in a CMAC, 2017-2021. Methodologically, this research is applied to a non-experimental design with a correlational level. The EE.FF was used as population; and, its sample those corresponding to the last indicated five-year period. Sampling was intentional, that is, for convenience. The documentary analysis represented the technique; and, it was instrumented with a research file. This materialized only for use as a collection record of the indicators extracted from the financial reports, the same ones that have already been validated by specialists in the accounting branch, with representation worldwide. Therefore, only secondary source was used. The result showed that the total assets are directly and strongly related to the total net worth, due to the fact that the Pearson correlation coefficient = 0.975. In addition, the p-value = 0.005 < 0.05, therefore, it was determined as a final conclusion that the relationship between both variables is significant. That is, both variables had similar growth. We can see that the first had a significant growth of 57%; and the second presents an increase of 44%. The increase in total assets was largely represented by the increase in non-current assets (precisely non-revolving consumption and loans to Mypes); On the other hand, the increase in total equity is due to the increase in social capital that was carried out in 2019, under the modality of capitalization of distributable profits.

**Keywords:** Total assets, total net worth, total current assets, total non-current assets.

## I. INTRODUCCIÓN

**Realidad problemática:** Las CMAC, son una clase de instituciones financieras que emergieron desde hace pocas décadas y actualmente son las principales proveedoras de micro créditos en el Perú. Están reguladas por la SBS. Estas instituciones bancarias son creadas a base de aportes de las municipalidades provinciales del país. Por lo tanto, las CMAC, tienen cobertura a nivel de todo el territorio peruano. Además de las oficinas principales, disponen de un espacio de información, agentes propios de la caja, cajeros automáticos, convenios con agentes Kasnet y Western Unión. En la actualidad las CMAC están reglamentado por el D.S. 157-90-EF, y también por la Ley Gen. del Sist. Finan. y del Sist. de Seguros. y Org. de la SBS, Ley 26702 y la normativa que las modifican. Forman parte del F. S. D. Y F. de CMAC. Su actividad es como intermediario financiero, especialmente con pequeñas y micro empresas, entre otras. Administrativamente, están dirigidos por un consejo de administración común.

Las CMAC están facultadas para percibir depósitos de la sociedad, las mismas que son invertidas conjuntamente con sus aportes iniciales, en microcréditos y adquisiciones de valores, de igual manera, se otorgan fianzas y avales, y en general todo tipo de operación de intermediación financiera. Dentro de sus principales, por no decir la misma importante actividad, es la de brindar servicios crediticios en soles y dólares, para personas que cuentan con negocios pequeños, micro y pequeñas empresas y de igual manera para las grandes empresas; así como también la recaudación de pagos de pensiones de entidades que brindan servicios educativos de manera pública y privada, el cambio de monedas provenientes de otros países y la emisión de cartas fianzas. (Frías, 2022).

Los perjuicios económicos que ha dejado la Covid-19 en el país, se reflejan en los distintos sectores productivos. El sector financiero no es ajeno a este, siendo la principal consecuencia el incumplimiento de los pagos de créditos a las CMAC a nivel nacional, incrementando así los niveles de morosidad. Los intermediarios financieros tomaron varias medidas, como el apoyo a los diferentes pagos realizados mediante la reprogramación de los acreedores, la interrupción del cómputo de los días de retraso, ofrecimiento de préstamos garantizados por el

Estado y el apoyo a las decisiones sobre la retirada de las indemnizaciones relacionadas con el servicio.

Esta situación requirió una gestión de cuidado extra por parte de la CMAC. Por ello, el actual trabajo de investigación se centrará en cómo la CMAC líder en la colocación de préstamos de microfinanzas, prestamos por convenio, hipotecarios y la recaudación de ahorros en el Perú, cuya sede principal se ubica en el sur del país, ha gestionado sus inversiones, adoptando políticas de pago frente a acuerdos financieros que han sido mucho más flexibles, reprogramaciones, y a su vez, la implementación de protocolos sanitarios en sus distintas agencias a nivel del país. De igual forma la implementación de mecanismo nuevos para la disminución de la mora incrementada a raíz de la pandemia por parte de sus clientes y el adiestramiento de sus colaboradores para confrontar a la realidad problemática.

Asu vez, el presente proyecto de investigación también busca explicar cómo esta CMAC, enfrentó la evolución de la intermediación financiera durante los cinco años anteriores. El desconocimiento en el nivel correlacional entre las dos variables durante ese período de tiempo, imposibilitó la realización de una investigación similar del sistema financiero entre los acreedores, deudores y accionistas del sistema de la CMAC.

En base a ello, el problema se ha formulado así:

- PG: ¿De qué manera se relaciona el total activo con el total patrimonio neto en una CMAC, 2017-2021?
- PE1: ¿Cuál es la asociación del A.C. con el T. patrimonio neto en una CMAC, 2017-2021?
- PE2: ¿Cómo se vincula el A.N.C. con el T. patrimonio neto en una CMAC, 2017-2021?

Esta tesis se **justifica así** (Hernández et al., 2014, p. 48):

- Teórica: Busca sustentar con investigaciones, de igual forma con conceptos teóricos sobres las variables total activo y total patrimonio neto. Se pretende abarcar una entidad del sector financiero en los últimos 5 años.

- **Práctica:** Se indaga la mejor aplicación del trabajo asociado a las dos variables, elementos del estado de situación financiera de una CMAC, con la formulación del problema e hipótesis.
- **Social:** Se pretende atender a la población e investigadores de las CMAC con suministrar información necesaria y precisa para su beneficio propio.
- **Metodológica:** Se utilizan datos registrados de fuente secundaria, la misma que tiene acceso para el público en general y que está registrado en el portal de la SMV y SBS. Dichos datos fueron validados y revisados por especialistas. Por lo tanto, se considera a la población al total de EE.FF. de los periodos indicados. El muestreo es intencional y la técnica e instrumentos son acordes con los documentos conteniendo datos cuantitativos confirmados. La convalidación de los indicadores fue realizada por una de las cuatro firmas contables más importantes a nivel internacional, es por ello que no es necesaria comprobación complementaria de fiabilidad.

Los **objetivos** fueron:

- **OG:** Determinar la relación del T. activo con el T. patrimonio neto en una CMAC.
- **OE1:** Averiguar la asociación del A.C. con el T. patrimonio neto en una CMAC.
- **OE2:** Indagar la vinculación del A.N.C. con el T. patrimonio neto en una CMAC.

Para esta investigación, se formularon las siguientes **hipótesis**:

- **HG:** La relación del T. activo con el T. patrimonio neto en una CMAC es significativa, 2017-2021
- **HE1:** La asociación del A.C. con el T. patrimonio neto en una CMAC es reveladora, 2017-2021.
- **HE2:** La vinculación del A.N.C. con el T. patrimonio neto en una CMAC es demostrativa, período 2017-2021.

## II. MARCO TEÓRICO

En el capítulo siguiente, se consideran trabajos realizados con anterioridad, nacionales e internacionales. Así también, se incluyen trabajos científicos teóricos y en forma conceptual alusivos al estudio de la tesis.

**Trabajos previos:** Un estudio realizado en una I.E. superior peruano, se concluyó que los activos totales no tienen relación significativa con el patrimonio neto, en una compañía de lácteos, para el periodo 2016-2020. Se encontró que esta relación era inversa pero moderada. Es decir, mientras los activos totales todavía giran en torno a S/. 3.100 millones, el patrimonio aumentó de forma desigual durante el período y en ocasiones disminuyó (Ore, 2021).

Una investigación nacional indico que el endeudamiento a largo plazo no guarda una relación reveladora con el patrimonio de una empresa dedicada a la construcción. También existe una relación inversa pero moderada entre estos dos aspectos, lo que puede suponer enfrentarse a un aumento del pasivo a largo plazo, es decir, mayores niveles de deuda a largo plazo. A su vez, las rentabilidades corrientes de una sociedad tienden a disminuir debido al resultado de la amortización y los correspondientes intereses sobre su utilidad anual, a pesar de que en realidad pueden existir beneficios económicos como impuestos y/o impuestos diferidos por naturaleza (Bravo & Henostroza, 2021).

En un trabajo realizado en una institución de nivel superior del Perú, se demostró que el aumento sostenido de las entradas financieras de una entidad de ahorro y préstamo municipal se explica por un aumento ininterrumpido de los ingresos del activo total para el período 1993-2016, en Perú, lo que demuestra que los ingresos financieros dependen del monto total de los activos (Peñaloza, 2018)

En un estudio realizado en Ecuador, se encontró que, en términos de tamaño de, activos de las Inst. de ahorro, préstamo del fragmento primero, en el país ecuatoriano, las instituciones se encuentran en el quintil de nivel más mínimo en términos de activos totales de la sociedad. Entonces, se distingue el fragmento 1 de la SFPS con una organización cooperativa conformada por 80 organizaciones pequeñas y en global 5 cooperativas grandes que conforman el fragmento 20 indicado. En resumen, la mayoría del fragmento 1 está compuesto por pequeñas

cooperativas, según la estructura y el panorama financiero del segmento. Por lo tanto, existe un potencial importante para la extensión de estas entidades a largo plazo, particularmente a nivel de la provincia, en vista que es la región con mayor presencia de este tipo de organización (Llerena, 2019)

En cuanto al enfoque teórico, se han publicado varios trabajos que tratan sobre las dos variables **total activo** y **total patrimonio neto**.

**Total activo:** Según un estudio venezolano, el concepto de activo ha ido desarrollando con el pasar del tiempo y vinieron dándose diversos significados, los cuales dependieron de lo dificultoso de los movimientos requeridos y las características de la economía de la época. Para distinguir el significado de activo, será necesario mencionar las características que debe tener un elemento, de acuerdo con lo establecido en el marco conceptual, pueda ser reconocido como un activo: que sea controlado por la empresa, que es probable que genere beneficios económicos futuros derivados de hechos pasados y cuyo valor puede medirse con fiabilidad (Marcotrigiano, 2011, p. 83).

En un encuentro de categoría mundial, investigadores chinos indicaron que el análisis de los activos en una compañía es sumamente importante. Se tenía tres etapas que sustentaban dicha metodología: Análisis del estado en la que se encuentran los activos, estructura que abarca su desenvolvimiento y la estructura de la comparación de la cantidad. Sería de gran ayuda para la dirección general o gerencia de la compañía hacer cargo este método analítico de activos, así como para las apuestas de inversión que se pretenden realizar a futuro. (Zhu et al., 2020, p. 793).

Un documento sobre el impacto de la rotación de la gerencia en el desempeño de las participaciones de las organizaciones chinas que tienen cotización en bolsa de 2012 a 2019 encontró que era mayor cuando el gerente saliente tenía una gran inversión en las acciones de la compañía; y contribuyó significativamente a la correcta divulgación de la RSE. De manera similar, se ha interpretado claramente que la equidad significa las contribuciones de los accionistas y las ganancias corporativas, que generalmente son fondos que pueden convertirse en fondos o

beneficios acumulados. El patrimonio incluye los precios de las acciones y la revalorización del capital, respectivamente. (Rauf et al., 2021, p. 1-18).

En referencia a las dos variables estudiadas en la presente tesis, en cuanto al **aspecto conceptual** indicamos lo siguiente.

**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, así como inversiones financieras valorizadas, bienes tangibles o no, pero inmovilizados, y los desembolsos entregados en forma adelantada (SBS, 2015, p. 1).

En Nigeria se efectuó un estudio sobre la conformación de activos en el sector construcción, con estados financieros que tienen fuentes secundarias, analizados descriptivamente. Concluyendo que, el T. activo está formado por A. corriente y A. 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 T. 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 (CNC, 2021, p. 22).

**Total Patrimonio Neto:** Respecto al patrimonio, es el restante que queda de los activos de la compañía, restados todas sus deudas. conceptualizando en sencillas palabras, son reclamaciones contra una entidad que no cumplen con la definición de deuda, los mismos que se pueden fundarse con contratos, acciones, dividendos, entre otros. (CNC, 2021, p. 29).

Este capital se registra en el balance general, el mismo que se origina por los aportes de los dueños – propietarios de los importes financieros. De la misma forma, dichos importes pueden sufrir modificaciones por el aumento de la rentabilidad obtenida durante todo el año, los mismos que se ven reflejados en el estado de resultados al final del periodo. El patrimonio lo podemos encontrar en el elemento 5 del PCGE, conjuntamente con todas sus subcuentas (CNC, 2019, p. 13).

El patrimonio es el recurso propio de la compañía, conformado por la diferencia del total activo menos todas las obligaciones que se tienen. Representa el aporte total de los socios o accionistas, agregando la capitalización de la rentabilidad obtenida en los periodos anteriores, los mismos que están representadas por acciones nominales debidamente inscritas, a su vez se considera las donaciones como una adición al capital, reservas legales, ajustes o revaluación al patrimonio; resultados acumulados y resultados del año; y las pérdidas si es que las hubiese. (SBS, 2015, p. 9).

Se define al patrimonio a aquella parte sobrante de los activos que tiene una empresa después que hayan cumplido con deducir las obligaciones contraídas a lo largo de su funcionamiento. (CNC, 2021, p. 13).

### III. METODOLOGÍA

#### 3.1. Tipo y diseño de investigación

##### 3.1.1 Tipo de investigación:

Aplicada. Esto es analizado por la encuesta de investigación. Los conocimientos actuales descritos en el marco teórico se utilizan para hacer propuestas sobre las variables en el entretanto (CONCYTEC, 2018). Por lo tanto, el estado de la técnica se usa imaginativamente para crear debates, conclusiones o recomendaciones (Hernández et al., 2014).

##### 3.1.2 Diseño de investigación:

No experimental, porque los EE.FF. son inalterables (no se manipulan) porque se publican con datos correspondientes a dimensiones e indicadores y variables. Mismamente, es un estudio descriptivo de corte transversal que utiliza EE.FF. auditados de distintos años. El rango está correlacionado pero simple, es decir. no explicativo, porque trata de combinar variables para examinar y verificar la presencia de hallazgos. La visión es cuantitativa, las variables y sus elementos son mostrados numéricamente. Y, se utilizaron datos obtenidos estadísticamente, los cuales fueron tratados como fuente secundaria (Hernández et al., 2014).

#### 3.2. Variables y operacionalización

- **Las variables** son originalmente cuantitativas. El N° es dos para correlacionarlos simplemente.
- **La operacionalización** de las var. está ubicada en la Tabla Nro. 01. Tabla que operacionaliza las var.; Cuya descripción esta detallada seguidamente.

**Definición conceptual:** Apoya continuamente el significado de las variables en estudio. Las definiciones se citan debidamente en estilo APA; y, se subdividen según sus dimensiones.

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

**Escala de medición:** De razón, debido a que el “0” absoluto indica la inexistencia del valor, es decir, no hay cantidad en unidades monetarias; y, cantidades que se pueden multiplicar o dividir, para calcular proporciones, razones o expresar como resultados fraccionarios.

### 3.3. Población, muestra y muestreo

#### 3.3.1 Población:

El conj. de EE. FF. de la entidad sometidos a análisis, incluyendo dimensiones y ratios, corresponde al presente trabajo de investigación. Los parámetros de inclusión y exclusión fueron los siguientes, para determinar con razonable certeza la muestra estudiada (Hernández et al., 2014).

- **Criterios de inclusión:** EE.FF. de la organización es auditada anualmente por firmas contables independientes. Se pueden encontrar en los portales oficiales del país o de la misma entidad bajo la debida supervisión.
- **Criterios de exclusión:** Las cuentas anuales que no están auditadas ni publicadas por firmas contables independientes, y que hayan sido impedidas para su divulgación pública.

### **3.3.2 Muestra:**

EE.FF. de los últimos cinco años, auditados y disponibles públicamente en el sitio web oficial. El Anexo 2 contiene información extraída de esta fuente secundaria debidamente autenticada. Su tamaño corresponde al período de cinco años antes mencionado, elegido por conveniencia o propósito, y no por probabilidad, es decir, sin selección aleatoria. Esta validación es posible gracias a los valores éticos profesionales de las empresas evaluadoras que han confirmado la finalización de los informes publicados (Espinoza, M.A. et al., 2021, p. 59).

### **3.3.3 Muestreo:**

El método de muestreo es conveniente o intencional, para incorporar solo la información más cercana al presente, aunque haya sido considerada por el contador durante el proceso de confirmación externa. Así, el muestreo no es probabilístico, por lo señalado en este párrafo (Hernández et al., 2014).

### **3.3.4 Unidad de análisis:**

Todo estado contable correspondiente a los últimos cinco años emitido por la empresa que está siendo analizado y revisado por un auditor externo calificado. Están disponibles en la web que es de libre acceso para la sociedad en general y que esta publicado por el estado peruano.

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

**3.4.1 Técnicas de recolección de datos:** Correspondiente al análisis de documentos; y, se utiliza para acceder a los datos requeridos. Se define específicamente y se basa en el estado del arte y se obtiene de fuentes secundarias y públicas, para evaluar los resultados. La información se encuentra en los informes contables elaborados por la entidad estudiada. Así, se recopilan datos proporcionales numerados,

para realizar investigaciones estadísticas de manera descriptiva e inferencial para cotejar los resultados (Hernández et al., 2014).

**3.4.2 Instrumentos de recolección de datos:** Esta es una tabla de investigación ubicada en Anex. Nro. 2, con inf. de informes contables. Estos informes son fuentes secundarias, por lo que no es necesario validar la herramienta ni verificar su confiabilidad, ya que los datos han sido auditados por contadores expertos independientes (Hernández et al., 2014).

### **3.5. Procedimientos**

Sirve para obtener la información transferida al dispositivo. Los estados financieros pueden ser consultados en los sitios web públicos oficiales del Estado, certificados por los organismos estatales competentes. De acuerdo al marco teórico se obtiene la información. Luego, se empleó el programa estadístico SPSS que permite realizar el estudio e interpretación descriptivo e inferencial. De esta manera se lograrán resultados, discusiones, conclusiones y recomendaciones. Además, se reserva el nombre de la compañía estudiada, aunque los rasgos básicos de la entidad descrita, en su contexto, no requieren autorización formal ya que no existe una coordinación institucional implementada (UCV, 2020, p.9).

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

- Descriptivamente, el desarrollo e interpretación de los datos se elabora utilizando hojas de cálculo (Excel) y SPSS, que tienen la finalidad de calcular la dimensión de propensión central y desviación estándar.
- Inferencialmente, el procesamiento e interpretación de la información se efectúa utilizando los mismos softwares, con el objeto de realizar exámenes de habitualidad y de verificación de hipótesis (Hernández et al., 2014).

### **3.7. Aspectos éticos**

Su objetivo hacer que la investigación sea mejor en el campo de estudio, por medio de recomendaciones. Asimismo, los recursos utilizados pertenecen a los autores quienes se difunden, respetando los derechos de autor, a través de citas con sus correspondientes referencias, en estilo APA y proporciones de porción verificada, cien similares al software Turnitin, para registrar lo autorizado por la entidad investigadora (UCV, 2020).

En este contexto, para el presente estudio, los estándares serán los establecidos por la normativa de la comunidad científica nacional e internacional, pues los derechos de autor han sido estrictamente protegidos y respetados, teniendo en cuenta la responsabilidad individual y la debida diligencia y empresa (Espinoza, E.N. et al., 2021, p. 7430).

## IV. RESULTADOS

Para el presente capítulo se mostrarán los cálculos y el análisis que resulten los productos establecidos por los objetivos planteados. Por lo que, se emplearon tablas de datos de las dos variables y que contienen análisis de los mismos. De igual forma, se mencionan las contrastaciones hipotéticas pertinentes.

### 4.1. Análisis descriptivo

**Tabla 1**

*Variables T.A. y T.P.N. en una cmac, 2017-2021. (En miles de S/.)*

<b>Indicador</b>	Dimensión: activo corriente	Dimensión: activo no corriente	<b>Variable 1: Total activo</b>	Dimensión: Capital social	Dimensión: Capital adicional	Dimensión: Reserva legal	Dimensión: Resultados no realizados	Dimensión: Resultados acumulados	<b>Variable 2: Total patrimonio neto</b>
Dimensión del año 2017	966,886	4,092,472	<b>5,059,358</b>	405,035	183	105,336	310	106,134	<b>616,998</b>
Dimensión del año 2018	770,322	4,724,591	<b>5,494,913</b>	452,795	183	115,949	-86	127,006	<b>695,847</b>
Dimensión del año 2019	910,530	5,296,143	<b>6,206,673</b>	506,773	183	135,000	264	138,797	<b>781,017</b>
Dimensión del año 2020	1,164,058	5,864,663	<b>7,028,721</b>	595,256	183	185,314	153	35,311	<b>816,217</b>
Dimensión del año 2021	1,434,940	6,509,787	<b>7,944,727</b>	625,270	183	190,611	-246	74,834	<b>890,652</b>

*Nota: Los indicadores pertenecen a datos obtenidos de la entidad investigada, publicados por la BVL y SMV.*

La Tabla N° 1, refleja la información sobre las variables total activo y total patrimonio neto en una CMAC, 2017-2021. Durante los cinco últimos años, podemos observar que la primera tuvo un crecimiento significativo (57%); y de igual manera, la segunda presenta un aumento del 44%.

El incremento total activo se ve representado por el aumento del activo no corriente (precisamente a consumo no revolvente y créditos a MYPES); y, de igual forma el activo corriente tuvo un crecimiento en el rubro “efectivo”, esto debido a que hubo depósitos de fondos en caja y en el BCRP, que incluyen fondos en soles y dólares americanos, los mismos que fueron para el encaje legal que la CMAC debe siempre mantener por depósitos que fueron obtenidos de terceros y otros pasivos financieros. Por otro lado, el aumento de total patrimonio, es significativa, debido al acuerdo de aumento de capital social que fue realizado del ejercicio 2019. bajo la modalidad de capitalización de utilidades distribuibles, las mismas que fueron inscritas en registros públicos en el año 2020.

**Tabla 2**

*A. Descriptivo : Medición de tendencia central y de dispersión (En miles de S/.)*

	<b>N</b>	<b>Mín.</b>	<b>Máx.</b>	<b>Media</b>	<b>Desviación estándar</b>
Dimensión: AC	5	770,322	1,434,940	1,049,347	257,762
Dimensión: ANC	5	4,092,472	6,509,787	5,297,531	944,938
<b>Variable 1: TA</b>	5	5,059,358	7,944,727	6,346,878	1,164,178
Dimensión: CS	5	405,035	625,270	517,026	93,018
Dimensión: CA	5	183	183	183	0
Dimensión: RL	5	105,336	190,611	146,442	39,409
Dimensión: RNR	5	-246	310	79	238
Dimensión: RA	5	35,311	138,797	96,416	41,910
<b>Variable 2: TPN</b>	5	616,998	890,652	760,146	106,345
<b>N válido (por lista)</b>	5				

*Nota:* En SPSS, los cálculos se realizan sobre el valor total y neto de las variables. Los cálculos para obtener el mínimo, máximo, media y desviación estándar están siendo reflejados en la Tabla 2. Corresponde a las variables y medidas en estudio. En la mayoría de las variables, la desviación estándar es más del 13% de sus medias, por lo que estos son los valores mínimos y máximos y los valores según la muestra de seleccionada para análisis de varianza.

#### **4.2. Pruebas de normalidad y de correlación**

##### **Procedimiento 1: HE para la normalidad**

H0: La información tiene una distribución normal, entonces, se utilizan comprobaciones paramétricas.

H1: La información no tiene (o difiere de) una distribución normal, entonces, se aplican comprobaciones no paramétricas.

##### **Procedimiento 2: Grado de significancia**

NC Nivel de Confianza = 0.95  
 $\alpha$  Aceptable = 0.05 → Margen de error

### Procedimiento 3: Normalidad

Si n “es mayor a” 50, entonces se aplica Kolmogorov-Smirnov

Si n “es menor o igual a” 50, entonces se aplica Shapiro-Wilk

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

Si pvalor “es menor a” 0.05, entonces se deniega la H0, por lo que se utiliza el Coeficiente de Spearman.

Si pvalor “es mayor o igual a” 0.05, entonces se deniega la H0, por lo que se utiliza el Coeficiente de Pearson.

**Tabla 3**

*Prueba de normalidad con Shapiro-Wilk.*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Dimen.: AC	,952	5	,749
Dimen.: ANC	,991	5	,985
Variable 1: TA	,966	5	,846
Dimensión: CS	,944	5	,695
Dimensión: CA		5	
Dimensión: RL	,868	5	,257
Dimensión: RNR	,912	5	,482
Dimensión: RA	,942	5	,683
Variable 2: TPN	,984	5	,953

*Nota: Las operaciones en SPSS se realizaron con los datos de las dos variables.*

Se realizó pruebas de normalidad según tabla 3 con Shapiro-Wilk, debido a que la información anual no superaba el 50. Los estadísticos de las dos variables, conjuntamente con sus siete dimensiones, están por encima del 86%, por lo que sus significados tienen una solicitud directa.

$\geq 0.05$  → Se acepta H0: La información sigue una división normal, por lo que la prueba de correlación es paramétrica. De esa forma, el coeficiente de Pearson se

puede aplicar cuando se visualiza la partición uniforme, los mismos que tengan datos cuantitativos para dimensiones y variables.

**Tabla 4:**

*Pruebas de correlación*

		Dimensi ón: A.C.	Dimensi ón: A.N.C.	Variab le 1: Total activo	Dimensi ón: Capital social	Dimensi ón: Capital adicional	Dimensi ón: Reserva legal	Dimensi ón: Resultad os no realizado s	Dimensi ón: Resultad os acumulad os	Variable 2: Total patrimo nio neto
Dimensi ón: activo corriente	Correlaci ón de Pearson	1.000	.813	.881	.827	.b	0.861	-0.471	-0.707	.762
	Sig. (bilateral)		.094	.048	.084		0.061	0.423	0.182	0.134
	N	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Dimensi ón: activo no corriente	Correlaci ón de Pearson	.813	1.000	.992	.988	.b	.957	-0.597	-0.569	.993
	Sig. (bilateral)	.094		.001	.002		0.010	0.288	0.317	0.001
	N	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Variable 1: Total activo	Correlaci ón de Pearson	.881	.992	1.000	.985	.b	.968	-0.589	-0.618	.975
	Sig. (bilateral)	.048	.001		.002		0.007	0.296	0.266	0.005
	N	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Dimensi ón: Capital social	Correlaci ón de Pearson	.827	.988	.985	1.000	.b	.989	-0.527	-0.680	.972
	Sig. (bilateral)	.084	.002	.002			0.001	0.362	0.207	0.006
	N	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Dimensi ón: Capital adicional	Correlaci ón de Pearson	.b	.b	.b	.b	.b	.b	.b	.b	.b
	Sig. (bilateral)									
	N	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Dimensi ón: Reserva legal	Correlaci ón de Pearson	0.861	.957	.968	.989	.b	1	-0.482	-0.779	.928
	Sig. (bilateral)	0.061	0.010	0.007	0.001			0.411	0.121	0.023
	N	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Dimensi ón: Resultad os no realizados	Correlaci ón de Pearson	-0.471	-0.597	-0.589	-0.527	.b	-0.482	1	0.189	-0.562
	Sig. (bilateral)	0.423	0.288	0.296	0.362		0.411		0.761	0.324
	N	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Dimensi ón: Resultad os acumulad os	Correlaci ón de Pearson	-0.707	-0.569	-0.618	-0.680	.b	-0.779	0.189	1	-0.489
	Sig. (bilateral)	0.182	0.317	0.266	0.207		0.121	0.761		0.403
	N	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Variable 2: Total patrimo nio neto	Correlaci ón de Pearson	0.762	.993	.975	.972	.b	.928	-0.562	-0.489	1
	Sig. (bilateral)	0.134	0.001	0.005	0.006		0.023	0.324	0.403	
	N	5	5	5	5	5	5	5	5	5

*Nota: Las operaciones en SPSS se realizaron con los datos de las dos variables.*

b. No es posible realizar el cálculo, es debido a que, como mínimo, una de las variables es constante.

Las pruebas de correlación presentadas en la Tabla permiten comprobar si las correlaciones tienen valores positivos y negativos, es decir son directas o inversas entre variables o dimensiones.

Los valores significativos son  $\geq 0.05$  Por lo que el nivel de asociación entre ellos no está significativamente relacionado de ninguna manera.

#### 4.3. Contrastación de la hipótesis general

Se utilizaron los límites del coeficiente de Pearson para probar las hipótesis de investigación (Hernández et al., 2018, p. 590):

De 0 a “mas / menos” 0,09	:	Correlación nula
De “mas / menos” 0,10 a “mas / menos” 0,29:		Correlación débil
De “mas / menos” 0,30 a “mas / menos” 0,49:		Correlación moderada
De “mas / menos” 0,50 a “mas / menos” 1,00:		Correlación fuerte

H0: La relación del T. activo con el T. patrimonio neto en una CMAC no es significativa, 2017-2021

H1: La relación del T. activo con el T. patrimonio neto en una CMAC es significativa, 2017-2021

#### Regla de decisión:

$\alpha = 0.05$

Si p valor “menor a” 0.05, entonces se rechaza la H0

Si p valor “mayor o igual a” 0.05, entonces se acepta la H0

#### Resultados:

##### Tabla 5:

*Prueba de correlación de hip. general*

		V. 2: Total Patrimonio Neto
V. 1: Total Activo	Correlación de Pearson	,975**
	Sig. (bilateral)	0.005
	N	5

La tabla 5 muestra la utilización de la prueba paramétrica entre V. 1: Total Activo y V. 2: Total Patrimonio neto. El p-valor = 0.005 < 0.05, entonces se rechaza la H0. En consecuencia, la relación del T. activo con el T. patrimonio neto en una CMAC es significativa, 2017-2021. Y de igual manera, el coeficiente de correlación de Pearson = 0.975, en consecuencia la relación es directa y fuerte. Este resultado se presenta porque ambas variables presentan un crecimiento representativo en todas sus dimensiones.

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

H0: La asociación del Act. corriente con el T. patrimonio neto en una CMAC no es reveladora, 2017-2021

H1: La asociación del Act. corriente con el T. patrimonio neto en una CMAC es reveladora, 2017-2021

#### Regla de decisión:

$\alpha = 0.05$

Si p valor "menor a" 0.05, entonces se rechaza la H0

Si p valor "mayor o igual a" 0.05, entonces se acepta la H0

#### Resultados:

**Tabla 6:**

*Prueba de correlación de hipótesis específica 1*

		V. 2: Total Patrimonio Neto
Dimensión:	Correlación de Pearson	.762
Activo corriente	Sig. (bilateral)	.134
	N	5

La tabla 6 muestra la utilización de la prueba paramétrica entre Dimensión: Act. corriente y V. 2: Total Patrimonio Neto. El pvalor = 0.134  $\geq$  0.05, entonces se acepta la H0.

Es decir, la asociación del act. corriente con el total patrimonio neto en una CMAC no es reveladora, 2017-2021. De lo contrario, con coeficiente de correlación de Pearson = 0.762, la asociación es directa y fuerte.

#### 4.5. Contrastación de la hipótesis específica 2

H0: La vinculación del Act. no corriente con el total patrimonio neto en una CMAC no es demostrativa, período 2017-2021.

H1: La vinculación del Act. no corriente con el total patrimonio neto en una CMAC es demostrativa, período 2017-2021.

##### Regla de decisión:

$$\alpha = 0.05$$

Si p valor "menor a" 0.05, entonces se rechaza la H0

Si p valor "mayor o igual a" 0.05, entonces se acepta la H0

##### Resultados:

##### Tabla 7:

##### *Prueba de correlación de hipótesis específica 2*

		V. 2: Total Patrimonio Neto
Dimensión:	Correlación de Pearson	.993
Activo no corriente	Sig. (bilateral)	.001
	N	5

En tabla 7 mostramos la manera en que se hizo uso de la prueba paramétrica entre Dimensión: Act. no corriente y V. 2: Total Patrimonio Neto. Se obtuvo pvalor = 0.001 < 0.05, por lo que se rechaza la H0.

Por ello, la vinculación del Act. no corriente con el total patrimonio neto en una CMAC es demostrativa, período 2017-2021; de igual manera, con coeficiente de correlación de Pearson = 0.993, indica que la vinculación es directa y fuerte.

## V. DISCUSIÓN

Teniendo presente como referencia los hallazgos encontrados en el capítulo anterior y considerando los objetivos del presente trabajo de investigación, hemos cotejado con distintos estudios similares o no, con lo que se alcanzó en el presente estudio, para indicar los siguientes aspectos:

1. La hipótesis general relacionada con el O. G. trasado fue contrastada con la prueba paramétrica entre V.1: Total Activo y V. 2: Total Patrimonio Neto. Y, se obtuvo que el p-valor = 0,005 menor a 0.05, por lo que se rechaza la H0. Es así podemos decir que, la relación del total activo con el total patrimonio neto en una CMAC es significativa, 2017-2021. Y de igual manera, el factor de correlación de Pearson = 0.975, por lo tanto, la relación es directa y fuerte. Esta situación se sustenta porque en los últimos cinco años las variables total activo y total patrimonio neto tuvieron comportamientos uniformes. En tanto, total activo se ve representado por el aumento del activo no corriente (presisamente a consumo no revolvante y creditos a Mypes); y, de igual forma el activo corriente tuvo un crecimiento en el rubro “efectivo”, esto debido a que hubo depositos de fondos en caja y en el BCRP, que incluyen fondos en soles y dolares americanos, los mismos que fueron para el encaje legal que la CMAC debe siempre mantener por depositos que fueron obtenidos de terceros y otros pasivos financieros; y respecto al total patrimonio neto, el incremento se debe a la capitalización de utilidades del año 2019. Las afirmaciones antes señaladas, son similares a lo indicado en una tesis que se realizó para la obtención de grado académico en una universidad peruana, el mismo que indicó que el T. pasivo y T. activo de una empresa del sector asegurador, tiene una relación fuerte, directa y que es significativa. Esto significa, que ambas variables estudiadas, registraron un incremento semejante (Tejada, Y Yporre 2022, p. 7). Si embargo, el resultado obtenido no coincide con lo indicado en un estudio científico realizada en una I.E. del país, la misma que fue para la obtención de grado académico, referida al total activo y total patrimonio de una compañía del sector lácteo. Realizada el estudio de dicho trabajo,

se señaló que la relación del T. A. con el T. P. es inversa pero moderada, por otra parte, aplicada la prueba estadística correlacional, tuvo como resultado final -0.600, por lo que se llegó a la conclusión que la relación entre el TA con el P. fue no significativa, esto debido a que, mientras el total activo mantenía importes uniformes, el P. tuvo un crecimiento irregular en el último quinquenio (Ore, 2021, p. 6)

En cambio, en un estudio realizado por una universidad peruana a una CMAC en el periodo 2017 – 2021, respecto a la vinculación del T. Activo con el T. Pasivo, dio como resultado final que ambas variables se vinculan en forma directa y moderada, pero no es significativa. Es decir, la primera tuvo un aumento en casi el doble al final del periodo 2021, en cambio la segunda disminuyó mínimamente, debido a la baja experimentada en anteriores periodos, que fueron recuperadas por impulsos del nivel de obligaciones con el público, y de las obligaciones financieras (Sánchez Y Sencia, 2022, p. 7).

2. Con respecto al O. E. 1 y de acuerdo con los resultados de la contrastación de la hipótesis correspondiente, utilizando la prueba paramétrica entre Dimen.: Activo Corriente y V. 2: Total Patrimonio Neto, la asociación es directa y fuerte. Por otro lado, el p-valor = 0,134  $\geq$  0,05, por lo tanto, se acepta la H0, por lo que, la asociación del activo corriente con el T. patrimonio neto en una CMAC no es reveladora, 2017-2021. Esta situación se da debido a que, en los últimos cinco años, el crecimiento del total activo se ve representando mayormente por el activo no corriente, mientras que el activo corriente se incrementó de manera reducida.

El resultado obtenido, es similar a una investigación realizada por una universidad peruana, que ya fue mencionado líneas arriba, en donde según estudios no paramétricos entre la dimensión 1: P. corriente y la V. 2: T. activo, se obtuvo el p valor = 0.104  $\geq$  5%  $\rightarrow$  se acepta la H0. Lo que quiere decir, que la relacion de la dimension 1 y la V. 2 no es significativa en una empresa aseguradora cotizada en la BVL, en los años 2017-2021, consecuentemente, la relacion es directa y fuerte (Tejada, Y Yporre 2022, p. 26).

De igual manera, es un estudio realizado en el año 2021 en una universidad del país, coincidió que la relación de TAC con el total patrimonio en una compañía del rubro lácteos, en los años 2016-2020, no es significativa. Asimismo, se tuvo como resultado = -0.600 aplicando el factor de correlación Rho de Spearman. Por lo que se indicó que, mientras las inversiones a corto plazo disminuyeron, hubo un crecimiento del patrimonio (Ore, 2021, p. 20).

Similar resultado se obtuvo de una tesis realizada a una CMAC por una institución de educación superior peruana, con motivo de obtener título profesional, el mismo que demostró que la vinculación del activo corriente con el total pasivo, es directa y fuerte. Sin embargo, el resultado del p valor = 0.133  $\geq$  0.05, lo que significa que dicha vinculación, no es significativa en una CMAC, 2017-2021 (Sánchez Y Sencia, 2022, p. 25).

3. En referencia al O. E. 2, se empleó la prueba paramétrica entre Dimen.: Activo no corriente y V. 2: Total patrimonio neto. De lo mostrado en la T. 7, la vinculación es directa y fuerte. Por otro lado, el p-valor = 0,001 < 0,05, entonces se rechaza la H<sub>0</sub>, por lo que, la vinculación entre el A.N.C. con el total patrimonio neto es demostrativa, en una CMAC, 2017-2021). Sin embargo, este resultado es distinto con un estudio realizado en una universidad del país, el mismo que se realizó para la obtención de grado académico, referida al total pasivo y total activo de una empresa aseguradora cotizada en la BV, 2017-2021. Es ese trabajo, se decidió que la relación del P. no corriente con el T. activo, no es significativa. En cambio, el factor de correlación Rho de Spearman señala que la relación es escasamente positiva, pero directa (Tejada, Y Yporre 2022, p. 26).

De igual forma, en una tesis que se planteó como O. E. 2, determinar la relación del TANC y el patrimonio en una compañía del sector lácteo, periodo 2016 – 2020, se concluyó que la dimensión 2 con la variable 2, no se relacionan significativamente. Asimismo, aplicando Rho de Spearman, se tuvo como resultado = 0.100, determinando así que la relación es directa pero escasa. Es decir, el TANC y el Patrimonio se han incrementado, pero esto sucedió de manera diferente en cada año del lustro estudiado (Ore, 2021, p. 20).

El resultado es distinto con una investigación reseñada, en la cual se manifiesta que se compró la hip. pertinente, para lo cual se empleó la prueba no paramétrica entre Dimensión: activo no corriente, y V. 2: total pasivo. El p-valor es igual a  $0.785 \geq 5\%$ , por lo que, se acepta la  $H_0$ . Por tal motivo, la vinculación entre el activo no corriente y el total pasivo en una CMAC no es significativa, 2017-2021. No obstante, el índice correlación - Pearson = 0.168; por tanto, la vinculación es directa pero debil (Sánchez Y Sencia, 2022, p. 25).

## VI. CONCLUSIONES

En el presente capítulo, se muestran los hallazgos obtenidos del estudio realizado, los mismos que se refieren a los aspectos correlaciones del total activo y total patrimonio neto, insertando las principales dimensiones empleadas. El mismo que esta representado en el mismo orden de los objetivos planteados.

1. Con respecto al objetivo general conforme a la prueba paramétrica entre V. 1: Total Activo y V. 2: Total Patrimonio Neto. Y, se obtuvo que el p-valor es igual a  $0,005 < 0.05$ , por lo que, se rechaza la  $H_0$ . En consecuencia, la relación del T. activo con el T. patrimonio neto en una CMAC es significativa, 2017-2021. Y de igual manera, el factor de correlación de Pearson = 0.975, por lo tanto, la relación es directa y fuerte.
2. En cuanto al O.E. 1 contrastación de la hipótesis correspondiente, utilizando la prueba paramétrica entre Dimen.: Activo Corriente y V. 2: Total Patrimonio Neto, la asociación es directa y fuerte. Por otro lado, el p-valor =  $0,134 \geq 0,05$ , por lo tanto, se acepta la  $H_0$ , por lo que, la asociación del activo corriente con el total patrimonio neto en una CMAC no es reveladora, 2017-2021. Esta situación se da debido a que, en los últimos cinco años, el crecimiento del total activo se ve representando mayormente por el activo no corriente, mientras que el activo corriente se incrementó de manera reducida.
3. En referencia al O.E. 2, se empleó la prueba paramétrica entre Dimen.: Activo no corriente y V. 2: Total patrimonio neto. De lo mostrado en la T. 7, la vinculación es directa y fuerte. Por otro lado, el p-valor es igual a  $0,001 < 0,05$ , entonces, se rechaza la  $H_0$ , por lo que, la vinculación entre el activo no corriente con el total patrimonio neto no es demostrativa, en una CMAC, 2017-2021.

## VII. RECOMENDACIONES

Finalmente, presentamos algunas sugerencias para aquellas personas que tengan algún grado de interés en realizar investigaciones académicas, con la misma metodología científica y que estén dirigidas al pregrado y posgrado; y de igual forma a profesionales principalmente de la rama contable – financiera, docentes universitarios e investigadores. Las recomendaciones abajo descritas, tienen como objetivo llenar lo vacíos que existen y que se encuentran pendientes de cierre, en el conocimiento de las variables estudiadas y conjuntamente con sus componentes, para una caja municipal de ahorro y crédito:

1. Hacer el empleo de distintas metodologías de investigación que impliquen experimentaciones y regresiones, con la finalidad de considerar variables que no fueron tomadas en cuenta en el presente estudio. Igualmente, considerar correlaciones causales, para investigar cuanto dependen de las variables que se quieran estudiar, planteando modelos de regresión lineales simples o múltiples, así como logísticas; y, considerar ecuaciones estructuradas.
2. Incluir otras técnicas e instrumentos al estudio, para variables cuantitativas que se puedan tomar en cuenta. A su vez, se puede tomar como opción, incluir variables cualitativas con la finalidad de realizar visitas de campo, esto quiere decir, visitar presencialmente a las agencias de la CMAC estudiada, con el objetivo de realizar entrevistas, observaciones y encuestas a los colaboradores que laboran ahí. Y, en consecuencia, la aplicación de otros instrumentos diferentes al utilizado en la presente tesis, tales como: cuestionario, guía de entrevista, guía de observación de campo, etc.
3. Incorporar más objetivos específicos a la investigación, así de esta manera tomar en consideración las dimensiones del activo corriente y activo no corriente, para admitir probables nuevos hallazgos, los mismos que no fueron analizados en el presente estudio.
4. Ampliar el estudio de las variables hacia: el sector financieros en general; otros sectores; y, países latinoamericanos o del mundo en su totalidad.

## REFERENCIAS

- Bueno, W. A. y Arias, G.R. (2022). *La morosidad de las Cajas Municipales del Perú en la era pre y post covid. Análisis del sector microempresarial* (Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann. Fondo Editorial Universitario) <https://revistas.unjbg.edu.pe/index.php/eyn/article/view/1352>
- Bravo, M., Henostroza, L.E. (2021). *Pasivo no corriente y patrimonio en una empresa del sector construcción registrada en la Bolsa de Valores, período 2016-2020. (Tesis de título profesional). Universidad César Vallejo.* [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/88147/Bravo\\_QM-Henostroza\\_RLE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/88147/Bravo_QM-Henostroza_RLE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Caja municipal de ahorro y crédito de Arequipa S.A. *Quiénes somos.* <https://www.cajaarequipa.pe/>
- 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)
- Frías, I. (2022). *Dictamen de los auditores independientes.* Tanaka Valdivia & Asociados S. Civil de R.L., Perú – EY Building a Better Working World, Londres, Reino Unido
- 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>

Huaricallo, j.k (2018) “niveles de utilidad, ingresos financieros, ingresos financieros por persona y los activos fijos netos de depreciación de la caja municipal de Arequipa en el periodo 1998-2017.” (informe para optar título profesional de ingeniero comercial) Universidad José Carlos Mariátegui

<http://repositorio.ujcm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12819/535>

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>

Llerena, C.C (2019) Los activos totales y el nivel de apalancamiento en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en el ecuador, 2017 (*Tesis de título profesional*) Universidad Técnica de Ambato Facultad de Contabilidad y Auditoría Carrera de Ingeniería Financiera.

Marcotrigiano, L.A. (2011) Discusión del concepto de “activo” dentro del Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera. *Actualidad Contable FACES Año 14 N° 22, enero - junio 2011. Mérida. Venezuela (72-85) Universidad de Los Andes - Venezuela.*

<https://biblat.unam.mx/hevila/ActualidadcontableFACES/2011/vol14/no22/5.pdf>

Rosas, N.M. (2020). *Diferencias temporarias y sus efectos en la base imponible del impuesto temporal a los activos netos –caso empresa “contribuyentes S.A.C.” Arequipa 2016-2017. (tesis para título profesional). Universidad Nacional De San Agustín De Arequipa*

<http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12773/11717>

- Tejada, I. Y Yporre, S. (2022). *Total pasivo y total activo en una compañía del sector asegurador registrada en la Bolsa de Valores, período 2017-2021. (Tesis de título profesional). Universidad César Vallejo.*  
[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/101719/Tejada\\_QI-Yporre\\_MSL-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/101719/Tejada_QI-Yporre_MSL-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Ore, G. (2021). *Total activo y patrimonio en una empresa del sector lácteo registrada en la Bolsa de Valores, período 2016-2020. (Tesis de título profesional). Universidad César Vallejo.*  
[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/87200/Ore\\_QG-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/87200/Ore_QG-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Pastor, J. A. (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>  
[http://www.accioneduca.org/admin/archivos/clases/material/activo-pasivo-patrimonio-y-balance\\_1563899620.pdf](http://www.accioneduca.org/admin/archivos/clases/material/activo-pasivo-patrimonio-y-balance_1563899620.pdf)
- Peñaloza, A. J. (2018). *Activos totales e ingresos financieros en la Caja Sullana en el periodo 1993-2016. (Tesis de título profesional). Universidad José Carlos Mariátegui.*  
[http://repositorio.ujcm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12819/476/Jackenmy\\_Tesis\\_titulo\\_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ujcm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12819/476/Jackenmy_Tesis_titulo_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y)  
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/29241/1/T4435ig.pdf>
- Rauf, F., Voinea, C.L., Naveed, K., & Fratostiteanu, C. (2021). CSR Disclosure: Effects of Political Ties, Executive Turnover and Shareholder Equity. Evidence from China. *Sustainability (Switzerland)* 13(7), 3623. <https://doi.org/10.3390/su13073623>
- 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>

Sánchez, F. Y Sencia, E. (2022). *Total activo y total pasivo en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, 2017-2021*. (Tesis de título profesional). Universidad César Vallejo.

[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/101631/Sanchez\\_VF-Sencia\\_HER-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/101631/Sanchez_VF-Sencia_HER-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

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>

## Anexo N° 01

### Tabla operacional de las variables de estudio

Variable de estudio 1	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Escala de medición
Total activo	La institución que supervisa y controla a las CMAC ha indicado que el total activo une cuentas significativas de fondos disponibles, créditos otorgados en general que se consideran se transformaran en efectivo. Incluye también, títulos valores, bienes para su uso operativo y entregas de recursos de manera anticipada. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP – SBS, 2015, p. 1)	Esta variable se mide conforme con lo señalado en la SBS, SMV y la BVL. Se aplico el PCGE – 2019. Contiene las dos dimensiones: AC y ANC.	Activo corriente	AC 2017	De razón
				AC 2018	
				AC 2019	
				AC 2020	
				AC 2021	
			Activo no corriente	ANC 2017	De razón
				ANC 2018	
				ANC 2019	
				ANC 2020	
				ANC 2021	

*Nota:* Los indicadores pertenecen a los Estados Financieros (EEFF) de la entidad investigada, dadas a conocer por la BVL y SMV.

Variable de estudio 2	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Escala de medición
Total patrimonio neto	Son los Recursos de propiedad de las entidades, representa el activo menos el pasivo. Abarca el aporte accionario o asociativo utilidades capitalizadas y excedentes, se representa por acciones, la parte adicional; incorpora donaciones, primas de emisión y recursos pendientes de capitalizar. También se consideran a las reservas, revaluaciones, acumulación de resultados y el del último periodo. No se toma en cuenta capital solo suscrito pues debe integrarse lo pagado (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP – SBS, 2015, p. 9)	La variable total patrimonio neto será ser medido según lo indicado por la SBS, SMV y BVL, a través de la aplicación del PCGE, modificado en 2019. Comprende cinco dimensiones: Capital social, capital adicional, reserva legal, resultados no realizados, resultados acumulados.	Capital Social	Capital Social 2017 - 2021	De razón
			Capital Adicional	Capital Adicional 2017 - 2021	De razón
			Reserva Legal	Reserva Legal 2017 - 2021	De razón
			Resultados no realizados	Resultados no realizados 2017 - 2021	De razón
			Resultados acumulados	Resultados acumulados 2017 - 2021	De razón

*Nota:* Los indicadores pertenecen a los Estados Financieros (EEFF) de la entidad investigada, dadas a conocer por la BVL y SMV.

## Anexo N° 02

### Ficha de investigación

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

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

Indicador	Dimensión: activo corriente	Dimensión: activo no corriente	Variable 1: Total activo
Dimensión del año 2017	966,886	4,092,472	5,059,358
Dimensión del año 2018	770,322	4,724,591	5,494,913
Dimensión del año 2019	910,530	5,296,143	6,206,673
Dimensión del año 2020	1,164,058	5,864,663	7,028,721
Dimensión del año 2021	1,434,940	6,509,787	7,944,727

*Nota:* Los indicadores pertenecen a los Estados Financieros (EEFF) de la entidad investigada, dadas a conocer por la BVL y SMV.

**Variable 2: Total patrimonio neto (En miles de S/.)**

Indicador	Dimensión: Capital social	Dimensión: Capital adicional	Dimensión: Reserva legal	Dimensión: Resultados no realizados	Dimensión: Resultados acumulados	Variable 2: Patrimonio neto
Dimensión del año 2017	405,035	183	105,336	310	106,134	616,998
Dimensión del año 2018	452,795	183	115,949	-86	127,006	695,847
Dimensión del año 2019	506,773	183	135,000	264	138,797	781,017
Dimensión del año 2020	595,256	183	185,314	153	35,311	816,217
Dimensión del año 2021	625,270	183	190,611	-246	74,834	890,652

*Nota:* Los indicadores pertenecen a los Estados Financieros (EEFF) de la entidad investigada, dadas a conocer por la BVL y SMV.

**Variables 1 y 2: Total activo y Total patrimonio neto (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: Patrimonio neto</b>
Dimensión del año 2017	966,886	4,092,472	5,059,358	616,998
Dimensión del año 2018	770,322	4,724,591	5,494,913	695,847
Dimensión del año 2019	910,530	5,296,143	6,206,673	781,017
Dimensión del año 2020	1,164,058	5,864,663	7,028,721	816,217
Dimensión del año 2021	1,434,940	6,509,787	7,944,727	890,652

*Nota:* Los indicadores pertenecen a los Estados Financieros (EEFF) de la entidad investigada, dadas a conocer 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 - CALLAO, asesor de Tesis Completa titulada: "TOTAL ACTIVO Y TOTAL PATRIMONIO NETO EN UNA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO, 2017-2021", cuyos autores son LAURA COLLANQUI BETTY BEATRIZ, VILCA QUISPE DARWIN, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 20.00%, 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 Completa 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, 19 de Noviembre 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 19-11-2022 13:56:00

Código documento Trilce: TRI - 0446566