



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**Solvencia y liquidez en una empresa pesquera, 2018-2021**

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

**Contador Público**

**AUTORES:**

Burga Ganvini, Albert Stefano (orcid.org/0000-0002-5175-9004)

Vargas Urbina, Italo Alexander (orcid.org/0000-0002-2252-8493)

**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

**CHIMBOTE — PERÚ**

2022

Dedicamos esta tesis a nuestros padres, por su infinito amor y apoyo incondicional en todo momento, brindándonos las fuerzas para afrontar cada obstáculo que se presenta en la vida.

Burga Ganvini, Albert  
Vargas Urbina, Italo

A Dios, por otorgar los conocimientos necesarios para poder concluir una etapa más en el ámbito profesional.

A Nuestro docente por sus enseñanzas, para así poder culminar con éxito nuestra elaboración de tesis, para obtener el título profesional de contabilidad.

Burga Ganvini, Albert  
Vargas Urbina, Italo

## Índice de contenidos

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de tablas.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	9
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	9
3.2. Variables y operacionalización.....	9
3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis.....	10
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	11
3.5. Procedimientos.....	11
3.6. Método de análisis de datos.....	11
3.7. Aspectos éticos.....	11
IV. RESULTADOS.....	13
V. DISCUSIÓN.....	22
VI. CONCLUSIONES.....	25
VII. RECOMENDACIONES.....	26
REFERENCIAS.....	27
ANEXOS.....	31

## Índice de tablas

01.	Análisis de los datos de las variables rentabilidad ventas netas y endeudamiento patrimonial.....	14
02.	Análisis descriptivo: Medida de tendencia central y medidas de dispersión.....	15
03.	Prueba de normalidad con Shapiro-Wilk para las variables total activo y total pasivo.....	17
04.	Pruebas de correlación.....	18
05.	Prueba de correlación de hipótesis general.....	19
06.	Prueba de correlación de hipótesis específica 1.....	20
07.	Prueba de correlación de hipótesis específica 2.....	21

## RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo Analizar la relación entre solvencia y liquidez en la empresa pesquera, 2018-2021. En lo metodológico, la tesis es aplicada de diseño no experimental con nivel correlacional. Su población fue los estados financieros; y, su muestra fue los informes financieros. El muestreo fue por conveniencia. La técnica fue recolección de datos, ya que recogerá la información necesaria sobre la solvencia y liquidez y como instrumento será la ficha de investigación, con datos extraídos de los EE. FF. El resultado indicó que la solvencia tiene relación no significativa, pues el coeficiente de correlación Pearson fue 0.529. Pero, se arribó a la conclusión que la relación es fuerte, debido a que el p-valor ascendió a 0.471. Por lo tanto, se desprende que en el último lustro las variables solvencia y liquidez tuvieron comportamientos erráticos. Es decir, la tendencia de la primera fue ascendente, mientras que la segunda, decreciente.

**Palabras clave:** Solvencia, Liquidez, empresa, estados financieros

## **ABSTRACT**

The objective of the research presentation was to analyze the relationship between solvency and liquidity in the fishing company, 2018-2021. Methodologically, the thesis is applied to a non-experimental design with a correlational level. Its population was the financial statements; and, their sample was the financial reports. Sampling was for convenience. The technique was data collection, since it will collect the necessary information on solvency and liquidity and the research file will be the instrument, with data extracted from the rus. The result indicated that solvency has a non-significant relationship, since the Pearson correlation coefficient was 0.529. But, it was concluded that the relationship is strong, because the p-value amounted to 0.471. Therefore, it can be deduced that in the last five years the solvency and liquidity variables have behaved erratically. That is, the trend of the first was upward, while the second, decreasing.

Keywords: Solvency, Liquidity, company, financial statements

## I. INTRODUCCIÓN

**Realidad problemática:** Solvencia es considerada como un indicador financiero que puede manifestar acertadamente si una compañía es capaz de cubrir sus pagos en cierto plazo. Las encargadas de analizar la solvencia de las firmas son las entidades financieras, ya que estas evalúan los créditos brindados, de conformidad con su capacidad financiera, con la finalidad de evitar deudas mayores.

En sector pesquero es de mucha importancia para la seguridad alimentaria para el País. Ya que, en noviembre del 2021, según (INEI, 2021) aumentó 13.03% comparado al mismo mes del año anterior. Además, tuvo una aportación al PBI de 485 633 millones de soles en el año 2020. Por lo tanto, la liquidez y la solvencia son piezas fundamentales para que una empresa cuente con márgenes positivos y pueda cumplir con todas sus obligaciones.

La liquidez es un mecanismo utilizado alrededor del mundo por las organizaciones, esta les mide la capacidad financiera y beneficios que generan sus activos, por lo que se le considera un indicador fundamental para que se determinen gastos e ingresos obtenidos luego de invertir.

Mayormente sufre problemas de solvencia, ya que, si una organización no tiene una adecuada rentabilidad, esta empresa entrará en problemas, ya que la solvencia ayuda en ver como se encuentra la entidad. En consecuencia, es por eso que empresas buscan utilizar mejores estrategias, para poder lograr una adecuada solvencia y liquidez.

De allí la **formulación del problema** será:

- PG: ¿Qué relación existe solvencia y liquidez en una empresa pesquera, 2018-2021?

Asimismo, el **problema específico** será:

- ¿Qué relación existe entre el pasivo total y el activo total en una empresa pesquera, 2018-2021?
- ¿Qué relación existe entre el activo corriente y el pasivo corriente en una empresa pesquera, 2018-2021

La **justificación de la investigación** será:

- Teóricamente, su finalidad es que la empresa tenga solvencia, con la finalidad que tenga recursos que respalden las deudas y cumplir con las obligaciones financieras.
- El estudio se justifica de manera práctica, porque se tuvo en cuenta el tema de estudio en el sector pesquero, 2018-2021.
- Socialmente, es que las empresas buscan resultados positivos a través de solvencia y liquidez en la empresa pesquera, 2018-2021.
- Es el aspecto metodológicamente, Se utilizó ratios, el muestreo se asumió como no probabilístico. La técnica e instrumento fueron análisis documental y ficha de investigación.

Por consiguiente, se siguió el siguiente **objetivo general**:

- Analizar la relación entre solvencia y liquidez en la empresa pesquera, 2018-2021

**Objetivos específicos** serán:

- Determinar la relación entre el pasivo total y el activo total en una empresa pesquera, 2018-2021
- Determinar la relación entre el activo corriente y el pasivo corriente en una empresa pesquera, 2018-2021

Las **hipótesis** fueron:

- HG: Existe relación entre solvencia y liquidez en una empresa pesquera, 2018-2021

**Hipótesis específica** serán:

- Existe relación entre el pasivo total y el activo total en una empresa pesquera, 2018-2021

- Existe relación entre el activo corriente y el pasivo corriente en una empresa pesquera, 2018-2021

## II. MARCO TEÓRICO

Para elaborar el estudio, se consultaron investigaciones del tema; en ese sentido, se obtuvieron los siguientes informes:

**Antecedentes:** Primero, a nivel internacional, Fattah & Mustafa (2019) Se llegó a las siguientes conclusiones, que los lineamientos para el análisis de documentos, en virtud de los cuales las empresas presentan un bajo nivel de liquidez en cuanto a su patrimonio y rendimiento del capital, se llegó a la conclusión: que, con mejores niveles de capital de trabajo para cubrir la deuda a corto plazo, la liquidez ajustada mejoraría los rendimientos de los activos y el capital. Por lo tanto, existe una correlación entre estas dos variables.

Bin & Ur (2018) publicaron un artículo científico en el que el nivel fue descriptivo explicativo. Entre los resultados obtenidos, hubo bajos indicadores en la **liquidez** sobre los activos y sobre el patrimonio dentro del sector, por lo que se intuye que los activos y el capital tuvieron un rendimiento paupérrimo, debido a que, mientras tenían **solvencia**, adquirían pasivos, cuyos intereses se acumularon a tal nivel que tuvieron un efecto negativo sobre la liquidez. Concluyeron, entonces, que el problema fue adquirir y acumular deudas que luego no pudieron pagar.

Gae (2020) en su investigación, evaluó los riesgos de quiebra de una empresa a través del método de puntajes que diagnostiquen las dificultades enfrentadas. Como muestra se tuvieron a los EE. FF. de la firma petrolera de los últimos tres años. Concluye que la solvencia, es un factor fundamental que deberá contar con un valor entre 30% y 50%. Del mismo modo, el autor recomienda financiar préstamos corrientes para no interferir con las cadenas de pagos y, si continúan los inconvenientes, la organización procederá a liquidar.

En segundo lugar, a nivel nacional, Zúñiga (2018) realizó una investigación sobre aplicaciones de fondos propios para mejorar la liquidez. La metodología fue descriptiva, diseño experimental, población y muestra se consideró los EE. FF. durante el periodo 2017. Se llegaron a las siguientes conclusiones, si la empresa se endeuda, esta decrece, debido a la **solvencia** mostrada en los fondos internos, por lo que esto ha permitido que la **liquidez** sobre los activos mejore y aumente (de 33% en 2015 a 38% en 2016). También, la liquidez sobre el patrimonio creció de

54% en el 2015 al 59% para el 2016. Además, la empresa mostró solvencia con el financiamiento con sus recursos propios de los proyectos firmado, y ya no es necesario el endeudamiento.

Torres y Grández (2018), se llegó a la conclusión que la liquidez sobre los activos es de 0.139, y sobre el patrimonio es de 0.141, por lo que se consideran regulares estos indicadores. Por su parte, se tuvo principalmente que, a corto plazo, el endeudamiento fue de 0.022, a los que también se les considera en el nivel regular. Por último, concluyen que la empresa ha tenido un rendimiento regular sobre los activos y patrimonio, debido a que los indicadores fueron menores a lo estipulado.

Jáuregui y Del águila (2018) en su tesis, Entre los resultados obtenidos, se tuvo que la liquidez registró pérdidas de 15.85% y la liquidez sobre los activos registró pérdidas de 12.27% en el 2018. Por último, concluyen que la firma ha presentado cifras negativas al calcular su **liquidez** sobre los activos y patrimonio, influenciado principalmente porque está financiando en un 29% por los acreedores y al final estas compras de activos no generaron grandes beneficios.

Chávez y García (2022) se llegó a la conclusión que los resultados indicaron que existe una relación inversa entre variables, puesto que el coeficiente de correlación de Pearson fue menor a cero. Concluyen que existe relación no significativa entre ambas variables, pues el p-valor fue menor a 0.05.

En tercer lugar, a nivel local, según Carrión (2018), en su estudio, concluye que las financiaciones mayormente señalan que el 50% solicita préstamos frecuentemente, y el 35% de los dueños señaló que el financiamiento de las compañías tiene consecuencias directas en los ingresos para generar crecimiento en sus negocios.

De La Cruz (2021) propuso como objetivo que se determine cómo influye el financiamiento en la liquidez de las MYPE comerciales ferreteras en Huaraz. Entre los resultados, indica sobre la liquidez, el 83% afirmó que su firma es rentable económicamente, el 67% señala que su firma es correctamente rentable económicamente. El financiamiento influye directamente en la liquidez.

Pajuelo (2020) llega a conclusión que al cumplir con las obligaciones tributarias incide considerablemente la solvencia, pero hay empresas de transporte que sí cuentan con una orientación tributaria que mejoran sus comportamientos de pago y evitan la informalidad.

En cuanto a las variables exógenas, Solvencia, El Mehdi (2014) la solvencia Es para cumplir con sus obligaciones financieras permite que la organización realice su propuesta incluso cuando discontinúa o liquida el objetivo. Así, si los activos son iguales o mayores que los pasivos, se produce la solvencia; si el primero es menor que el segundo, la organización será declarada en quiebra porque no puede pagar sus deudas (p.233).

Sobre el **marco conceptual**, se menciona lo siguiente:

Por su parte, Karim et al. (2017) conceptualiza la **solvencia** organizacional como la capacidad para cumplir con las deudas y otras obligaciones en determinado plazo o en un tiempo prolongado. (p.126).

En este estudio, las variables antes mencionadas mostrarán las siguientes dimensiones y sus respectivos indicadores. Como primera dimensión tenemos el activo corriente, entendido como un indicador financiero encargado de medir el grado y forma en que los acreedores de la empresa son partícipes. (Palomino, 2017).

**Pasivo** es una exigencia actual de la organización de trasladar fondos como consecuencia de hechos ocurridos anteriormente. Su existencia se materializa porque reúne los criterios de obligación, transferencia de recursos económicos y se debe a sucesos ocurridos en el pasado (Consejo Normativo de Contabilidad, 2021.

Además, se hace referencia a la transferencia hacia un tercero, para que se formalice su exigencia. Y , esa obligación es inevitable porque en el pasado existió receptación de ingresos materiales; o, en su defecto, ocurrieron hechos conducentes al nacimiento de la obligación (Consejo Normativo de Contabilidad, 2019, p. 13),

Los indicadores de esta dimensión son los siguientes: en primer lugar, el **Pasivo total**, es el que permitirá el análisis de la deuda presentada. Y, en segundo lugar, el activo total, que son los cuales emplea para lograr sus objetivos Los activos

pueden estar representados por bienes físicos o tener el derecho sobre ellos. Es decir, se les puede utilizar, vender o entregar como respaldo de alguna obligación empresarial. También, debe considerarse que sea razonable el poder producir algún beneficio a la entidad.

El control se refiere a emplear el activo hacia fines sin limitaciones financieros para generar beneficios. Su empleo puede hacerse directamente o por intermedio de alguien diferente a la organización. Y, el control se sustenta por tener los derechos legítimos para obtener recursos económicos adicionales; o, impedir que otros lo empleen a su favor (Consejo Normativo de Contabilidad, 2019, p. 13).

También indican que el **activo total**, es la suma del valor económico de todos los activos reflejados en el balance general. (Palomino, 2017)

Luego, como variable endógena se tiene a la **Liquidez**, que según Ortiz (2015) Son el resultado de varios procesos que se cuantifican a través de diferentes cuentas y que nos permite entender en el desarrollo financiero de la empresa. (p. 28)

De igual forma, Mohamed & Hazem (2015) define que la **liquidez** es la utilidad de la empresa, que proviene de la reducción de ingresos y gastos lo que considera importante para la existencia de la empresa. Además, es una ratio contable con el que se calculan los resultados producidos por una empresa conociendo los ingresos y gastos, aunque sin gastos financieros ni impuestos de beneficios. (p.303).

En el Perú, la primera está referida al Plan Contable General, modificado en 2019; y, la segunda está especificada en los boletines de la Bolsa de Valores de Lima, se ha demostrado la relación directa y significativa de una adecuada gestión de estas cuentas con la configuración de suficiencia en la liquidez, hablando del campo financiero. Comercialmente, el desarrollo empresarial se vuelve más efectivo y dinámico, alcanzando mayores niveles de éxito o logro en los resultados financiero. Ratificando la relación positiva entre ambas variables (Jagoda, 2015, p. 70).

La primera dimensión de esta variable es el **activo corriente** que son la diferencia entre ingresos y costos de una firma en un determinado momento, considerando los costos variables, fijos, amortizaciones e impuestos.

En segundo lugar, el **pasivo corriente**, que son es el pasivo de una firma en la que aportan acreedores y los beneficios o pérdidas generados en el periodo. Estos son parte del capital de una compañía que está en manos de propietarios

### III. METODOLOGÍA

#### 3.1. Tipo y diseño de investigación

**3.1.1.** Es tipo aplicada (CONCYTEC 2018), ya que fue diseñada y llevado a cabo en función a cuestionamientos de la investigación. Se empleó la postura actual del conocimiento mencionado en el marco teórico que explica las variables relacionadas para llevar a cabo sugerencias, en un espacio provisional. Por lo siguiente, se utilizó el estado del arte de forma creativa con el fin de establecer controversias, conclusiones o recomendaciones. (p.24)

**3.1.2. Diseño de investigación,** No experimental, ya que los datos permanecen intactos (no serán manipulados), la información o los detalles corresponden a variables o dimensiones disponibles públicamente. De igual manera, se trata de una encuesta descriptiva transversal, ya que se ponen a disposición del público todos los estados contables revisados por auditores independientes de diferentes períodos. El grado de correlación, aunque simple, hace que no sea causal, ya que sólo se relacionarán las dos variables analizadas y las observaciones observadas. El enfoque es cuantitativo, ya que se cuantifican las variables, sus índices y dimensiones, Además, la información obtenida, considerada como fuente secundaria, fue sujeta a utilización estadística. (Hernández et al., 2014).

#### 3.2. Variables y operacionalización

- **Definición conceptual:** Se cuantifican y se muestran en el anexo 01 con sus índices y dimensiones, también cuantificados.

- **Definición Operacional:** Se refiere a las citas de contenido de las definiciones básicas, apoyadas por referencias. La información digital está contenida en informes contables auditados.
- **Indicadores:** Se obtienen de los estados contables de la entidad bajo estudio.
- **Escala de medición:** De razón.

### 3.3. Población, muestra y muestreo

**3.3.1. Población :** (Rojas, 2017) Estos son los estados financieros de la entidad, debidamente aprobados y auditados, tomados del sitio web oficial de la dependencia gubernamental.

- **Criterios de inclusión:** Los estados financieros de la empresa, con aspectos y métricas seleccionadas, auditados por contadores independientes y publicados en el sitio web oficial
- **Criterios de exclusión:** Los estados contables de la entidad, con las dimensiones e indicadores correspondientes, no son auditados por expertos contables externos o no se encuentran publicados en el sitio web principal del sitio web despierto.

**3.3.2. La muestra:** (rojas, 2017), Es el conjunto de informes financieros que son auditados, del 2018 al 2021, en donde están contenidas las variables y dimensiones establecidas.

Además, su tamaño corresponde al quinquenio señalado precedentemente, seleccionado por conveniencia o de manera intencional, no probabilística es decir sin elección al azar. Esa validación es factible, por los valores profesionales éticos de las firmas revisoras que han confirmado la elaboración de los reportes publicados

**3.3.3. El muestreo:** Este es un proceso desarrollado con el propósito de muestrear, ya que fue elegido por conveniencia, es decir, a propósito, con información numérica cuantitativa. Por tanto, no es probabilístico, porque los estados contables no se eligen al azar.

**3.3.4. Unidad de análisis:** Estos son los estados financieros auditados de la entidad que está siendo revisada publicados por una agencia estatal, formulados por la organización y validados por contadores expertos independientes.

Se encuentra a disposición sin restricción en forma digital, en páginas web oficiales.

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

- La técnica de **recolección de datos**, ayuda adquirir conocimientos. Diaz, V., & Calzadilla, A. (2016), en esta oportunidad será el análisis documental. Ya que se recogerá la información necesaria sobre la solvencia y liquidez de la entidad pesquera. (Hernández et al., 2014).
- El **instrumento** que se utilizará será ficha de investigación, con datos extraídos de los estados financieros.

### **3.5. Procedimientos**

La información se efectuará correspondiente en donde participará en este estudio académico, después de eso comenzarán las descripciones detalladas del trabajo y herramientas.

### **3.6. Métodos de análisis de datos**

Dicho procesamiento es cuantitativo, primero en Excel y luego estadísticamente con SPSS.

Se utilizará la técnica y ficha de la investigación. Además, se usará el Excel con los datos obtenidos.

### **3.7. Aspectos éticos**

Uso correcto de redacción científica:

**Beneficencia:** Hacer propuestas en beneficio de la ciencia y del mundo en general.

**No maleficencia:** Al no dañar a nadie, ni física ni moralmente.

**Autonomía:** Se han respetado los criterios de la universidad establecidos en el código de ética y en el plan de estudios respectivo, utilizando el software internacional de Turnitin, respetando los derechos de autor.

**Justicia:** En ese sentido, para este estudio, los parámetros se basan en lo requerido por la universidad; y, se cuidan con responsabilidad personal y social (Salazar , Icaza, & Alejo, 2018) (p.81)

## IV. RESULTADOS

Se presentan las evaluaciones estadísticas en orden a los objetivos planteados. Se han utilizado hoja de cálculo en Excel y el software estadístico SPSS. Las tablas que se muestran cuentan con sus respectivas interpretaciones. Además, se hallarán las pruebas para contrastar las hipótesis.

### 4.1. Análisis descriptivo

**Tabla 1**

*Solvencia y liquidez en una empresa pesquera, 2018-2021 (En miles de S/. o en números decimales)*

<b>Indicador</b>	<b>Dimensión: Total Pasivo</b>	<b>Dimensión: Total Activo</b>	<b>Variable 1: Solvencia</b>	<b>Variable 2: Liquidez</b>
Dimensión del año 2018	383,954	636,902	<b>0.6028</b>	<b>1.1804</b>
Dimensión del año 2019	372,870	612,576	<b>0.6087</b>	<b>0.8619</b>
Dimensión del año 2020	393,170	648,048	<b>0.6067</b>	<b>0.9713</b>
Dimensión del año 2021	401,393	670,617	<b>0.5985</b>	<b>1.0008</b>

*Nota: Los datos pertenecen a los EEFF de la compañía bajo estudio, publicados por órganos oficiales.*

De la Tabla 1, se desprende que en el último lustro las variables solvencia y liquidez tuvieron comportamientos erráticos. Sin embargo, la tendencia de la primera fue ascendente, mientras que la segunda, decreciente.

**Tabla 2**

*Análisis descriptivo: Medida de tendencia central y medidas de dispersión (En miles de S/.)*

	<b>N</b>	<b>Mínimo</b>	<b>Máximo</b>	<b>Media</b>	<b>Desviación estándar</b>	<b>Varianza</b>
<b>Dimensión: Pasivo total</b>	5	384,619	1,213,283	789,401	303,974	92,400,199,845
<b>Dimensión: Activo total</b>	5	2,650,384	5,953,624	4,373,966	1,261,430	1,591,205,577,094
<b>Variable 1: Solvencia</b>	5	3,524,695	6,773,051	5,163,368	1,379,920	1,904,177,837,605
<b>Variable 2: Liquidez</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 efectuaron con los datos de las variables total activo y total pasivo

En la tab.02 , se presenta las variables y dimensiones sujetas a estudio para obtener los calculos de los minimos, maximo, medias y desviaciones estandar.

Se observa bajo análisis, que las desviaciones estándar son no menores al 22% de sus medias. Por lo que se infiere que las dispersiones son significativas con respecto a la media.

## 4.2. Pruebas de normalidad y de correlación

### Procedimiento 1: H.E de normalidad

H0: La información siguen una distribución normal → Se aplica la prueba de correlación paramétrica.

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

### Procedimiento 2: Niv.Sig.

Niv.Conf. es igual a 0.95

Alfa es igual a 0.05 , entonces es margen de error

### Procedimiento 3: Normalidad

Si  $n$  es mayor a 50 , se debe emplear al estadístico Kolmogorov-Smirnov

Si  $n$  menor igual a 50 , entonces, se utiliza al estadístico Shapiro-Wilk

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

Si  $p$ valor es mayor a 0.05 , entonces se rechaza la H0 y se utiliza el Coeficiente de Spearman

Si  $p$ valor menor igual a 0.05 , entonces se acepta la H0 y se utiliza el Coeficiente de Pearson

**Tabla 3***Prueba de normalidad con Shapiro-Wilk*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Dimensión: Pasivo total	.990	4	.957
Dimensión: Activo total	.997	4	.991
Variable 1: Solvencia	.963	4	.795
Variable 2: Liquidez	.956	4	.754

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

Dado que el tamaño de la muestra era inferior a 50 componentes, se aceptó H0 debido a la determinación de Shapiro Wilk de un estadístico probado que encontró un valor de p superior a 0,05. Los datos siguen una distribución normal, por lo que las pruebas de correlación son paramétricas.

**Tabla 4:***Pruebas de correlación*

		Dimensión: Total Pasivo	Dimensión: Total Activo	Variable 1: Solvencia	Variable 2: Liquidez
Dimensión: Pasivo total	Correlación de Pearson	1.000	,991**	-.760	.252
	Sig. (bilateral)		.009	.240	.748
	N	4	4	4	4
Dimensión: Activo total	Correlación de Pearson	,991**	1.000	-.838	.313
	Sig. (bilateral)	.009		.162	.687
	N	4	4	4	4
Variable 1: Solvencia	Correlación de Pearson	-.760	-.838	1.000	-.529
	Sig. (bilateral)	.240	.162		.471
	N	4	4	4	4
Variable 2: Liquidez	Correlación de Pearson	.252	.313	-.529	1.000
	Sig. (bilateral)	.748	.687	.471	
	N	4	4	4	4

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

En la figura presenta una prueba de correlación , donde se ha observado un coeficiente de correlación positivo en todos los cálculos; es decir, la relación no es significativa cuando  $p$  es mayor o igual a 0,050.

### 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**

#### 4.3.1. Hipótesis general

H0: Existe relación entre la solvencia y la liquidez en la empresa pesquera, 2018-2021

H1: No existe relación entre la solvencia y la liquidez en la empresa pesquera, 2018-2021

#### Regla de decisión:

Alfa es igual a 0.05

Si pvalor menor a 0.05, entonces se rechaza la H0

Si pvalor mayor igual es 0.05, se acepta la H0

#### Resultados:

**Tabla 5:**

*Prueba de correlación de hipótesis general*

Variable 1: Solvencia	Correlación de Pearson	1.000	.529
	Sig. (bilateral)		.471
	N	4	4
Variable 2: Liquidez	Correlación de Pearson	.529	1.000
	Sig. (bilateral)	.471	
	N	4	4

La tabla 5 muestra la utilización de la prueba paramétrica entre las variables. El p-valor es igual  $0.471 \geq 0.05$ , donde se acepta la H0.

La relación entre solvencia y liquidez de la empresa pesquera es por tanto es no significativa, 2018-2021. Pero el coeficiente de correlación de Pearson = 0,529, por lo que la relación fuerte.

### 4.3.2. Hipótesis específica 1

H0: Existe relación entre total pasivo y total activo en la empresa pesquera, 2018-2021

H1: No existe relación entre total pasivo y total activo en la empresa pesquera, 2018-2021

#### Resultados:

**Tabla 6:**

*Prueba de correlación de hipótesis específica 1*

Dimensión: Pasivo total	Correlación de Pearson	1.000	,991**
	Sig. (bilateral)		.009
	N	4	4
Dimensión: Activo total	Correlación de Pearson	,991**	1.000
	Sig. (bilateral)	.009	
	N	4	4

La tabla 6 muestra la utilización de la prueba paramétrica entre las dimensiones. El p-valor = 0.009  $\geq$  0.05  $\rightarrow$  Se acepta la H0.

En consecuencia, la vinculación de dimensiones en la empresa pesquera es no significativa, 2018-2021. Pero, el coeficiente de correlación de Pearson = 0.991, por tanto la vinculación es fuerte.

### 4.3.3. Hipótesis específica 2

H0: Existe relación entre activo corriente y pasivo corriente en la empresa pesquera, 2018-2021

H1: No existe relación entre activo corriente y pasivo corriente en la empresa pesquera, 2018-2021

#### Resultados:

**Tabla 7:**

*Prueba de correlación de hipótesis específica 2*

Dimension: Activo corriente	Correlación de Pearson	1.000	,878**
	Sig. (bilateral)		.008
	N	4	4
Dimension Pasivo corriente	Correlación de Pearson	,878**	1.000
	Sig. (bilateral)	.008	
	N	4	4

La tabla 7 muestra la utilización de la prueba paramétrica entre las dimensiones. El p-valor = 0.008  $\geq$  0.05  $\rightarrow$  Se acepta la H0.

En consecuencia, la vinculación de dimensiones en la empresa pesquera es no significativa, 2018-2021. Pero, el coeficiente de correlación de Pearson es = 0,878 , por lo que la relación es fuerte.

## V. DISCUSIÓN

1. La hipótesis general relacionada con el O.G. perseguido fue contrastada, con la paramétrica entre las variables, se obtuvo p-valor , es igual a  $0.471 \geq 0.05$  , donde se acepta la  $H_0$ . Por lo tanto, existe una relacion entre variables, por lo tanto es no significativa , 2018-2021. Pero, el coeficiente de correlación de Pearson es igual a 0.529, por tanto la relacion es fuerte.

En segundo lugar, a nivel nacional, Zúñiga (2018) realizó una investigación sobre aplicaciones de fondos propios para mejorar la liquidez. La metodología fue descriptiva, diseño experimental, población y muestra se consideró los EE. FF. durante el periodo 2017. Se llegaron a las siguientes conclusiones, si la empresa se endeuda, esta decrece, debido a la solvencia mostrada en los fondos internos, por lo que esto ha permitido que la liquidez sobre los activos mejore y aumente (de 33% en 2015 a 38% en 2016). También, la liquidez sobre el patrimonio creció de 54% en el 2015 al 59% para el 2016. Además, la empresa mostró solvencia con el financiamiento con sus recursos propios de los proyectos firmado, y ya no es necesario el endeudamiento.

Realizó una investigación sobre aplicaciones de fondos propios para mejorar la liquidez. La metodología fue descriptiva, diseño experimental, población y muestra se consideró los EE. FF. durante el periodo 2017. Se llegaron a las siguientes conclusiones, si la empresa se endeuda, esta decrece, debido a la solvencia mostrada en los fondos internos, por lo que esto ha permitido que la liquidez sobre los activos mejore y aumente (de 33% en 2015 a 38% en 2016). También, la liquidez sobre el patrimonio creció de 54% en el 2015 al 59% para el 2016. Además, la empresa mostró solvencia con el financiamiento con sus recursos propios de los proyectos firmado, y ya no es necesario el endeudamiento.

2. Del mismo modo se ha puesto en evidencia el O.E. 1 y de acuerdo con los resultados de la contrastación de la hipótesis correspondiente, utilizando la prueba paramétrica entre las dimensiones. El pvalor es igual a 0.009 es mayor igual a 0.05 ,ya que se acepta la  $H_0$ . En consecuencia, la vinculación

del pasivo total y activo total en la empresa pesquera es no significativa, 2018-2021. Pero, con coeficiente de correlación de Pearson es igual a 0.991, la vinculación es fuerte.

Gae (2020) en su investigación, evaluó los riesgos de quiebra de una empresa a través del método de puntajes que diagnostiquen las dificultades enfrentadas. Como muestra se tuvieron a los EE. FF. de la firma petrolera de los últimos tres años. Concluye que la solvencia, es un factor fundamental que deberá contar con un valor entre 30% y 50%. Del mismo modo, el autor recomienda financiar préstamos corrientes para no interferir con las cadenas de pagos y, si continúan los inconvenientes, la organización procederá a liquidar.

Torres y Grández (2018), se llegó a la conclusión que la liquidez sobre los activos es de 0.139, y sobre el patrimonio es de 0.141, por lo que se consideran regulares estos indicadores. Por su parte, se tuvo principalmente que, a corto plazo, el endeudamiento fue de 0.022, a los que también se les considera en el nivel regular. Por último, concluyen que la empresa ha tenido un rendimiento regular sobre los activos y patrimonio, debido a que los indicadores fueron menores a lo estipulado.

3. En referencia al O.E.2 , se empleó la prueba paramétrica entre las dimensiones, Se obtuvo pvalor es igual a 0.008 es mayor igual a 0.05 , donde se acepta la H0. Por ello, la contrastación de la hipótesis correspondiente indicó que la vinculación de las dimensiones en la empresa pesquera es no significativa, 2018-2021; aunque, el coeficiente de correlación de Pearson es igual a 0.878; y, por tanto, la relación es fuerte.

Jáuregui y Del águila (2018) en su tesis, Entre los resultados obtenidos, se tuvo que la liquidez registró pérdidas de 15.85% y la liquidez sobre los activos registró pérdidas de 12.27% en el 2018. Por último, concluyen que la firma ha presentado cifras negativas al calcular su **liquidez** sobre los activos y patrimonio, influenciado principalmente porque está financiando en un 29% por los acreedores y al final estas compras de activos no generaron grandes beneficios.

En tercer lugar, a nivel local, según Carrión (2018), en su estudio, concluye que las financiaciones mayormente señalan que el 50% solicita préstamos

frecuentemente, y el 35% de los dueños señaló que el financiamiento de las compañías tiene consecuencias directas en los ingresos para generar crecimiento en sus negocios.

## VI. CONCLUSIONES

1. Con respecto al O.G. , conforme la paramétrica entre las variables , se obtuvo pvalor es igual a 0.471 mayor igual a 0.05 , donde se acepta la H0. Por lo tanto, existe una relacion entre solvencia y liquidez en la empresa pesquera, por lo tanto es no significativa , 2018-2021. Pero, el coeficiente de correlación de Pearson es igual a 0.529, por tanto la relacion es fuerte.
2. Se determinó al O.E , se empleó que la paramétrica entre las dimensiones. El pvalor es igual 0.009 es mayor igual a 0.05 , se acepta la H0. En consecuencia, la vinculación entre las dimensiones en la empresa pesquera es no significativa, 2018-2021. Pero, con coeficiente de correlación de Pearson es igual a 0.991, la vinculación es fuerte.
3. Se determinó al O.E, se empleó la paramétrica entre las dimensiones, obteniéndose pvalor es igual 0.008 es mayor igual a 0.05 , donde se acepta la H0. Por ello, la contrastación de la hipótesis correspondiente indicó que la vinculación de las dimensiones en la empresa pesquera es no significativa, 2018-2021; aunque, el coeficiente de correlación de Pearson es igual a 0.878; y, por tanto, la relacion es fuerte.

## VII. RECOMENDACIONES

1. Metodológicamente, se recomienda continuar la investigación donde examina la solvencia y liquidez en el impacto de la parte financiera, y así mostrar el mismo enfoque para que se pueda establecer la igualdad entre los dos resultados diferentes.
2. La segunda sugerencia es analizar periódicamente los estados financieros de la entidad para una imagen mucho mejor de los resultados de cada período, ser capaz de tomar decisiones efectivas en la gestión financiera, y comparar los resultados con años anteriores para mejorar la efectividad de tus obligaciones.
3. Asimismo, una buena solvencia y liquidez ayuda a tomar decisiones acertadas en la parte financiera, lo que a su vez aumenta la rentabilidad y así permite a la empresa tomar decisiones acertadas.

## REFERENCIAS

- Bin, W. & Ur, R. (2018). *Impact of liquidity & solvency on profitability chemical sector of Pakistan*; GC University, Pakistan. EMI.
- Carrión, L. (2018). *El financiamiento y liquidez en las micro y pequeñas empresas mineras de Áncash, 2017*. (Tesis para título profesional). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Huaraz, Perú.
- Chávez, S. & García, Y. (2022). *Solvencia y liquidez de las ventas netas en una empresa del sector lácteo registrada en la Bolsa de Valores, período 2016-2020*. (Tesis para título profesional). Universidad César Vallejo. Huaraz, Perú.
- Davila, L., & Maldonado, M. (2019). *Control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad en la empresa*. Tarapoto. Obtenido de <https://tesis.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3531/CONTAB.%20RIOJA%20-%20Leila%20Mil%20a9%20D%20a1vila%20Guamuro%20%26%20Maritza%20Roxana%20Maldonado%20Malca.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- De La Cruz, O. (2021). *El financiamiento y su influencia en el desarrollo de la liquidez en las micro y pequeñas empresas, en el sector comercio, rubro ferreterías, de la av. Bolognesi, distrito de Huaraz, 2019*. (Tesis para título profesional). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Huaraz, Perú.
- Delgado, N., & Gomez, F. (2020). *ANÁLISIS DEL CRECIMIENTO ECONÓMICO Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD*. pucallpa. Obtenido de [file:///C:/Users/TOSHIBA/Downloads/UNU\\_ECONOMIA\\_2020\\_T\\_NOE-DELGADO.pdf](file:///C:/Users/TOSHIBA/Downloads/UNU_ECONOMIA_2020_T_NOE-DELGADO.pdf)
- Diaz, V., & Calzadilla, A. (2016). *Artículos científicos, tipos de investigación y productividad científica*. Chile. Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/294733918\\_Articulos\\_cientificos\\_tipos\\_de\\_investigacion\\_y\\_productividad\\_cientifica\\_en\\_las\\_Ciencias\\_de\\_la\\_Salud](https://www.researchgate.net/publication/294733918_Articulos_cientificos_tipos_de_investigacion_y_productividad_cientifica_en_las_Ciencias_de_la_Salud)

- El Mehdi, M. (2014). *Liquidity And Solvency In The International Banking Regulation* [Liquidez y solvencia en el Reglamento Bancario Internacional]. The Clute Institute International Academic Conference, 5(1), 232-238. Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/316669122\\_Liquidity\\_And\\_Solvency\\_In\\_The\\_International\\_Banking\\_Regulation](https://www.researchgate.net/publication/316669122_Liquidity_And_Solvency_In_The_International_Banking_Regulation)
- Escribano M. y Jiménez A. (2014). *Análisis de los Estados Financieros*. Colombia, Bogotá: IC Editorial.
- Fattah, Z., & Mustafa, B. (2019). *Net Working Capital and the Profitability: Empirical Evidence form Amman Stock Exchange* [Capital de trabajo neto y liquidez: evidencia empírica de Amman Stock Exchange]. International Business Research, 12(4), 12-20. Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/331716398\\_Net\\_Working\\_Capital\\_and\\_the\\_Profitability\\_Empirical\\_Evidence\\_form\\_Amman\\_Stock\\_Exchange](https://www.researchgate.net/publication/331716398_Net_Working_Capital_and_the_Profitability_Empirical_Evidence_form_Amman_Stock_Exchange)
- (2ª ed.). Lima. Perú: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas S.A.C.
- Gae, D. (2020). *Assessment of the Risk of Bankruptcy of the Companies with the Help of the Economic-Financial Indicators*. Young Economists Journal / Revista Tinerilor Economisti, 17(34), 38–51.
- Herz J. (2018) *Apuntes de Contabilidad Financiera*. (3.a ed.) Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas S.A.C.
- Herz, J. (2015). *Apuntes de contabilidad Financiera*. (2ª ed.). Lima. Perú: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas S.A.C.
- INEI (2021). *Principales indicadores del sector pesquero 2008 – 2021*. Lima, Perú.
- Jáuregui, A., & Del Águila, G. (2018). *Análisis financiero y económico de solvencia, liquidez y liquidez de la empresa Anexo EIRL de la ciudad de Iquitos*. Tesis de pregrado, Universidad Nacional De La Amazonía Peruana. Obtenido de [http://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/6300/Ar%c3%b3n\\_Tesis\\_T%c3%adtulo\\_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=](http://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/6300/Ar%c3%b3n_Tesis_T%c3%adtulo_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=)
- Karim, R., Al Mamun, A., & Miah, T. (2017). *Relationship Between Working Capital Management* [Relación entre la gestión del capital de trabajo]. International Journal of Economics, 5(2), 121-128. Obtenido de

[https://www.researchgate.net/publication/316208576\\_Relationship\\_Between\\_Working\\_Capital\\_Management\\_Efficiency\\_and\\_Profitability\\_A\\_Comparative\\_Study\\_on\\_Square\\_Pharmaceuticals\\_Limited\\_and\\_Beximco\\_Pharmaceuticals\\_Limited\\_in\\_Bangladesh](https://www.researchgate.net/publication/316208576_Relationship_Between_Working_Capital_Management_Efficiency_and_Profitability_A_Comparative_Study_on_Square_Pharmaceuticals_Limited_and_Beximco_Pharmaceuticals_Limited_in_Bangladesh)

Ortiz, A. (2015). *Análisis financiero aplicado y normas internacionales de información financiera-NIIF*. Universidad Externado. Obtenido de <https://es.scribd.com/read/313174725/Analisis-financiero-aplicadoynormas-internacionales-de-informacion-financiera-NIIF-15%C2%AAEdicio>

Mohamed, K., & Hazem, A. (2015). *Determinants of Profitability: Evidence from Industrial Companies Listed on Muscat Securities Market [ Determinantes de liquidez: evidencia de empresas industriales que cotizan en el mercado de valores de Mascate]*. *Review of European Studies*, 7(11), 303- 311. Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/282897815\\_Determinants\\_of\\_Profitability\\_Evidence\\_from\\_Industrial\\_Companies\\_Listed\\_on\\_Muscat\\_Securities\\_Market](https://www.researchgate.net/publication/282897815_Determinants_of_Profitability_Evidence_from_Industrial_Companies_Listed_on_Muscat_Securities_Market)

rojas, A. (2017). *Investigacion e innovacion metodologica*. Obtenido de <https://investigacionmetodologicaderojas.blogspot.com/2017/09/poblacion-y-muestra.html>

Pajuelo, L. (2020). *El cumplimiento de obligaciones tributarias y su incidencia en la solvencia de las empresas de transporte interprovincial en la ciudad de Huaraz, 2018*. (Tesis para título profesional). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Huaraz, Perú.

Palomino, M. (2021). *Evaluación de la gestión económica y financiera y su implicancia en la liquidez en la Clínica de Ojos SAC. Chiclayo, 2017*. (Tesis para título profesional. Universidad Señor de Sipán). <https://hdl.handle.net/20.500.12802/8153>

Palomino C. (2017). *Análisis a los Estados Financieros*. Lima: Editorial Calpa S.A.C.

Palomino C. (2017). *Diccionario de Finanzas*. Lima: Editorial Calpa S.A.C.

- Torres, C., & Grández, C. (2018). *La gestión contable y tributaria y su influencia en la liquidez de la empresa Fumigaciones Gaviria S.A.C., distrito Tarapoto, año 2017*. Tesis de pregrado, Universidad Nacional de San Martín. Obtenido de <http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/2889/CONTABILIDAD%20-%20Claudia%20Jes%c3%bas%20Torres%20Inuma%20%26%20Cecilia%20Gr%c3%a1ndez%20Mori.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Salazar , M., Icaza, M., & Alejo, O. (2018). *La importancia de la etica en la investigación.* Cuba. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_abstract&pid=S2218-36202018000100305](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S2218-36202018000100305)
- Valderrama S. (2013). *Pasos para Elaborar Proyecto de Investigación de Tesis.* (2.a ed.). Lima: Editorial San Marcos E.I.R.L.

## **ANEXOS**

## ANEXO 1

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Escala de medición
Solvencia	Es cumplir con sus obligaciones financieras en el corto, mediano y largo plazo. (Mehdi 2014 p.221)	La variable solvencia es de naturaleza cuantitativa, el cual opera con las siguientes dimensiones; pasivo total y activo total	Pasivo total	P.T.2018	De razón
				P.T.2019	
				P.T. 2020	
				P.T.2021	
			Activo total	A.T. 2018	
				A.T. 2019	
				A.T. 2020	
				A.T. 2021	

*Nota:* Corresponden a los Estados Financieros de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Escala de medición
Liquidez	Son el resultado de varios procesos que se cuantifican a través de diferentes cuentas y que nos permite entender en el desarrollo financiero de la empresa. (Ortiz 2015 p. 112).	es la utilidad de la empresa, que proviene de la reducción de ingresos y gastos lo que considera importante para la existencia de la empresa	Activo corriente	A.C. 2018	De razón
				A.C. 2019	
				A.C. 2020	
				A.C. 2021	
			Pasivo corriente	P.C. 2018	
				P.C.2019	
				P.C .2020	
				P.C .2021	

*Nota:* Corresponden a los Estados Financieros de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

## ANEXO N° 02

### Variable 1: **SOLVENCIA**

<b>Indicador</b>	<b>Dimensión: P.T.</b>	<b>Dimensión: A.T.</b>	<b>Variable: Solvencia</b>
Dimensión 2018	383,954	636,902	<b>0.6028</b>
Dimensión 2019	372,870	612,576	<b>0.6087</b>
Dimensión 2020	393,170	648,048	<b>0.6066</b>
Dimensión 2021	402,869	673,131	<b>0.5985</b>

*Nota:* Corresponden a los Estados Financieros de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

### Variable 2: **LIQUIDEZ**

<b>Indicador</b>	<b>Dimensión: A.C.</b>	<b>Dimensión: P.C.</b>	<b>Variable: Liquidez</b>
Dimensión 2018	172,068	145,776	<b>1.1804</b>
Dimensión 2019	134,875	156,489	<b>0.8619</b>
Dimensión 2020	183,381	188,807	<b>0.9712</b>
Dimensión 2021	206,486	206,315	<b>1.0008</b>

*Nota:* Corresponden a los Estados Financieros de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

## Variables 1 y 2: SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

Indicador	Dimensión: PT.	Dimensión: AT.	Variable 1 Solvencia	Dimensión: AC.	Dimensión: PC.	Variable 2 Liquidez
Dimensión 2018	383,954	636,902	<b>0.6028</b>	172,068	145,776	<b>1.1804</b>
Dimensión 2019	372,870	612,576	<b>0.6087</b>	134,875	156,489	<b>0.8619</b>
Dimensión 2020	393,170	648,048	<b>0.6066</b>	183,381	188,807	<b>0.9712</b>
Dimensión 2021	402,869	673,131	<b>0.5985</b>	206,486	206,315	<b>1.0008</b>

*Nota:* Corresponden a los Estados Financieros de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

# ANEXO N° 03

BOLSA DE VALORES DE LIMA

LIMA STOCK EXCHANGE

## INDICADORES FINANCIEROS / FINANCIAL INDICATORS

### BANCOS - FINANCIERAS / BANKS - FINANCIAL COMPANIES

(1) LIQUIDEZ :

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Disponible}}{\text{Obligaciones a la vista}}$$

$$\text{Liquidez (\%)} = \frac{\text{Disponible}}{\text{Activo Total}}$$

(2) SOLVENCIA :

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Capital Social + Reserva}}$$

(3) EFICIENCIA Y GESTION :

$$\text{Eficiencia y Gestión} = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Total}}$$

(4) RENTABILIDAD :

$$\text{Rentabilidad sobre Activos (\%)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad Patrimonial (\%)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

(1) LIQUIDITY :

$$\text{Liquidity} = \frac{\text{Funds Available}}{\text{Obligations}}$$

$$\text{Liquidity (\%)} = \frac{\text{Funds Available}}{\text{Total Assets}}$$

(2) SOLVENCY :

$$\text{Solvency} = \frac{\text{Total Liabilities}}{\text{Capital Stock + Reserve}}$$

(3) EFFICIENCY AND MANAGEMENT :

$$\text{Efficiency and Management} = \frac{\text{Operating expenses}}{\text{Total Financial Margin}}$$

(4) RETURN :

$$\text{Return on Assets (\%)} = \frac{\text{Net Profit}}{\text{Total Assets}} \times 100$$

$$\text{Return on Equity(\%)} = \frac{\text{Net Profit}}{\text{Equity}} \times 100$$

### COMPAÑÍAS DE SEGUROS / INSURANCE COMPANIES

(1) LIQUIDEZ :

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Liquidez Efectiva} = \frac{\text{Caja Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

(2) SINIESTRALIDAD:

$$\text{Siniestralidad} = \frac{\text{Sinistros Primas Totales}}{\text{Primas Totales}}$$

(3) APALANCAMIENTO :

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

(4) SOLVENCIA :

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Pasivo Total}}$$

(5) RENTABILIDAD :

$$\text{Rentabilidad sobre Activos (\%)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad Patrimonial (\%)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

(1) LIQUIDITY :

$$\text{Liquidity} = \frac{\text{Current Assets}}{\text{Current Liabilities}}$$

$$\text{Effective Liquidity} = \frac{\text{Cash}}{\text{Current Liabilities}}$$

(2) CLAIMS :

$$\text{Claims} = \frac{\text{Total Premium Claims}}{\text{Total Premiums}}$$

(3) EQUITY INDEBTEDNESS :

$$\text{Equity Indebtedness} = \frac{\text{Total Liabilities}}{\text{Total Assets}}$$

(4) SOLVENCY :

$$\text{Solvency} = \frac{\text{Equity}}{\text{Total Liabilities}}$$

(5) RETURN :

$$\text{Return on Assets (\%)} = \frac{\text{Net Profit}}{\text{Total Assets}} \times 100$$

$$\text{Return on Equity(\%)} = \frac{\text{Net Profit}}{\text{Equity}} \times 100$$

### INDUSTRIALES, MINERAS Y OTROS / INDUSTRIAL, MINING AND OTHER \*

(1) LIQUIDEZ :

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

(2) GESTION :

$$\text{Rotación de Activo} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$$

(3) SOLVENCIA :

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Endeudamiento Patrimonial

$$= \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

(4) RENTABILIDAD :

$$\text{Rentabilidad Ventas Netas (\%)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad sobre Activos (\%)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad Patrimonial (\%)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

(1) LIQUIDITY :

$$\text{Liquidity} = \frac{\text{Current Assets}}{\text{Current Liabilities}}$$

(2) MANAGEMENT :

$$\text{Gross Sales to Total Assets ratio} = \frac{\text{Net Sales}}{\text{Total Assets}}$$

(3) SOLVENCY :

$$\text{Solvency} = \frac{\text{Total Liabilities}}{\text{Total Assets}}$$

$$\text{Equity Indebtedness} = \frac{\text{Total Liabilities}}{\text{Equity}}$$

(4) RETURN :

$$\text{Net Sales Return (\%)} = \frac{\text{Net Profit}}{\text{Net Sales}} \times 100$$

$$\text{Return on Assets (\%)} = \frac{\text{Net Profit}}{\text{Total Assets}} \times 100$$

$$\text{Return on Equity(\%)} = \frac{\text{Net Profit}}{\text{Equity}} \times 100$$

\* Nota: En el caso de las Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones se considera el ratio de "Rentabilidad del Capital" (Utilidad Neta / Capital \* 100)

## INDICADORES BURSATILES / STOCK MARKET INDICATORS

(1) INDICE DE LUCRO

$$I.L. = \frac{P}{P_0} \times \prod_{i=1}^n \left[ 1 + \frac{D_i}{100} \right] \times 100$$

donde :

P = Precio de la acción  
 P<sub>0</sub> = Precio de la acción al cierre del año anterior  
 D<sub>i</sub> = %Dividendos por acción.

(2) VALOR CONTABLE

$$V.C. (A) = \frac{[\text{Patrimonio}] \times [\text{Valor Nominal de "A"}]}{\text{Capital en circulación}}$$

(3) RELACION PRECIO VALOR CONTABLE :

$$R.P.V.C. (A) = \frac{\text{Precio de la Acción "A"}}{\text{Valor Contable de "A"}}$$

(1) EARNINGS INDEX

$$E.I. = \frac{P}{P_0} \times \prod_{i=1}^n \left[ 1 + \frac{D_i}{100} \right] \times 100$$

where :

P<sub>i</sub> = Share price  
 P<sub>0</sub> = Share price at closing previous year  
 D<sub>i</sub> = %Dividends for share

(2) BOOK VALUE

$$B.V. (A) = \frac{[\text{Equity}] \times [\text{Par Value "A"}]}{\text{Stock in circulation}}$$

(3) PRICE BOOK VALUE

$$P.B.V. (A) = \frac{\text{Share Price "A"}}{\text{Book Value "A"}}$$

## ANEXO 4

### INDICES FINANCIEROS 2018-2021



The image shows a screenshot of the BVL (Bolsa de Valores de Lima) website. The top navigation bar includes the BVL logo, a search bar with the text 'ENCUENTRA TU SAB', and icons for search, email, user profile, and language (ES/EN). Below the navigation bar, there are several menu items: 'Empresas', 'Mercado', 'Soluciones', 'Servicios de información', 'Acerca de', 'Sostenibilidad', and 'Regulación'. A secondary menu includes 'Info corporativa', 'Valores Inscritos', 'Histórico de cotizaciones', 'Hechos de importancia', 'Información financiera' (highlighted in red), and 'Memorias'. The main content area displays a table titled 'Indices Financieros' with columns for the years 2018, 2019, 2020, and 2021. The table lists seven financial indicators: Liquidez, Rotación de Activos, Solvencia, Deuda / Patrimonio, Rentabilidad de Actividades Ordinarias % (\*), Rentabilidad de Patrimonio %, and Valor en libros %. Two red arrows on the left side of the table point to the 'Liquidez' and 'Solvencia' rows. A watermark 'Activar Windows' is visible in the bottom right corner of the screenshot.

Indices Financieros	2018	2019	2020	2021
Liquidez	1.1804	0.8619	0.971262	1.000829
Rotación de Activos	0.3779	0.4344	0.41993	0.592055
Solvencia	0.6028	0.6087	0.606699	0.598543
Deuda / Patrimonio	1.5179	1.5555	1.542581	1.490926
Rentabilidad de Actividades Ordinarias % (*)	12.1875	2.3865	5.812924	10.864342
Rentabilidad de Patrimonio %	11.5953	2.6491	6.206499	16.022346
Valor en libros %	281.7671	267.0164	283.917034	299.897518



**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 - CHIMBOTE, asesor de Tesis Completa titulada: "SOLVENCIA Y LIQUIDEZ EN UNA EMPRESA PESQUERA, 2018-2021", cuyos autores son VARGAS URBINA ITALO ALEXANDER, BURGA GANVINI ALBERT STEFANO, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 29.00%, 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.

CHIMBOTE, 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 13:46:47

Código documento Trilce: TRI - 0446534