



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Total pasivo y total activo en una compañía del sector  
asegurador registrada en la Bolsa de Valores, período 2017-2021**

**AUTORAS:**

Tejada Quispe, Irene ([orcid.org/0000-0002-0774-4622](https://orcid.org/0000-0002-0774-4622))

Yporre Melendez, Silvia Lucia ([orcid.org/0000-0002-5483-038X](https://orcid.org/0000-0002-5483-038X))

**ASESOR:**

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

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

**CALLAO — PERÚ**

2022

Dedico esta tesis a mi mamá, quien supo inculcarme, con su ejemplo, constancia, apoyo permanente y mucho amor maternal la fe en Dios, que me acompaña en todo momento.

También a mi adorada hija y amado esposo, quienes con su respaldo fundamentaron en mí el poder culminar esta meta, siendo ellos mi motivo y motor.

Tejada Quispe, Irene

Dedico esta tesis a mis padres, porque día a día me enseñan con perseverancia y fe se logran las cosas.

A mis hijos y esposo por la paciencia y motivación incondicional.

Yporre Meléndez, Silvia Lucía

Agradezco al Dios amado por otorgarme el conocimiento y constancia necesarios para alcanzar este propósito profesional, tan anhelado.

Al Dr. Manuel Alberto Espinoza Cruz, mi asesor, por el proceso de enseñanza brindado, su conocimiento y aprendizaje transmitido, que quedaron en mi mente para siempre.

Tejada Quispe, Irene

Agradezco a Dios por darme el conocimiento y fuerza para culminar con éxito esta etapa, la final desde que empecé con los estudios universitarios hasta el título profesional.

Al Dr. Manuel Alberto Espinoza Cruz, mi asesor, por su ardua labor en el seguimiento de este proceso y compartir su valioso conocimiento.

Yporre Meléndez, Silvia Lucía

## Índice de contenidos

Índice de tablas.....	v
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
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.....	12
3.6. Método de análisis de datos.....	12
3.7. Aspectos éticos.....	13
IV. RESULTADOS.....	14
V. DISCUSIÓN.....	22
VI. CONCLUSIONES.....	26
VII. RECOMENDACIONES.....	27
REFERENCIAS.....	28

ANEXOS..... 32

## Índice de tablas

01.	Análisis de los datos de las variables total pasivo y total activo.....	14
02.	Análisis descriptivo: Medida de tendencia central y medidas de dispersión.....	15
03.	Prueba de normalidad con Shapiro-Wilk para las variables total pasivo y total activo.....	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

El objetivo de esta tesis consistió en determinar la relación del total pasivo con el total activo en una compañía del sector asegurador registrada en la BVL, 2017-2021. Metodológicamente, fue un trabajo de tipo aplicado, con diseño no experimental, correlacional, simple. Los estados contables fueron la población; y, los informes financieros del quinquenio señalado, la muestra. El muestreo fue intencional, o sea por conveniencia. La técnica fue el análisis documental; y, la ficha de investigación, el instrumento. Éste fue solo para uso interno, permitió registrar información sobre indicadores cuantitativos contenidos en los reportes financieros; por tanto, la validación fue efectuada por contadores especialistas de una firma independiente de prestigio mundial. Estos datos fueron empleados para la investigación, como fuente secundaria. Como resultado se tuvo que la relación total pasivo con total activo es fuerte y directa (positiva), ya que el coeficiente de correlación Rho de Spearman fue 0.900. Y, se ha llegado a la conclusión que la relación total pasivo con total activo es significativa, en vista que el p valor fue solo 0.037, pues ambas variables han registrado crecimiento paralelo, casi en las mismas proporciones, de 8.3 y 10.8%, respectivamente, en el período analizado.

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

## **ABSTRACT**

The objective of this thesis was to determine the relationship between total liabilities and total assets in a company in the insurance sector registered in the Stock Exchange, period 2017-2021. Methodologically, it was an applied type of work, with a simple, correlational, non-experimental design. The financial statements were the population; and, the financial reports of the indicated five-year period, the sample. Sampling was intentional, that is, for convenience. The technique was documentary analysis; and, the research sheet, the instrument. This was for internal use only, it allowed the recording of information on quantitative indicators contained in the financial reports, therefore the validation was carried out by specialist accountants from an independent firm of world prestige. These data were used for the investigation, as a secondary source. As a result, the relationship between total liabilities and total assets was strong and direct (positive), since Spearman's Rho correlation coefficient was 0.900. And, it has been concluded that the relationship between total liabilities and total assets is significant, given that the p value was only 0.037, since both variables have registered parallel growth, almost in the same proportions, of 8.3 and 10.8%, respectively, in the analyzed period.

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



## I. INTRODUCCIÓN

**Realidad problemática:** El mercado sectorial asegurador, se caracteriza por el manejo permanente de recursos de los asegurados, lo cual trae como consecuencia la responsabilidad de su apropiado destino en inversiones. Por tal motivo, es su obligación el adecuado manejo de los fondos captados por coberturas de riesgos, a su cargo. Lo que unido a la coyuntura sanitaria actual, se han adoptado medidas de limitaciones en gastos principalmente administrativos, volcados en fusiones o absorciones de vinculadas (seguros de vida), para centralizarlos en uno principal (seguros generales y reaseguros). Estas operaciones, cuando se han dado, han sido bursátiles, con modificaciones estatutarias, informadas para conocimiento expreso de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

En este quinquenio (2017-2021), y especialmente en época de crisis por el Covid-19, el mercado de seguros ha tenido la ventaja por haber estado autorizado para adquirir activos inmovilizados para su arriendo, así como efectuar transacciones con títulos valores, representativos de inversiones en el mercado, utilizando los recursos provenientes de las pólizas de seguros contratadas. El sector asegurador está regulado por Ley expresa (Sánchez, 2021, p. 7).

Asimismo, en un artículo de investigación efectuado en 19 compañías aseguradoras del medio oriente, específicamente de los Emiratos Árabes Unidos, se estudió los activos y pasivos, en consonancia con el retorno de sus inversiones. Concluyendo que deben tomarse medidas en la supervisión de las reguladoras y en el manejo gerencial de las empresas supervisadas del sector, para afrontar con eficiencia y productividad óptima a la fuerte competencia existente en la región (Rao et al., 2010, p. 329).

La exigencia de investigar el total pasivo y el total activo, brota de la necesidad lógica de la protección a los asegurados, quienes confían sus pólizas a compañías de seguros, las cuales la utilizan para efectuar inversiones básicamente inmovilizadas, pero también en efectivo o equivalente de efectivo. En este estudio, se optó por elegir una compañía en este sector, que cotiza en BVL.

**Sin embargo, es importante mencionar que subsiste una ausencia en el estudio correlacional entre las materias indicadas, en el último quinquenio, incluyendo las circunstancias del mercado con la actual pandemia, limitando el accionar del sector.**

Consecuentemente, se formula el problema de la siguiente manera:

- PG: ¿Cuál es la relación total pasivo con total activo en una compañía del sector asegurador registrada en la BV, 2017-2021?
- PE1: ¿Cuál es la relación total pasivo corriente con total activo en una compañía del sector asegurador registrada en la BV, 2017-2021?
- PE2: ¿Cuál es la relación del total pasivo no corriente con total activo en una compañía del sector asegurador registrada en la BV, 2017-2021?

Se **justifica** esta tesis del modo (Hernández et al., 2014, p. 48):

- Teórico: Porque estudió al marco conceptual en especial al pasivo - total activo, a efectos de ratificar análisis básicos con resultados culminados de este trabajo de investigación.
- Práctico: Pues absolvió tema bajo investigación, porque asocia total pasivo con total activo; y, atiende a la problemática formulada, en una compañía aseguradora, o sea del mercado asegurador, cotizante en BV, 2017-2021.
- Social: Se atendió a los beneficiados con el resultado de esta investigación, mediante sugerencias, porque, se trata de resolver positivamente la realidad del problema, coadyuvando mediante recomendaciones a sectores sujetos a identificar como beneficiarios.
- Metodológico: Se empleó informaciones registradas en documentación no primaria, publicadas mediante páginas web de entes supervisores del Estado (SMV; y, SBS). En tanto, se utilizó la valoración, la ejecución, la no experimentación, la transversalidad y el nivel correlacional simple. Población: la totalidad de reportes contables revisados de la compañía, y Muestra: los estados financieros correspondientes al lustro bajo análisis. En consecuencia, Muestreo: Intencional, no probabilístico. Técnica:

Análisis de documentos. Instrumento: Ficha investigativa, sucesivamente. Indicadores: fueron revisados por empresas contables prestigiosas del mundo, en tal sentido fue innecesario comprobación adicional para verificar su confiabilidad.

Se tuvo como **objetivos** a:

- OG: Determinar la relación total pasivo con total activo en una compañía del sector asegurador registrada en la BV, 2017-2021.
- OE1: Determinar la relación total pasivo corriente con total activo en una compañía del sector asegurador registrada en la BV, 2017-2021.
- OE2: Determinar la relación total pasivo no corriente con total activo en una compañía del sector asegurador registrada en la BV, 2017-2021.

Se expresaron **hipótesis** de esta manera:

- HG: La relación total pasivo con total activo es significativa en una compañía del sector asegurador registrada en la BV, 2017-2021.
- HE1: La relación total pasivo corriente con total activo es significativa en una compañía del sector asegurador registrada en la BV, 2017-2021.
- Hipótesis específica 2: La relación total pasivo no corriente con total activo es significativa en una compañía del sector asegurador registrada en la BVL, 2017-2021.

## II. MARCO TEÓRICO

En relación a trabajos **precedentes** efectuados al interior del país y fuera de este; y, de la revisión a las bases teóricas de distintas fuentes, se han seleccionado las más significativas, las cuales se reseñan seguidamente.

En una investigación científica profesional en una institución universitaria del país, efectuada en una empresa de seguros, basándose en las NIIF, se indicó que el **pasivo** se refería a la obligación presente como efecto del traslado de recursos empresariales recibidos con anterioridad. Y, para el caso del **activo**, se indicó que son recursos empresariales poseídos, como consecuencia de hechos pretéritos (Mendoza, 2018)

En un informe científico de una universidad ucraniana, sobre la liquidez en las empresas aseguradoras, se estudiaron los factores que la afectan utilizando el análisis factorial, concluyendo con un modelo multiplicativo que incluía 10 indicadores entre los cuales estaban el **pasivo total** y el **activo total**, ya sean corrientes o a largo plazo (Rohanova, 2019, p. 11).

En una tesis de pos grado efectuada en una universidad boliviana, se emplearon los términos activo y pasivo. Lo especial de este trabajo fue que estaba referido al desarrollo de un software **para una compañía del sector seguro**. Además, los mencionados términos conocidos en el campo contable se emplearon para el estudio encaminado al área informática. El significado de pasivo se refería a efectos de problemas de gestión sistémica y de activo, a sus causas. Es decir, ambas variables contables tenían analogía con los términos informáticos, relacionando el **pasivo** a las necesidades de recursos financieros con endeudamiento y al **activo** a las inversiones de ellas (Osinaga, 2018).

En cuanto a la **variable total pasivo**, se han detectado una serie de trabajos de investigación publicados fundamentalmente en revistas con indexación en bases de datos de prestigio mundial.

En una investigación brasileña, se estudió la aplicación regulatoria sobre la adecuación del total pasivo correspondiente a las compañías aseguradoras. Esta regulación se sustenta en estimaciones de las tasas de interés, que sirven para descontar los saldos bajo fórmulas matemáticas de Svensson y de Vasicek. Las fórmulas utilizan tipos de cambio e índices de la BV a fin de calcular los fondos en efectivo actualizado en una aseguradora. Concluyeron que este modelo es factible y permanente, e indicaron que el regulador brasileño debe proporcionar la tasa de interés de cálculo para el mercado asegurador de ese país; proponiendo que sea la tasa de interés a plazo, pues las compañías de seguros trabajan en el largo plazo. También considera que el modelo debe integrar a todo el pasivo. De esta manera, al estudiar el pasivo de las compañías aseguradoras, se recomienda evaluar simultáneamente los efectos en el resultado, para obtener apropiados resultados en cada período (Aurelio et al, 2015, p. 223).

Para un estudio desarrollado en un centro académico superior de nacionalidad china en colaboración con otra australiana, sobre el pasivo y pago de dividendos, en función a riesgos catastróficos en compañías de seguros, se demostró que la gestión de pasivos y el pago de dividendos en el sector asegurador está determinada por las pólizas de reaseguro, los niveles de responsabilidad, las reclamaciones futuras y contingencias inesperadas. El mencionado trabajo abarcó escenarios extremos para capturar la tasa sustancial de siniestros utilizando ejemplos numéricos (Qian et al, 2018, p. 1443).

En relación a la **variable total activo**, se han averiguado un paquete de estudios científicos revelados básicamente en publicaciones con indizaciones reconocidas internacionalmente.

En una convención mundial, científicos de China señalaron que el análisis de activos es de capital importancia. La metodología de este estudio comprendía tres etapas: Análisis de las circunstancias en que los activos se encuentran, Estructura de proyección de su desenvolvimiento y Estructura de la contrastación de su monto. Asumir este método analítico de activos coadyuvaría a la gerencia o dirección así como a las iniciativas de inversión a realizar, más adelante (Zhu et al., 2020, p. 793).

En un estudio científico eslovaco, se demostró que los activos de las compañías de Eslovaquia, y de otros tres países de Europa Oriental, existían una asociación con sus correspondientes ganancias en montos parecidos. Esta característica ha continuado en los períodos evaluados, de 2013 a 2017, con ligeras modificaciones (Svabova et al., 2020, p. 80)

En un trabajo científico nigeriano, referido a la conformación de activos en compañías constructoras de inmuebles de varios pisos, se señaló que se emplearon información de data secundaria de los reportes contables revisados por auditores. Para tal fin, se utilizó estudio estadístico matemático de tipo descriptivo. Indicando que el total activo es una composición de lo circulante, caracterizado por durar menos de un ejercicio anual y por el no circulante, en más de doce meses. Asimismo, se agregó que en tales empresas, la composición estructural de sus activos tenía la debilidad de no ser competitiva para asumir compromisos civiles de construcción en menos de un año, sino adquirirían en ese lapso del equipo e infraestructura mínima. Finalmente, se sugirió que los contratistas deben actuar más dinámicamente, en especial por estar en un mercado inestable y tan característico de ello, en esta época (Kehinde, & Mosaku, 2006, p. 634).

Para el **marco conceptual** de las variables se han considerado lo mencionado a continuación.

El **pasivo** es una exigencia actual de cualquier organización de trasladar un recurso mercantil por hechos pretéritos. Para que haya un pasivo, es necesario el cumplimiento de tres exigencias mínimas: el ente cuenta con el deber de satisfacer un compromiso; éste consiste en enviar un monto de capital; y, el deber es una obligación vigente que está por hechos sucedidos con anterioridad (Consejo Normativo de Contabilidad, 2021, p. 25).

En forma muy similar, al establecido por el marco conceptual de las NIIF, el PCGE, revisado en 2019, ha indicado que el pasivo es un deber actual de la empresa u organización, de trasladar recursos tangibles o intangibles, cuyo origen pertenece a un tiempo pasado. La exigencia de trasladar un bien, o monto, va acompañado de la obligación de cumplir con transferir un recurso cuantitativo empresarial a alguien independiente, de la entidad obligada, y se hace necesaria la existencia de una situación en la que será necesario que la corporación traslade un bien o derecho cuantificado. Las circunstancias para que haya un deber de cancelar o pagar en la actualidad son que la empresa no puede eludir dicho traslado, ya que proviene de hechos anteriores que permitió, en su momento, recibir los bienes o fondos empresarialmente, por la organización, o se produjeron eventos que hicieron posible el nacimiento de tal exigencia (Consejo Normativo de Contabilidad, 2019, p. 13).

El **activo** es un recurso empresarial actual cuya propiedad es de la organización, producto de eventos anteriores. Ese recurso es una prerrogativa que cuenta con la capacidad de reeditar ventajas de capital. Estos conceptos tienen tres aspectos: Prerrogativas, factibilidad de originar ganancias empresariales y propiedad (Consejo Normativo de Contabilidad, 2021, p. 22).

Similarmente, el plan contable peruano señala que el activo es un presente empresarial actual bajo control de una corporación producto de eventos anteriores. Un bien o servicio empresarial es un derecho con toda la factibilidad de alcanzar ganancias mercantiles. Este bien o servicio está vinculado a la agrupación de derechos y no a lo tangible, sin embargo puede considerarse como la caracterización de lo tangible lo que brinda datos entendibles. Solo un activo puede proporcionar más de un derecho, por ejemplo: A emplearlo, enajenarlo o cederlo en respaldo de alguna transacción a la que la entidad es sujeto obligado. Asimismo, la capacidad para originar ganancias empresariales, necesita que el activo sea real y que por lo menos exista un hecho con el cual se generaría esas ganancias. La circunstancia para controlar del bien o servicio empresarial es la potencialidad actual, de accionar la utilización del bien o servicio y lograr ganancias corporativas, obtenidas por él. La capacidad de maniobra sobre el recurso puede representarse con la utilización lucrativa del activo o por un intermediario. La capacidad de controlar puede emerger de actos legales o por la posibilidad de obligar que otros no empleen el activo y logren ganancias empresariales vinculadas directa o indirectamente (Consejo Normativo de Contabilidad, 2019, p. 12).



### III. METODOLOGÍA

#### 3.1. Tipo y diseño de investigación

**3.1.1 Tipo de investigación:** La aplicada. Pues investigó en base a interrogantes científicas. Se utilizó el marco teórico en relación a la unidad de análisis para plantear sugerencias en torno a ellas, en un período de tiempo (CONCYTEC, 2018). Con esta finalidad, se empleó tales conocimientos de manera creativa tanto a nivel de discusiones, conclusiones y recomendaciones (Hernández et al., 2014).

**3.1.2 Diseño de investigación:** Fue no experimental, pues la información es inmodificable (inmanipulable), al estar ya publicado los datos o indicadores de las dimensiones y variables. Asimismo, fue un estudio de corte transversal descriptivo, al emplearse estados financieros auditados de varios años pero ya publicados, íntegramente. El nivel fue correlacional, pero simple, es decir, no causal, pues solamente se asociaron dos variables para su estudio y obtención de hallazgos. El enfoque fue cuantitativo, dado que las variables son numéricas, así como sus dimensiones y sus indicadores. Además, la información obtenida de fuente secundaria se procesó estadísticamente. (Hernández et al., 2014).

#### 3.2. Variables y operacionalización

- **Las variables** son cuantitativas. Fueron dos para su correlación simple, ambas de carácter cuantitativo.
- **La operacionalización** de ellas se encuentran en An. 1 “Tabla operacionalizac. variables”. En ella, ubica el siguiente detalle:

**Definición conceptual:** Se fundamentó con el significado de lo que consiste cada variable de trabajo. Éstas son identificadas mediante citas con sus respectivas autorías; y, están identificadas con sus

correspondientes dimensiones. Las cuales se establecieron por el estado del arte.

**Definición operacional:** Se expresó para cada variable las respectivas dimensiones. En tal sentido, estas se medirán considerando los consiguientes indicadores. Todos cuantitativos y extraídos de los estados financieros en estudio.

**Indicadores:** Son los datos cuantitativos contenidos para cada dimensión. Fueron extraídos de los estados financieros pertinentes, según el marco teórico aplicado.

**Escala de medición:** Es la de razón, pues el cero señala la ausencia de atributo, o sea, es cero absoluto al no registrarse valor en soles; y, los saldos de las cuentas pueden ser multiplicados y divididos, para el cálculo de ratios, proporciones o razones.

### 3.3. Población, muestra y muestreo

**3.3.1 Población:** Fue conjunto reportes contables entidad bajo estudio, con sus respectivas dimensiones e indicadores para la presente tesis. Los criterios señalan lo siguiente para facilitar la elección de la muestra a investigar (Hernández et al., 2014).

- **Criterios de inclusión:** Los estados financieros de la corporación, con las dimensiones e indicadores seleccionados, auditados por contadores independientes y publicados en página digital oficial del Estado, de acceso público.
- **Criterios de exclusión:** Los reportes contables de la entidad, con sus correspondientes dimensiones e indicadores, sin auditar por especialistas contables externos o que carecen de publicación en la web electrónica de organismo estatal, de uso general.

**3.3.2 Muestra:** Fue el grupo de reportes financieros del último lustro, conteniendo sus clasificaciones de información pertenecientes a los

temas de investigación, publicados en portal oficial estatal. Estos se encuentran en el Anexo 2 de esta tesis, cuyos datos son oficiales. El tamaño de la muestra fue el del quinquenio reciente, seleccionada intencionalmente; en otras palabras, de manera no probabilística o no elegida al azar. Por tanto, se tuvo en consideración que la construcción ética del contador profesional se haya concretado en su accionar de proceder en forma diligente, en este caso, para la formulación y presentación de informes contables (Espinoza, M.A. et al., 2021, p. 59).

**3.3.3 Muestreo:** La forma en que se eligió la muestra fue intencional, o por conveniencia, para incluir exclusivamente la data más reciente o actualizada posible, pero validada por auditores independientes. Como se mencionó el muestreo fue no probabilístico, por las razones expuestas (Hernández et al., 2014).

**3.3.4 Unidad de análisis:** Fueron cada uno los estados financieros de los últimos cinco años pertenecientes a la entidad bajo estudio, auditados por contadores independientes especializados y publicados en portal oficial del Estado con acceso público.

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

**3.4.1 Técnicas de recolección de datos:** corresponde al análisis documental; y, se utilizó para obtener la información. Esta fue individualizada, según el marco teórico y alcanzable públicamente de manera oficial para el análisis de hallazgos. Los indicadores se encuentran en los informes financieros, es decir, fuente secundaria. En consecuencia, se recolectó data numérica de razón para el cálculo de resultados de la estadística descriptiva y contrastación mediante la parte de la inferencia (Hernández et al., 2014).

**3.4.2 Instrumentos de recolección de datos:** El instrumento fue la ficha investigativa ficha de investigación la cual ubica en An. 2, con datos extraídos de los estados financieros, según las definiciones conceptual y operativa, para su tratamiento estadístico. Tales

reportes contables son fuentes secundarias, por ello fue innecesaria la validación del instrumento o demostrar que sea confiable, pues la información de los indicadores han sido revisados por especialistas contables externos (Hernández et al., 2014).

### **3.5. Procedimientos**

Fue recolección informativa a través del instrumento para el presente estudio. Como se indicó, los reportes contables están en portal oficial de uso público, es decir son de segunda fuente, con validación adicional por organismos estatales rectores, previo informe de contadores independientes. Según el estado del arte los datos extraídos para variables y dimensiones, lo componen los indicadores. Posteriormente, se procedió al uso del software SPSS, para la estadística descriptiva e inferencial. Con ello se obtuvo resultados, para discutir, concluir y recomendar, en lo pertinente. Asimismo, su difusión se hizo con estricto anonimato de la entidad bajo análisis, pero sí se describen las características de la mencionada organización, en su contexto, pues no fue necesario un acuerdo formal con su representante legal al no existir coordinaciones institucionales de aceptación para realizar el estudio, porque la información empleada fue la publicada con acceso general (Universidad César Vallejo, 2020, p.9)

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

- A nivel descriptivo, el proceso y cálculo lo constituyó el empleo del Excel y SPSS, para la obtención de medidas de tendencia central y dispersión.
- Para el nivel inferencial, el proceso y análisis de la data se utilizaron los mismos softwares, para las pruebas de normalidad y de contrastación de hipótesis.

(Hernández et al., 2014).

### **3.7. Aspectos éticos**

Buscó mecanismos para mejora la investigación en el campo a estudiar, mediante sugerencias o recomendaciones. Asimismo, se divulgan las fuentes utilizadas en el estudio para proteger la propiedad intelectual, mediante citas y referencias reales, con APA y comparando similitudes mediante software especializado, dentro los márgenes porcentuales de coincidencia aceptados por la institución (Universidad César Vallejo, 2020).

En este entorno, para esta investigación, los parámetros se sustentaron en hechos reglamentarios y aceptados nacional e internacionalmente, en relación a la cautela para el derecho de autor, tomando en cuenta la diligencia personal y corporativa (Espinoza, E.N. et al., 2021, p. 7430).

## IV. RESULTADOS

A continuación, presentan cálculos resultantes como consecuencia del planteamiento de los objetivos. Para tal fin, se han utilizado tablas debidamente interpretadas para los análisis estadísticos aplicados. Asimismo, se visualiza la comprobación de las hipótesis correspondientes.

### 4.1. Análisis descriptivo

**Tabla 1**

*Análisis de los datos de las variables total pasivo y total activo en una compañía del sector asegurador cotizante en BV, 2017-2021 (En miles de S/.)*

<b>Indicador</b>	<b>Dimensión: Pasivo corriente</b>	<b>Dimensión: Pasivo no corriente</b>	<b>Variable 1: Total Pasivo</b>	<b>Variable 2: Total Activo</b>
Dimensión del año 2017	1,200,147	482,315	<b>1,682,462</b>	<b>2,072,606</b>
Dimensión del año 2018	1,128,133	543,329	<b>1,671,462</b>	<b>2,083,992</b>
Dimensión del año 2019	1,066,071	552,113	<b>1,618,184</b>	<b>2,021,645</b>
Dimensión del año 2020	1,057,997	560,382	<b>1,618,379</b>	<b>2,066,448</b>
Dimensión del año 2021	1,243,808	578,617	<b>1,822,425</b>	<b>2,295,712</b>

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

Como se observa, T.1 refleja data cuantitativa de las variables total pasivo y total activo en una compañía del sector asegurador registrada en la BV, 2017-2021. En este lustro, ambas han registrado un crecimiento paralelo, casi en las mismas proporciones (entre 8.3 y 10.8%).

Por otro lado, el incremento de la variable total pasivo se produjo por un superior empuje de las cifras del pasivo no corriente, comparado con el menor desarrollo del pasivo corriente. Sin embargo, el saldo de éste sigue siendo más alto que las deudas a largo plazo.

**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 corriente</b>	5	1,057,997	1,243,808	1,139,231	81,734	6,680,405,486
<b>Dimensión: Pasivo no corriente</b>	5	482,315	578,617	543,351	36,524	1,333,978,035
<b>Variable 1: Total Pasivo</b>	5	1,618,184	1,822,425	1,682,582	83,590	,
<b>Variable 2: Total Activo</b>	5	2,021,645	2,295,712	2,108,081	107,527	11,562,159,123
<b>N válido (por lista)</b>	5					

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

Como se observa, T.2 corresponde al análisis descriptivo perteneciente al mínimo, máximo y media, así como de la desviación estándar otras que son. Para este efecto, consideraron, en primer lugar, al mínimo, máximo y media; y, en segundo lugar, a la desviación estándar, o típica, y varianza.

De estos resultados, se desprende que en todo el período revisado, las desviaciones típicas son reducidas o acordes con sus respectivas medias. Es decir, arrojan desvíos razonables de medición central.

## 4.2. Pruebas de normalidad y de correlación

### Paso 1: Hipótesis estadística de normalidad

H0: La información tienen una distribución normal → Se utiliza estadística paramétrica.

H1: La información no tienen (o difieren de) una distribución normal → Se utiliza la estadística no paramétrica.

### Paso 2: Nivel de significancia

NC es igual a 95%

$\alpha$  es igual a 5% → Máximo de error

### Paso 3: Normalidad

Cuando n es mayor a 50 → Se emplea Kolmogorov-Smirnov

Cuando n es menor (o igual) a 50 → Se emplea Shapiro-Wilk

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

Para sig. menor a 0.05 → Se rechaza la H0 → Se aplica Rho de Spearman

Para sig. mayor (o igual) a 0.05 → Se acepta la H0 → Se aplica Coeficiente Pearson



**Tabla 3**

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

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Dimensión: Pasivo corriente	.909	5	.462
Dimensión: Pasivo no corriente	.870	5	.265
Variable 1: Total Pasivo	.818	5	.113
Variable 2: Total Activo	.751	5	.031

Tal como se aprecia, la T.3 presenta Test de normalidad con Shapiro-Wilk para las variables total pasivo y total activo. Las dimensiones de la primera variable y ésta misma arrojaron Sig. Mayor (igual) a 5%. Entonces, se acepta la H0: La información tienen una distribución normal → Se utiliza estadística paramétrica.

No obstante, segunda variable muestra Sig. menor a 5%. Entonces, se rechaza la H0 y se acepta la H1: La información no tienen (o difieren de) una distribución normal → Se utiliza la estadística no paramétrica.

Subsiguientemente, debe aplicarse Rho de Spearman, ya que no existe uniformidad en la información cuantitativa que indique que la data sigue una distribución normal en todos los casos.

**Tabla 4:***Pruebas de correlación*

			<b>Dimensión: Pasivo corriente</b>	<b>Dimensión: Pasivo no corriente</b>	<b>Variable 1: Total Pasivo</b>	<b>Variable 2: Total Activo</b>
Rho de Spearman	Dimensión: Pasivo corriente	Coefficiente de correlación	1.000	.000	.900	.800
		Sig. (bilateral)		1.000	.037	.104
		N	5	5	5	5
	Dimensión: Pasivo no corriente	Coefficiente de correlación	.000	1.000	.100	.200
		Sig. (bilateral)	1.000		.873	.747
		N	5	5	5	5
	Variable 1: Total Pasivo	Coefficiente de correlación	.900	.100	1.000	.900
		Sig. (bilateral)	.037	.873		.037
		N	5	5	5	5
Variable 2: Total Activo	Coefficiente de correlación	.800	.200	.900	1.000	
	Sig. (bilateral)	.104	.747	.037		
	N	5	5	5	5	

Por lo observado en T.4, presentan Test correlacionales entre dimensiones pasivo corriente y no corriente, de la variable total pasivo, con la variable activo; y, entre ambas variables. Se aprecia que existe relación importante entre estas últimas, demostrado porque  $p\text{valor} < 0.05$ , con coeficiente de correlación positiva.

En los demás casos  $p\text{valor} \geq 0.05$ , es decir sus relaciones son no significativas; y, sus coeficientes son directos al ser positivos.

### 4.3. Contrastación de la hipótesis general

Para contrastar hipótesis, se aplicaron rangos del coeficiente correlación Rho de Spearman (Martínez et al., 2009):

<b>De 0 a +/- 0,25:</b>	<b>De nula a escasa</b>
<b>De +/-0,26 a +/- 0,50:</b>	<b>Débil</b>
<b>De +/-0,51 a +/- 0,75:</b>	<b>Moderada</b>
<b>De +/-0,76 a +/- 1,00:</b>	<b>De fuerte a perfecta</b>

H0: La relación total pasivo con total activo no es significativa en una compañía del sector asegurador registrada en la BV, 2017-2021

H1: La relación total pasivo con total activo es significativa en una compañía del sector asegurador registrada en la BV, 2017-2021

#### Regla de decisión:

$$\alpha = 0.05$$

Si  $p \text{ valor} < 0.05 \rightarrow$  Se rechaza la H0

Si  $p \text{ valor} \geq 0.05 \rightarrow$  Se acepta la H0

#### Resultados:

**Tabla 5:**

*Prueba de correlación de hipótesis general*

		Variable 2: Total Activo	
Rho de Spearman	Variable 1: Total Pasivo	Coefficiente de correlación	.900
		Sig. (bilateral)	.037
		N	5

La tabla 5 contiene prueba no paramétrica entre variable 1: total pasivo y variable 2: total activo. El  $p \text{ valor} = 0.037 < 0.05 \rightarrow$  Se rechaza la H0. Entonces, la relación total pasivo con total activo es significativa en una compañía del sector asegurador registrada en la BV, período 2017-2021. Además, el coeficiente de correlación Rho de Spearman = 0.900, señala que la relación es fuerte y directa (positiva).

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

H0: La relación total pasivo corriente con total activo no es significativa en una compañía del sector asegurador registrada en la BV, 2017-2021

H1: La relación total pasivo corriente con total activo es significativa en una compañía del sector asegurador registrada en la BV, 2017-2021

##### Regla de decisión:

$$\alpha = 0.05$$

Si  $p$  valor  $< 0.05 \rightarrow$  Se rechaza la H0

Si  $p$  valor  $\geq 0.05 \rightarrow$  Se acepta la H0

##### Resultados:

**Tabla 6:**

*Prueba de correlación de hipótesis específica 1*

			Variable 2: Total Activo
Rho de Spearman	Dimensión: Pasivo corriente	Coefficiente de correlación	.800
		Sig. (bilateral)	.104
		N	5

En la tabla 6 se observa el resultado de utilización de comprobación no paramétrica entre Dimensión: Pasivo corriente y Variable 2: Total Activo. El  $p$  valor =  $0.104 \geq 0.05 \rightarrow$  Se acepta la H0.

En consecuencia, la relación total pasivo corriente con total activo no es significativa en una compañía del sector asegurador registrada en la BV, 2017-2021. Congruentemente, el coeficiente correlación Rho de Spearman = 0.800, indica que la relación es directa (positiva) y fuerte.

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

H0: La relación total pasivo no corriente con total activo no es significativa en una compañía del sector asegurador registrada en la BVL, 2017-2021

H1: La relación total pasivo no corriente con total activo es significativa en una compañía del sector asegurador registrada en la BVL, 2017-2021

#### Regla de decisión:

$\alpha = 0.05$

Si p valor < 0.05 → Se rechaza la H0

Si p valor  $\geq 0.05$  → Se acepta la H0

#### Resultados:

##### Tabla 7:

*Prueba de correlación de hipótesis específica 2*

			Variable 2: Total Activo
Rho de Spearman	Dimensión: Pasivo no corriente	Coefficiente de correlación	.200
		Sig. (bilateral)	.747
		N	5

La tabla 7 contiene la utilización de la prueba no paramétrica entre Dimensión: Pasivo no corriente y Variable 2: Total Activo. Su p-valor = 0.747  $\geq 0.05$  → Se acepta la H0.

Por ello, la relación total pasivo no corriente con total activo no es significativa en una compañía del sector asegurador registrada en la BVL, período 2017-2021. Pero, el coeficiente correlación Rho de Spearman = 0.200, indica que la relación es escasamente positiva (directa).

## V. DISCUSIÓN

Este capítulo resume los hallazgos principales en relación a los resultados arribados, según los objetivos a ser alcanzados, los cuales tienen coherencia con las formulaciones de los problemas y planteamientos de las hipótesis, pero sustentados con los enfoques de la literatura perteneciente al ámbito de la investigación.

1. Con relación al objetivo general, según estadística no paramétrica entre V1: total pasivo y V2: total activo, el  $p$ valor =  $0.037 < 0.05 \rightarrow$  rechaza  $H_0$ . Es decir, la relación total pasivo con total activo es significativa en una compañía del mercado asegurador cotizante en la BV, 2017-2021. Adicionalmente, el Rho Spearman =  $.900$ , señala que la relación es fuerte directa (positiva). Este hallazgo es coincidente con un trabajo de investigación, correspondiente a una maestría en finanzas, de una universidad privada del país, presentada este mismo año 2022.

En él trae información de otros autores, con el cual se señaló que los aspectos financieros en una compañía se tratan con el empleo de diversos ítems, los cuales están íntimamente relacionados. Entre los principales ítems, se encuentran el total pasivo y total activo. Indicó también que estos rubros contables están referidos a un espacio temporal. Para estos dos rubros, se encuentran conceptos definidos que posibilitan su relación directa entre ellos. Por ejemplo, definió al activo como a la totalidad de recursos de una entidad. Su característica es la capacidad de tenerlos controlados, con la finalidad de obtener ganancias económicas, producto de su utilización. Por otro lado, señaló que el pasivo es todo elemento cuantitativo representante de deudas. Estas se contraen con el propósito de obtener recursos para el activo, entre otros fines. Esto origina la correspondencia de las mencionadas variables (Sandoval, 2022, p. 19).

En contraste, este resultado difiere con lo mencionado en una investigación conducente a titulación universitaria, en una institución de educación superior del país, en cual se indicó que ambas variables se relacionan

inversamente si el total pasivo se incrementa y el activo se deduce, cuando se quiere definir el gasto en una institución, como consecuencia de sus transacciones ordinarias u ocasionales. Y, se toman en cuenta que estas operaciones se realizan con el objeto de obtener ganancias (Nakayo, 2021, p. 22).

2. En cuanto al objetivo específico 1, según prueba no paramétrica entre Dimensión: Pasivo corriente y Variable 2: Total Activo. El p valor =  $0.104 \geq 0.05 \rightarrow$  Se acepta la  $H_0$ . Es decir, la relación total pasivo corriente con total activo no es significativa en una compañía del sector asegurador registrada en la BVL, 2017-2021. Congruentemente, el coeficiente correlación Rho de Spearman = 0.800, indica que la relación es directa (positiva) y fuerte. Sin embargo, este hallazgo no es coincidente con un artículo científico publicado en pdf, por una universidad española.

En ese documento se indicó que, para efectos del cálculo de una serie de ratios financieros, se emplean rubros contables. Estos rubros son el pasivo corriente y total activo, por ejemplo. Para estos fines el primero que es de corto plazo se puede relacionar con el segundo, si se toman en cuenta los tiempos o temporalidad de sus vencimientos. O sea, que el primero se puede relacionar con el segundo, según el dinamismo o tramos en que se encuentre la empresa. En tal sentido, se complementan empleando flujos de caja o cash flow, así como la composición de estos rubros, tomando en cuenta los plazos, en función a la emisión de la información contable.

Para estos efectos, el estado financiero referido es el estado de situación financiera. Asimismo, los análisis tanto del pasivo corriente, como del total activo deben realizarse considerando, por lo menos dos ejercicios. Los cuales pueden ser anuales o de otros períodos, menores o mayores, para sus comparaciones analíticas, de crecimiento o reducción de las cuentas que las conforman a cada una de ellas. Influyen otros factores como la liquidez empresarial, la solvencia o capacidad de endeudamiento a corto plazo con sus activos. De esta manera, la relación es más exacta, considerando si se tratan de saldos circulantes o de mayor duración. Aquí se involucran activos, no solo corrientes, sino los activos inmovilizados del

PCGE, modificado en 2019. Pero, para efectos de la composición del pasivo corriente, se toman las cuentas del elemento 4, siempre y cuando las obligaciones sean exigibles en menos de 12 períodos mensuales siguientes (Azofra, 1995, p. 14).

3. En cuanto al objetivo específico 2, según prueba no paramétrica entre Dimensión: Pasivo no corriente y Variable 2: Total Activo. Su p-valor =  $0.747 \geq 0.05 \rightarrow$  Se acepta la  $H_0$ . Por ello, la relación total pasivo no corriente con total activo no es significativa en una compañía del sector asegurador registrada en la BVL, período 2017-2021. Pero, el coeficiente correlación Rho de Spearman = 0.200, indica que la relación es escasamente positiva (directa). No obstante, este hallazgo no es coincidente con un trabajo de investigación efectuada en una universidad de España.

En esa investigación, el autor manifiesta que la deuda a largo plazo está asociada al total activo, especialmente para el ciclo de largo plazo. En tal sentido, los endeudamientos no circulantes se pueden destinar, especialmente en activos a corto plazo, pero especialmente en inmovilizados. Este movimiento de recursos se efectivizan para movilizar y garantizar fondos con fines productivos, a favor de la corporación (Crespí, 2017, p. 21).

En esta misma obra, se sugiere a las entidades contar con un respaldo de recursos, para los casos no solamente de transacciones ordinarias, sino también en casos fortuitos o de fuerza mayor. Es decir, frente a coyunturas de escasez de la liquidez propia o del mercado, se pueda afrontar con fondos temporales, hasta recuperar la normalidad del circuito económico. De esta manera, se podrá atender pagos indispensables y soportar cobros retrasados, buscando no ser contraproducente a las acciones, gestiones o producciones normales de la empresa. Con ello, se debe tener en consideración que esta soltura financiera posibilitará el flujo necesario de pasivos no corrientes en cantidades necesarias y suficientes para efectos de financiamientos de los activos, entre los cuales se encuentran los activos no corrientes, que se utilizarán en la producción de artículos



tangibles o no, para la generación en beneficios favor de la organización. Tales endeudamientos, por tratarse de largo plazo, dan respiro financiero en épocas de difícil liquidez, con lo cual la corporación tendrá espacios financieros temporales futuros, para equilibrar sus activos con sus pasivos (Crespí, 2017, p. 23).

## VI. CONCLUSIONES

En este capítulo, encuentran redactados las consecuencias relevantes obtenidas del estudio emprendido pertenecientes a presente tesis, los cuales se refieren a la correlación del total pasivo y total activo, incluyendo las dimensiones relevantes. El contenido de esta síntesis se encuentra en el mismo orden al de los objetivos de la tesis:

1. Con relación al objetivo general, según estadística no paramétrica entre V1: total pasivo y V2: total activo, el  $p$ valor =  $0.037 < 5\% \rightarrow$  rechaza la  $H_0$ . Es decir, la relación total pasivo con total activo es significativa en una compañía del mercado asegurador cotizante en BV, 2017-2021. Adicionalmente, el Rho de Spearman =  $.900$ , señala que la relación es fuerte y directa (positiva).
2. En cuanto al objetivo específico 1, según estadística no paramétrica entre D1: Pasivo corriente y V2: Total Activo. El  $p$  valor =  $0.104 \geq 5\% \rightarrow$  acepta la  $H_0$ . Es decir, la relación total pasivo corriente con total activo no es significativa en una compañía del mercado asegurador cotizante en BV, 2017-2021. Congruentemente, el coeficiente correlación Rho de Spearman es igual a  $.800$ , indica que la relación es directa (positiva) y fuerte.
3. En cuanto al objetivo específico 2, según estadística no paramétrica entre D2: Pasivo no corriente y V2: Total Activo. Su  $p$ -valor =  $0.747 \geq 5\% \rightarrow$  acepta la  $H_0$ . Por ello, la relación total pasivo no corriente con total activo no es significativa en una compañía del mercado asegurador cotizante en BV, 2017-2021. Pero, el coeficiente correlación Rho de Spearman es igual a  $.200$ , indica que la relación es escasamente positiva (directa).

## VII. RECOMENDACIONES

A continuación, se redactan sugerencias para los interesados en próximas investigaciones, como son estudiantes de pregrado, de posgrado e investigadores, especialmente de la ciencia contable, a fin de seguir con mayores coberturas frente a los vacíos en el conocimiento de los indicadores, dimensiones y variables analizadas para una compañía de seguros:

1. Adicionar con otros instrumentos diferentes a la ficha de investigación, llámese guías de revisión o de entrevistas, así como cuestionarios, en caso de agregar variables cualitativas.
2. Emplear distintos métodos de investigación como el experimental y otros niveles como el de regresión múltiple, si se considera la inclusión de variables adicionales. También el de correlacional causal, si se incorpora la figura de dependencia entre las variables.
3. Aumentar objetivos específicos para tomar las dimensiones de la variable total activo, con la finalidad de incluir posibles hallazgos, no considerados en esta tesis.

## REFERENCIAS

- Aurelio, A., Fernandes, A., Vereda, L. Jreige, E. y Lilian, B. (2015). The Term Structure of Interest Rates and its Impact on the Liability Adequacy Test for Insurance Companies in Brazil. *R. Cont. Fin. – USP, São Paulo*, (26) 68, p. 223-236. doi: 10.1590/1808-057x201500420
- Azofra, V. (1995). Sobre el análisis financiero y su nueva orientación. *Anales de estudios económicos y empresariales*. N° 10, pp. 9-27. Servicio de Publicaciones. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/789667.pdf>
- CONCYTEC (2018). *Reglamento Renacyt - Version\_final*.  
[https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento\\_renacyt\\_version\\_final.pdf](https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento_renacyt_version_final.pdf)
- Consejo Normativo de Contabilidad (2019). *Resolución CNC N° 002-2019-EF/30: Plan Contable General Empresarial Modificado 2019*. Ministerio de Economía y Finanzas.  
[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)
- Crespí, M. (2017). *Análisis financiero de las diferentes alternativas de financiación para la adquisición de un bien de equipo*. (Trabajo de investigación). Universitat de les Illes Balears.  
[https://dspace.uib.es/xmlui/bitstream/handle/11201/2149/TFG\\_GADE\\_MartinCrespiSalom.pdf?sequence=1](https://dspace.uib.es/xmlui/bitstream/handle/11201/2149/TFG_GADE_MartinCrespiSalom.pdf?sequence=1)
- Espinoza, E.N., Espinoza, M.A., & Chumpitaz, H.E. (2021). Ethics and Social Responsibility in Higher Education Organizations: A Review of Scientific

Literature 2017- 2021. *Psychology and Education* 58(5), 7430-7445. ISSN: 1553-6939.

<http://psychologyandeducation.net/pae/index.php/pae/article/view/6931/5715>

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

Hernández, 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>

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>

Martínez, R.M., Tuya, L.C., Martínez, M., Pérez, A. & Cánovas, A. (2009). El coeficiente de correlación de los rangos de Spearman. Caracterización. *Revista Habanera de Ciencias Médicas*, 8 (2). [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1729-519X2009000200017](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1729-519X2009000200017)

Mendoza, M.M. 2018. *Control interno y rentabilidad de una empresa de seguros, San Isidro, Lima, 2017*. (Tesis para obtener título profesional). Universidad César Vallejo. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/67044/Mendoza\\_JMM.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/67044/Mendoza_JMM.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Nakayo, F. (2021). *Planeamiento tributario y la situación financiera de la empresa Motos Point Nakayo S.A.C.* (Tesis para título Contador Público). Universidad César Vallejo. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/83607>

- Osinaga, D. (2018). *Marco de trabajo para la gestión de requerimientos en el desarrollo de software, en el área de T.I. de Alianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.E.M.A.* (Tesis de posgrado) Universidad Autónoma Gabriel Rene Moreno. [https://www.soe.uagrm.edu.bo/wp-content/uploads/2018/11/Tesis-de-Maestria\\_DanielaAliciaOsinagaHurtado.pdf](https://www.soe.uagrm.edu.bo/wp-content/uploads/2018/11/Tesis-de-Maestria_DanielaAliciaOsinagaHurtado.pdf)
- Qian, J., Chen, L., Jin, Z., Wang, R. (2018). Optimal Liability Ratio and Dividend Payment Strategies under Catastrophic Risk. *Journal of industrial and management optimization* 14(4), p. 1443-1461. doi:10.3934/jimo.2018015
- Rao, A., Kashani, H. & Marie, A. (2010), Analysis of managerial efficiency in insurance sector in the UAE: an emerging economy, *International Journal of Managerial Finance*, 4(6), pp. 329-343. <https://doi.org/10.1108/17439131011074477>
- Rohanova, H. O. (2019). Factor analysis of current liquidity of insurance companies. *Scientific and Practical Conference: Social and Economic Aspects of Education in Modern Society*. Diciembre 2019, p. 11-13. <http://ws-conference.com/>
- Sánchez, S. (2021). *Dictamen de los auditores independientes*. Caipo y Asociados, Perú – KPMG International Cooperative, Suiza
- Sandoval, S. (2022). *Los estados financieros como instrumento de toma de decisiones gerenciales en Electro Tocache S.A., año 2020.* (Tesis de posgrado, en Finanzas). Universidad César Vallejo. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/82043/Sandoval\\_PSJ-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/82043/Sandoval_PSJ-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Svabova, L., Valaskova, K., Durana, P., & Kliestik, T. (2020). Dependency Analysis between Various Profit Measures and Corporate Total Assets for Visegrad Group's Business Entities. *Organizacija* 53(1), 80-90. <https://doi.org/10.2478/orga-2020-0006>

Universidad César Vallejo. (2020). *Resolución de Consejo Universitario N° 0262-2020/UCV: Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo*

Zhu, J., Chen, M., & Lei, Q. (2020). Study on Evaluation Method of the Total Asset Value of National and Provincial Highway Infrastructure. *ICCREM 2020: Intelligent Construction and Sustainable Buildings - Proceedings of the International Conference on Construction and Real Estate Management 2020*. pp. 793-803. <https://doi.org/10.1061/9780784483237.091>

## **ANEXOS**



## Anexo N° 01

### Tabla operacional de las variables de estudio

Variable de estudio 1	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Escala de medición
Total pasivo	El pasivo es una exigencia actual de cualquier organización de trasladar un recurso mercantil por hechos pretéritos. Para que haya un pasivo, es necesario el cumplimiento de tres exigencias mínimas: el ente cuenta con el deber de satisfacer un compromiso; éste consiste en enviar un monto de capital; y, el deber es una obligación vigente que está por hechos sucedidos con anterioridad (Consejo Normativo de Contabilidad, 2021, p. 25)	La variable total pasivo se va a medir según lo establecido por la SBS, Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) y la Bolsa de Valores (BVL), a través de la aplicación del Plan Contable General Empresarial. Comprende dos dimensiones: Pasivo corriente y Pasivo no corriente.	Pasivo corriente	Pasivo c. 2017	De razón
				Pasivo c. 2018	
				Pasivo c. 2019	
				Pasivo c. 2020	
				Pasivo c. 2021	
			Pasivo no corriente	Pasivo no c. 2017	De razón
				Pasivo no c. 2018	
				Pasivo no c. 2019	
				Pasivo no c. 2020	
				Pasivo no c. 2021	

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

<b>Variable de estudio 2</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>Definición operacional</b>	<b>Dimensión</b>	<b>Indicador</b>	<b>Escala de medición</b>
Total activo	El activo es un recurso empresarial actual cuya propiedad es de la organización, producto de eventos anteriores. Ese recurso es una prerrogativa que cuenta con la capacidad de reeditar ventajas de capital. Estos conceptos tienen tres aspectos: Prerrogativas, factibilidad de originar ganancias empresariales y propiedad (Consejo Normativo de Contabilidad, 2021, p. 22).	La variable total activo se va a medir según lo establecido por la SBS, Superintendencia del Mercado de Valores y la Bolsa de Valores, a través de la aplicación del Plan Contable General Empresarial. Comprende cuatro dimensiones: Capital social, Acciones de inversión, Otras reservas de capital y Resultados acumulados.	Activo corriente	A. C. 2017	De razón
				A. C. 2018	
				A. C. 2019	
				A. C. 2020	
				A. C. 2021	
			Activo no corriente	A. no C. 2017	
				A. no C. 2018	
				A. no C. 2019	
				A. no C. 2020	
				A. no C. 2021	

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

## Anexo N° 02

### Ficha de investigación

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

<b>Indicador</b>	<b>Dimensión: Pasivo corriente</b>	<b>Dimensión: Pasivo no corriente</b>	<b>Variable 1: Total Pasivo</b>
Dimensión del año 2017	1,200,147	482,315	<b>1,682,462</b>
Dimensión del año 2018	1,128,133	543,329	<b>1,671,462</b>
Dimensión del año 2019	1,066,071	552,113	<b>1,618,184</b>
Dimensión del año 2020	1,057,997	560,382	<b>1,618,379</b>
Dimensión del año 2021	1,243,808	578,617	<b>1,822,425</b>

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

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

<b>Indicador</b>	<b>Dimensión: Activo corriente</b>	<b>Dimensión: Activo no corriente</b>	<b>Variable 2: Total Activo</b>
Dimensión del año 2017	1,445,768	626,838	<b>2,072,606</b>
Dimensión del año 2018	1,458,291	625,701	<b>2,083,992</b>
Dimensión del año 2019	1,395,294	626,351	<b>2,021,645</b>
Dimensión del año 2020	1,350,788	715,660	<b>2,066,448</b>
Dimensión del año 2021	1,458,946	836,766	<b>2,295,712</b>

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

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

<b>Indicador</b>	<b>Dimensión: Pasivo corriente</b>	<b>Dimensión: Pasivo no corriente</b>	<b>Variable 1: Total Pasivo</b>	<b>Variable 2: Total Activo</b>
Dimensión del año 2017	1,200,147	482,315	<b>1,682,462</b>	<b>2,072,606</b>
Dimensión del año 2018	1,128,133	543,329	<b>1,671,462</b>	<b>2,083,992</b>
Dimensión del año 2019	1,066,071	552,113	<b>1,618,184</b>	<b>2,021,645</b>
Dimensión del año 2020	1,057,997	560,382	<b>1,618,379</b>	<b>2,066,448</b>
Dimensión del año 2021	1,243,808	578,617	<b>1,822,425</b>	<b>2,295,712</b>

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