

Relación del resultado neto del ejercicio con otros ingresos y otros gastos en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, 2018-2022

Net result from the exercise; and, other income and other expenses in a Municipal Savings and Credit Fund, 2018-2022

Henry Hudson Paredes Gamarra¹ , Manuel Alberto Espinoza-Cruz^{2*} 

¹Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Económicas. Lima, Perú

²Universidad Tecnológica del Perú, Facultad de Administración y Negocios. Lima, Perú

RESUMEN

El objetivo es decretar cómo se relaciona el resultado neto del ejercicio con otros ingresos y otros gastos en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC), 2018-2022. Se basó en un enfoque cuantitativo, transeccional, descriptivo y correlacional. La población fue los estados contables, la muestra de 20 trimestres con muestreo intencional. Se realizó el análisis documental y el instrumento la ficha de investigación. El resultado mostró que, la relación entre el resultado neto del ejercicio con otros ingresos y otros gastos, en una CMAC, es inversa, aunque no significativamente. Este hallazgo se presentó debido a saldos disímiles; es decir, no coinciden los aumentos o disminuciones en ambas variables, de un trimestre a otro. Sin embargo, en los 20 trimestres, la mayoría de las veces los resultados arrojaban saldos inversos, pues el resultado neto del ejercicio se redujo comparado con los importes alcanzados en épocas de pre pandemia, mientras que el diferencial de otros ingresos menos otros egresos mejoraron pues dejaron de ser negativos, luego de superarse los problemas del COVID-19. Se concluyó que la relación entre el resultado neto del ejercicio con otros Ingresos y otros gastos no es significativa, en una CMAC, pero sí inversa en forma débil.

Palabras clave: Estado financiero; costes; reducción de costes; gasto; ganancia; ingreso

ABSTRACT


The objective is to decree how the net result of the year is related to other income and other expenses in a Municipal Savings and Credit Fund (CMAC), 2018-2022. It was based on a quantitative, transeccional, descriptive and correlational approach. The population was the financial statements, the sample of 20 quarters with intentional sampling. The documentary analysis and the research sheet instrument were carried out. The result showed that the relationship between the net result of the year with other income and other expenses, in a CMAC, is inverse although not significantly. This finding arose due to dissimilar balances; That is, the increases or decreases in both variables do not coincide, from one quarter to the next. However, in the 20 quarters, most of the time the results showed inverse balances, since the net result for the year was reduced compared to the amounts achieved in pre-pandemic times, while the differential of other income less other expenses improved since They stopped being negative, after the problems of COVID-19 were overcome. It was concluded that the relationship between the net result of the year with other income and other expenses is not significant, in a CMAC, but it is weakly inverse.

Keywords: Financial status, costs; cost reduction; expense; profit; income


Cómo citar/How to cite:

Espinoza-Cruz, M. A. (2024). Relación del resultado neto del ejercicio con otros ingresos y otros gastos en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, 2018-2022. *Revista científica en ciencias sociales*, 6, e601125. [10.53732/rccsociales/e601125](https://doi.org/10.53732/rccsociales/e601125)

Editor Responsable:

Chap Kau Kwan Chung 
Universidad del Pacífico. Dirección de Investigación. Asunción, Paraguay
Email: wendy.kwan@upacifico.edu.py

Revisores:

Myrna Ruiz 
Universidad del Pacífico. Dirección de Investigación. Asunción, Paraguay
Email: myrna.ruizdiaz@upacifico.edu.py

Hernán Suttý

Universidad Americana. Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas. Asunción, Paraguay
Email: her_su@hotmail.com

Fecha de recepción: 11/08/2024.

Fecha de revisión: 20/08/2024.

Fecha de aceptación: 02/10/2024.

Autor correspondiente:

Manuel Alberto Espinoza-Cruz.
E-mail: espinozauniversidad@gmail.com

INTRODUCCIÓN

En el último lustro, la economía en el Perú ha sufrido una crisis debido a diferentes factores como lo fue el COVID-19, esto no solo afectó al país, sino, vino una pandemia a nivel mundial que produjo inestabilidad en el sector salud, económico, turismo, etc. Que, pese a que en la actualidad ya ha sido superada, aparecen otros factores como lo son, la constante crisis política y social; además, de la inflación mundial, que ha causado una desaceleración marcada en la economía peruana afectada por lo ocurrido en el mundo en el campo sociológico, económico y financiero. Lo que involucra al estudio de los resultados netos del ejercicio; y, otros ingresos y otros gastos de esta Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC) para conocer de qué manera la situación del país y especialmente del mundo afectó a estos rubros.

Sobre el resultado neto del ejercicio, se han desarrollado varios temas relacionados, para evaluar los efectos del niño costero en entidades financieras y de otra naturaleza (Caro, 2017; Güneş et al., 2024; Lambon-Quayefio et al., 2024; Lueza et al., 2024; Hoesli et al., 2024; Liu et al., 2024). Asimismo, en otros estudios se ha analizado la morosidad de diversos ángulos, como el gerencial, calidad de servicios, plazos, procesos operativos para identificar la implicancia de otros ingresos y otros gastos (Jiménez, 2016; Teixeira et al., 2023; Yannelis & Amato, 2023; Agarwal et al., 2023; Billio et al., 2023; Goodman & Zhu, 2023). Adicionalmente, existen análisis sobre costos crediticios relacionados con los resultados del ejercicio (Chávez, 2016; Xu et al., 2024; D'Apolito et al., 2024; Arcuri et al., 2024; Plosser & Santos, 2024; Grigoli & Pugacheva, 2024). También existen investigaciones de las utilidades anuales (Giner y Pardo, 2011; Iriyadi et al., 2024; Ackers & Adebayo, 2024; Godar et al., 2024; Zheng et al., 2023; Yoo & Chun, 2023). Por otro lado, se han analizado otros ingresos y otros gastos, en diferentes sectores (Franco, 2022; Hidayat & Yuniati, 2024; Dinis et al., 2023; Feng & Liu, 2023; Arias & Jimber, J., 2023; Tabe-Ojong, et al., 2023). Adicionalmente, existen estudios sobre rentabilidad y financiamiento (Arimany et al., 2011; Zheng et al., 2024; Włodarczyk et al., 2024; Chen et al., 2024; Basyith et al., 2024; McArthur, 2024).

Sobre el Resultado neto o utilidad neta del ejercicio, es Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta menos el Impuesto a la renta (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP [SBS], 2023a; SBS, 2023b; SBS, 2015; Gutiérrez, 2022; Hashimoto, 2023). Tiene dos dimensiones: Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta; e, Impuesto a la renta. La primera es el diferencial entre los importes cargados y abonados provenientes de los rubros pertenecientes a los elementos contables Ingresos es decir 5; y, Gastos o sea 4 (SBS, 2023b; Campos y Lope, 2021; Sihucuyo y Arisaca, 2017). La segunda es el resultado de aplicar un porcentaje fiscal en función a la base imponible de la renta tributaria (Hashimoto, 2023; SBS, 2023b). Sobre Otros ingresos y otros gastos, es la diferencia entre los saldos de ambos rubros contables que no son provenientes de las operaciones principales del negocio (Hashimoto, 2023; Salcedo, 2021; Tanaka y Álvarez, 2023). Tiene dos dimensiones: Otros ingresos y Otros gastos, que son entradas y salidas por actividades distintas al objeto social de la entidad financiera en cada período contable (SBS, 2023b; Hashimoto, 2023; García et al., 2020).

Sobre el particular, el problema formulado fue ¿Cómo se relaciona el resultado neto del ejercicio con otros ingresos y otros gastos, en una CMAC? La justificación de este trabajo se menciona bajo diversas consideraciones teóricas y, metodológicas existentes (Hernández et al., 2014; Chumpitaz et al., 2022; López et al., 2022; Alcántara & Ramírez, 2023; Fortuny-Agramunt, 2022; Muysewinkel et al., 2023; Esteba, 2023; Ocampo, 2023).

Por lo tanto, el objetivo es decretar de qué manera se relaciona el resultado neto del ejercicio con otros ingresos y otros gastos, en una CMAC. Y, la hipótesis planteada apunta a la relación entre el resultado neto del ejercicio con otros ingresos y otros gastos es significativa, en una CMAC.

METODOLOGÍA

La investigación se basó en un enfoque cuantitativo, no experimental con corte transeccional, nivel descriptivo y correlacional. Además, del tipo aplicado (Consejo Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación Tecnológica [CONCYTEC], 2018; Hernández et al., 2014; Ouyang & Xu, 2024; Frank et al., 2024; Gao et al., 2024; Engström et al., 2024; Armstrong et al., 2024). En cuanto a la población, se analizó los estados contables correspondientes a una CMAC (Hernández et al., 2014) y la muestra consistió en reportes contables de los veinte trimestres, terminados en el ejercicio 2022 (Espinoza-Cruz et al., 2021). Se consideraron como criterios de inclusión a los estados contables por cada trimestre y que contienen los datos a extraer. Cabe mencionar que la información es de uso general por encontrarse en portales oficiales con acceso público. En cuanto a los criterios de exclusión, estos fueron los estados contables cuyos informes no han sido auditados por el órgano correspondiente, o no han sido validados por profesionales especializados. Se utilizó como técnicas de recolección de datos al análisis documental (Hernández et al., 2014) en el 2023 y el instrumento tuvo en cuenta a dos variables (Resultado neto del ejercicio y Otros ingresos y otros gastos). Se empleó el paquete SPSS v25. Asimismo, se tuvo en cuenta los aspectos éticos como: derechos del autor, uso y verificación del Turnitin para detección de similitudes en comparación con el trabajo original (Universidad César Vallejo, 2020). Finalmente, la investigación procuró encaminar el trabajo futuro de posteriores estudios, con el perfeccionamiento de las labores a desarrollar por terceros, interesados en analizar las variables contenidas en este artículo con la debida ética profesional (Alfredo & Simões, 2023; Hellmann & Homedes, 2022; Idareta-Goldaracena et al., 2020; Lewis et al., 2018; Severino, 2015; Espinoza-Gamboa et al., 2021).

RESULTADOS

En la tabla 1, se aprecia que, de los trimestres estudiados, la variable 1: Resultado neto del ejercicio y la variable 2: Otros ingresos y otros gastos tuvieron un comportamiento disparejo. Si bien, las dos variables se incrementaron en el período analizado. El aumento más visible lo tuvo la variable 1 pues fue mayor y por S/.72 505 mil, que es la diferencia del crecimiento de sus dos dimensiones y se produjo porque el desarrollo de su dimensión Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta fue S/. 105 577 mil. Mientras, su dimensión Impuesto a la renta fue de solo S/.33 071 mil. Por otro lado, el aumento de la variable 2 fue pequeño y por S/.483 mil, por mayor incremento relativo de otros ingresos comparado con otros gastos.

Tabla 1. Variables (V) Resultado neto del ejercicio (RNE) y Otros ingresos y otros gastos (OIOG) en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito (CMAC), 2018-2022 (En miles de S/.)

Indicadores	Dimensión (D): Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta	D: Impuesto a la renta	V1: RNE	V2: OIOG
Trimestre 1 del 2018	39,792	11,473	28,320	1,650
Trimestre 2 del 2018	79,553	23,083	56,470	1,127
Trimestre 3 del 2018	127,148	37,002	90,146	208
Trimestre 4 del 2018	181,727	54,721	127,006	-2,254
Trimestre 1 del 2019	45,307	13,781	31,526	1,645
Trimestre 2 del 2019	88,759	26,720	62,039	-526
Trimestre 3 del 2019	136,876	42,031	94,845	-6,223
Trimestre 4 del 2019	209,073	70,276	138,797	-9,694
Trimestre 1 del 2020	38,973	12,644	26,329	224
Trimestre 2 del 2020	42,930	14,364	28,566	-1,328
Trimestre 3 del 2020	45,534	15,178	30,356	-2,981
Trimestre 4 del 2020	52,899	17,588	35,311	-7,772

Trimestre 1 del 2021	14,336	4,587	9,749	-1,562
Trimestre 2 del 2021	26,978	8,631	18,347	-2,565
Trimestre 3 del 2021	53,493	17,046	36,447	-4,065
Trimestre 4 del 2021	109,877	35,043	74,834	-832
Trimestre 1 del 2022	25,807	8,256	17,551	-2,962
Trimestre 2 del 2022	62,943	19,750	43,193	-1,988
Trimestre 3 del 2022	104,304	32,338	71,966	179
Trimestre 4 del 2022	145,369	44,544	100,825	2,133

Fuente: Elaboración propia con información corresponde a EEFF 2018-2022, de uso público oficial (2023)

En la tabla 2 se describe el cruce de la Variable 1: Resultado neto del ejercicio (Agrupada)*Variable 2: Otros ingresos y otros gastos (Agrupada). Los resultados más importantes fueron cuando la V1 es bajo o medio, la V2 es reducidos y regulares, respectivamente. Por tanto, en ninguno de los casos ambas variables tienen resultados significativos cuando son alto y amplio, respectivamente. En consecuencia, el 30% de los indicadores señalan que de los 20 trimestres, 6, no son altos ni amplios, en ninguna de las dos variables. Es decir, en mayor proporción coinciden cuando sus valores son pequeños. Y, por más alto o más amplio que fueran sus cruces no son relevantes.

La tabla cruzada se efectuó utilizando el baremo percentil con dos cortes, en el mismo paquete estadístico SPSS versión 25, para que las etiquetas a designar tengan tres partes, en cada variable. Es decir, para Resultado neto del ejercicio se agrupó en 33,3% para bajo, medio y alto, respectivamente. Mientras que para Otros ingresos y otros gastos se agrupó en 33,3% para reducidos, regulares y amplios.

Tabla 2. Tabla cruzada. Variable 1: Resultado neto del ejercicio (Agrupada)*Variable 2: Otros ingresos y otros gastos (Agrupada)

		Variable 2: OIOG (Agrupada)				
		Reducidos	Regulares	Amplios	Total	
Variable 1: RNE (Agrupada)	Bajo	Recuento (R)	3	2	2	7
		% del total (t)	15,0%	10,0%	10,0%	35,0%
	Medio	Recuento (R)	2	3	2	7
		% del total (t)	10,0%	15,0%	10,0%	35,0%
	Alto	Recuento (R)	2	2	2	6
		% del total (t)	10,0%	10,0%	10,0%	30,0%
	Total	Recuento (R)	7	7	6	20
		% del total (t)	35,0%	35,0%	30,0%	100,0%

Fuente: Elaboración propia con información corresponde a EEFF 2018-2022, de uso público oficial (2023)

De la tabla 3 se infiere en primer lugar que la correlación es negativa débil. En segundo lugar, el p-valor = ,855 \geq ,05. Por tanto, se acepta la H0, o sea que la relación entre el resultado neto del ejercicio con otros Ingresos y otros gastos no es significativa, en una CMAC (Hernández et al., 2018, p. 590; y, Mondragón, 2014, p.100).

Tabla 3. Prueba de correlación: Hipótesis general

		Variable 2: Otros ingresos y otros gastos	
Rho de Spearman	Variable 1:	Coefficiente de correlación	-,044
	Resultado neto del ejercicio	Sig. (bilateral)	,855
		N	20

Fuente: Elaboración propia (2023)

DISCUSIÓN

El resultado mencionado se presentó debido a saldos disímiles; es decir, no coinciden los aumentos o disminuciones en ambas variables, de un trimestre a otro. Sin embargo, en los 20 trimestres, la mayoría de las veces los resultados arrojaban saldos inversos, pues el resultado neto del ejercicio se redujo comparado con los importes alcanzados en épocas de pre pandemia, mientras que el diferencial de otros ingresos menos otros egresos mejoraron pues dejaron de ser negativos, luego de superarse los problemas del COVID-19. De lo expuesto, se deduce la no concordancia con una investigación trujillana, sobre una CMAC en el norte peruano; pues, tanto la V1 Resultado neto del ejercicio como la V2 Otros ingresos y otros gastos cayeron por problemas climáticos originados por el fenómeno del niño, demostrándose que las variables estaban relacionadas directamente (Caro, 2017). Asimismo, en un estudio realizado en Chimbote, sobre una CMAC peruana se concluyó que debido a problemas de morosidad y en la calidad de su gestión crediticia, el análisis de sus estados financieros arrojó que la V1 Resultado neto del ejercicio y la V2 Otros ingresos y otros gastos tenían la misma tendencia. Las dos estaban relacionadas significativamente en forma positiva (Jiménez, 2016).

Se debe agregar que la conexión entre el resultado antes del impuesto a la renta con la V2: otros ingresos y otros gastos, más de las veces, arrojaban saldos inversos, porque el Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta se redujo comparado con los importes alcanzados en épocas de pre pandemia, mientras que el diferencial de otros ingresos menos otros egresos crecieron al dejar de ser negativos, luego de superarse los problemas de salubridad. Lo expuesto no concuerda con lo manifestado en un estudio cajamarquino sobre una caja rural del Perú, al concluir en él que el resultado antes del impuesto a la renta al tener el mismo comportamiento al de otros ingresos y otros gastos estaban relacionadas significativa y directamente (Chávez, 2016). De igual manera, la contrastación entre el resultado antes del impuesto a la renta con otros ingresos y otros gastos contradice a lo sustentado en una investigación efectuada a 12 mil reportes contables registrados en las Bolsas europeas, entre 1993 y 2002; pues, existía directa correlación entre aquellas (Giner y Pardo, 2011).

Se debe añadir que la vinculación entre el impuesto a la renta con la V2: otros ingresos y otros gastos, más de las veces, arrojaban saldos inversos, porque el Impuesto a la renta se redujo comparado con los importes alcanzados en épocas de pre pandemia, mientras que el diferencial de otros ingresos menos otros egresos crecieron al dejar de ser negativos, luego de superarse los problemas de salubridad. Lo señalado es distinto con lo concluido por una investigación efectuada en Ecuador, sobre una empresa privada constructora de edificios, y especializada en servicios de electricidad, de comunicación, de maquinarias, de insumos eléctricos y similares. La investigación incluyó los períodos 2020 y 2021, concluyendo que el Impuesto a la renta, tomando en cuenta los estados financieros reflejó apropiadamente una relación directa con Otros ingresos y otros gastos (Franco, 2022). Finalmente, el hallazgo difiere con lo investigado por un artículo científico publicado en una revista de España, sobre los estados financieros de diversas empresas europeas, con diferentes monedas y tributación, en la cual se concluyó que el impuesto a la renta y otros ingresos y otros gastos se relacionaban directamente (Arimany et al., 2011).

Se concluye que, la relación entre el resultado neto del ejercicio con otros Ingresos y otros gastos es inversa pero no significativamente, en una CMAC. Igualmente, la conexión entre el resultado antes del impuesto a la renta con otros ingresos y otros gastos es inversa, aunque no significativa, en una CMAC; también, la vinculación entre el impuesto a la renta con otros ingresos y otros gastos es inversa pero no significativa, en una CMAC. Es decir, la relación de las variables no es directa, por tanto, los resultados de la entidad estudiada carecen de correlación para que se pueda explicar que otros ingresos y otros gastos pudieran explicar los resultados de cada ejercicio económico.

Por último, se invoca a investigaciones futuras a utilizar diversos niveles de investigación, variables, técnicas, empresas del sistema financiero, sectores, períodos, regiones, países, entre otros, a efectos de incluir otras realidades distintas a las expuestas en este artículo.

Declaración de los autores: Los autores aprueban la versión final del artículo.

Declaración de conflicto de interés: Los autores declaran no tener conflicto de interés.

Contribución de los autores:

- Conceptualización: Manuel Alberto Espinoza-Cruz
- Curación de datos: Henry Hudson Paredes Gamarra
- Análisis formal: Henry Hudson Paredes Gamarra
- Investigación: Henry Hudson Paredes Gamarra
- Metodología: Manuel Alberto Espinoza-Cruz
- Redacción–borrador original: Henry Hudson Paredes Gamarra
- Redacción–revisión y edición: Henry Hudson Paredes Gamarra, Manuel Alberto Espinoza-Cruz

Financiamiento: Este trabajo ha sido autofinanciado.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Ackers, B., & Adebayo, A. (2024). The nexus between non-governmental organizations involved in conservation and profit-seeking state-owned enterprises: A potential alternative credibility enhancing mechanism for biodiversity disclosures? *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 31(1), 2699-2714. <https://doi.org/10.1002/csr.2711>
- Agarwal, S., Hadzic, M., Song, C., & Yildirim, Y. (2023). Liquidity Constraints, Consumption, and Debt Repayment: Evidence from Macroprudential Policy in Turkey. *Review of Financial Studies*, 36(10), pp. 3953–3998. <https://doi.org/10.1093/rfs/hhad024>
- Alcántara, M. E., & Ramírez, M. (2023). Critical analysis of the use of the rubric for research methodology. *Human review. International humanities review / Revista internacional de humanidades*, 16(5), 1–12. <http://journals.eagora.org/revHUMAN/article/view/4677/2998>
- Alfredo, F.C.H., & Simões, A.J.R. (2023). Ethics teaching in research in education: analysis of training programs in scientific research and the relevance of monographs produced in Angola. *Praxis Educativa*, 18, e22149. <https://doi.org/10.5212/PraxEduc.v.18.22149.082>
- Arcuri, M.C., Di Tommaso, C., & Pisani, R. (2024). Does gender matter in financing SMEs in green industry? *Research in International Business and Finance*, 69, 102222. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2024.102222>
- Arias, A., & Jimber, J. (2023). Importance of income in university investment. Province of Guayas-Ecuador. *Revista Venezolana de Gerencia*, 28(104), 1735–1752. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.28.104.22>
- Arimany, N., Moya, S. y Rodríguez, G. (2011). Relevancia valorativa del resultado global y sus componentes frente al resultado neto. *Revista de Contabilidad / Spanish Accounting Review*, 14(2), 147-175. [https://doi.org/10.1016/S1138-4891\(11\)70031-0](https://doi.org/10.1016/S1138-4891(11)70031-0)
- Armstrong, J., Helm, P., Preston, J., & Loveridge, F. (2024). Economics of geotechnical asset deterioration, maintenance and renewal. *Transportation Geotechnics*, 45, 101185. <https://doi.org/10.1016/j.trgeo.2024.101185>
- Basyith, A., Fauzi, F., & Agusria, L. (2024). Green finance and governance: the effect of climate change. *Corporate and Business Strategy Review*, 5(1), 16-29. <https://doi.org/10.22495/cbsrv5i1art2>
- Billio, M., Dufour, A., Segato, S., & Varotto, S. (2023). Complexity and the default risk of mortgage-backed securities. *Journal of Banking and Finance*, 155, 106993. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2023.106993>
- Bolsa de Valores de Lima (2022). *Estados financieros comparados. Diciembre 2022*. BVL. <https://documents.bvl.com.pe/pubdif/eefcom/ef202212.pdf>
- Campos, N.M.J., y Lope, A.A. (2021). *La ROE en la empresa Citibank del Perú, período 2016-2020*. [Tesis de grado, Universidad César Vallejo]. Repositorio de la Universidad César Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/77155>
- Caro, I.E. (2017). *Impacto del fenómeno del niño costero en la utilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. año 2017*. [Tesis de grado, Universidad César Vallejo]. Repositorio de la Universidad César Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/9942>

- Chávez, J.L. (2016). *El estado de resultados integrales basado en costos por cartera crediticia y la toma de decisiones en la Caja rural de Ahorro y Créditos Cajamarca S.A.* (Tesis de grado, Universidad Nacional de Cajamarca). <https://n9.cl/ie2t8>
- Chen, J., Tian, Y., Chan, F.T.S., Tang, H., & Che, P.H. (2024). Pricing, greening, and recycling decisions of capital-constrained closed-loop supply chain with government subsidies under financing strategies. *Journal of Cleaner Production*, 438, 140797. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2024.140797>
- Chumpitaz, H.E.; Espinoza-Gamboa, E.N. & Espinoza-Cruz, M.A. (Julio, 2022). *Intelligent system in micro and small business sales management: A systematic review. 20th LACCEI International Multi-Conference for Engineering, Education, and Technology: "Education, Research and Leadership in Post-pandemic Engineering: Resilient, Inclusive and Sustainable Actions"*, Hybrid Event, Boca Raton, Florida, USA. <http://dx.doi.org/10.18687/LACCEI2022.1.1.287>
- Consejo Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación Tecnológica. (2018). *Reglamento de calificación, clasificación y registro de los investigadores del Sistema Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación Tecnológica - Reglamento Renacyt*. <https://lc.cx/--xHQU>
- D'Apolito, E., Galletta, S., Iannuzzi, A.P., & Labini, S.S. (2024). Sustainability and bank credit access: New evidence from Italian SMEs. *Research in International Business and Finance*, 69, 102242. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2024.102242>
- Dinis, A., Martins, A., & Lopes, C. (2023). The Autonomous Taxation of Corporate Expenses in Portugal Empirical evidence of the Portuguese chartered accountants' perceptions of corporate taxation. *Accounting, Economics and Law: A Convivium*, 13(4), pp. 501–538. DOI: <https://doi.org/10.1515/ael-2019-0023>
- Engström, J., Liu, S. Y., Dinparastdjadid, A., & Simoiu, C. (2024). Modeling road user response timing in naturalistic traffic conflicts: A surprise-based framework. *Accident Analysis and Prevention*, 198, 107460. <https://doi.org/10.1016/j.aap.2024.107460>
- Espinoza-Cruz, M. A., Espinoza-Gamboa, E. N., y Chumpitaz-Caycho, 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>
- Espinoza-Gamboa, E.N., Espinoza-Cruz, M.A., & Chumpitaz-Caycho, H.E. (2021). Ethics and social responsibility in higher education organizations: a review of scientific literature 2017- 2021. *Psychology and Education* 58(5), 7430-7443. <https://lc.cx/OQPvPj>
- Esteba, D. (2023). Reseña de Metodología de la investigación en la enseñanza-aprendizaje del español como segunda lengua (L2)/ lengua extranjera (LE) de Isabel Santos Gargallo y Susana Pastor Cesteros (dirs.). *Círculo de Lingüística Aplicada a la Comunicación*, 93, 327-330. <https://doi.org/10.5209/clac.85570>
- Feng, Z., & Liu, P. (2023). Introducing “Focused Firms”: Implications from REIT Prime Operating Revenue. *Journal of Real Estate Finance and Economics*, 67(3), pp. 545–578. <https://doi.org/10.1007/s11146-021-09850-4>
- Fortuny-Agramunt, J. (2022). El color como eje especular en la metodología de investigación artística interdisciplinar – Exempli gratia, arquitectura. *Barcelona Investigación Arte Creación*, 11(1). <https://doi.org/10.17583/brac.9662>
- Franco, L.R. (2022). *Gestión de ingresos y gastos de la Empresa Chanpal S.A. en periodo 2020-2021*. [Tesis de grado - Universidad Técnica de Babahoyo, Ecuador]. <https://n9.cl/b95k6>
- Frank, C., Rantala, A., Svensson, A., Sterner, A., Green, J., Bremer, A., & Holmberg, B. (2024). Ethics rounds in the ambulance service: a qualitative evaluation. *BMC Medical Ethics*, 25(1), 8. <https://doi.org/10.1186/s12910-024-01002-6>
- Gao, R., Merzdorf, H.E., Anwar, S., Hipwell, M.C., & Srinivasa, A.R. (2024). Automatic assessment of text-based responses in post-secondary education: A systematic review. *Computers and Education: Artificial Intelligence*, 6, 100206. <https://doi.org/10.1016/j.caeai.2024.100206>
- García, O. G.; Romualdo M. R.; Villanueva Morillo, J.; y, Villegas, I. L. (2020). *Buenas prácticas en la determinación de la estructura de capital óptima y su Impacto en el valor económico agregado (EVA) de los bancos más representativos del Perú durante el periodo 2014-2018*. [Tesis de posgrado, Pontificia Universidad Católica del Perú]. Repositorio Digital de Tesis y Trabajos de Investigación PUCP. <http://hdl.handle.net/20.500.12404/16577>
- Giner, B. y Pardo, F. (2011). La relevancia valorativa del resultado global frente al resultado neto: una perspectiva europea. *Spanish Journal of Finance and Accounting / Revista Española de Financiación y Contabilidad*, 40(150), 319-350. <https://doi.org/10.1080/02102412.2011.10779705>
- Godar, S., Aliprandi, G., Faccio, T., & Janský, P., & Toledo-Ruiz, K. (2024). The long way to tax transparency: lessons from the early publishers of country-by-country reports. *International Tax and Public Finance*, 31, 593-634. <https://doi.org/10.1007/s10797-023-09818-5>
- Goodman, L., & Zhu, J. (2023). Single borrowers versus coborrowers in the pandemic: Mortgage forbearance take-up and performance. *Journal of Housing Economics*, 59, 101909. <https://doi.org/10.1016/j.jhe.2022.101909>
- Güneş, D., Özkan, İ., & Erden, L. (2024). Economic sentiment and foreign portfolio flows: Evidence from Türkiye. *Central Bank Review*, 24(1), 100147. <https://doi.org/10.1016/j.cbrev.2024.100147>

- Grigoli, F., & Pugacheva, E. (2024). COVID-19 inflation weights in the UK and Germany. *Journal of Macroeconomics*, 79, 103543. <https://doi.org/10.1016/j.jmacro.2023.103543>
- Gutiérrez, C. (2022). *Determinar el reporte de rentabilidad de cartera de los asesores de negocios de Caja Huancayo*. [Informe de experiencia profesional, Universidad Nacional del Centro del Perú]. <https://n9.cl/5mw4x>
- Hashimoto, C. (2023). *Dictamen de los auditores independientes*. Gaveglío Aparicio y Asociados S. Civil de R.L., Perú. <https://acortar.link/LkGYBO>
- Hellmann, F. y Homedes, N. (2022). Un ensayo clínico no ético y la politización de la pandemia de COVID-19 en Brasil: El caso de Prevent Senior. *Developing World Bioethics*. <https://doi.org/10.1111/dewb.12370>
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. del P. (2014). *Metodología de la Investigación* (6ª. Ed.). McGraw Hill Education.
- Hernández, J.D., Espinoza, J.F., Peñaloza, M.E., Rodríguez, J.E., Chacón, J.G., Toloza, C.A., Arenas, M.K., Carrillo, S.M. y Bermúdez, V.J. (2018). Sobre el uso adecuado del coeficiente de correlación de Pearson: definición, propiedades y suposiciones. *Archivos Venezolanos de Farmacología y Terapéutica*, 37(5), 587-595. <https://acortar.link/GVjrC3>
- Hidayat, W.W. & Yuniati, T. (2024). Determination of Financial Distress in Transportation Equipment Industry: Evidence from Indonesia. *Quality - Access to Success*, 25(199), 262-271. <https://doi.org/10.47750/QAS/25.199.29>
- Hoesli, M., Johner, L., & Lekander, J. (2024). The role of multi-family properties in hedging pension liability risk: long-run evidence. *Journal of Property Investment and Finance*, 42(1), 3-27. <https://doi.org/10.1108/JPIF-04-2023-0035>
- Iriyadi, Meiryani, Syamil, A., Naldo, R. R., Daud, Z. M., Gui, A., Purnomo, A., & Persada, S. F. (2024). The analysis of chasing returns strategy in equity funds. *Corporate & Business Strategy Review*, 5(1), 66-76. <https://doi.org/10.22495/cbsrv5i1art7>
- Idareta-Goldaracena, F., Viscarret-Garro, J.J., Ballesterio-Izquierdo, A., Úriz-Pemán, M.J. (2020). Bibliometric analysis on Ethics in Social Work in Spain (1900-2015). *Revista Española de Documentación Científica*, 43(4). <https://doi.org/10.3989/redc.2020.4.1720>
- Jiménez, N.R. (2016). *La gestión de la calidad crediticia como alternativa de solución a los problemas de morosidad de la cartera de la micro y pequeña empresa y su efecto en los resultados económicos y financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa - Años 2014 y 2015*. [Tesis de maestría, Universidad Católica Los Ángeles Chimbote]. <https://n9.cl/ffa1j>
- Lambon-Quayefio, M., Peterman, A., Handa, S., Molotsky, A., Otchere, F., Mvula, P., Tsoka, M., de Hoop, J., Angeles, G., Kilburn, K., & Milazzo, A. (2024). Unconditional cash transfers and safe transitions to adulthood in Malawi. *World Development*, 175, 106483. <https://doi.org/10.1016/j.worlddev.2023.106483>
- Lewis, L., Gottschalk-Druschke, C., Saldías, C., Mackenzie, R., Malebrán, J., Goffinet, B., y Rozzi, R. (2018). Cultivando un jardín de nombres en los bosques en miniatura del cabo de hornos: Extensión de la conservación biocultural y la ética a seres vivos poco percibidos. *Magallania*, 46(1), 103-123. DOI: <http://dx.doi.org/10.4067/S0718-22442018000100103>
- Liu, L., Bashir, T., Abdalla, A.A., Salman, A., Ramos-Meza, C. S., Jain, V., & Shabbir, M. S. (2024). Can money supply endogeneity influence bank stock returns? A case study of South Asian economies. *Environment, Development and Sustainability*, 26(2), 2775-2787. <https://doi.org/10.1007/s10668-022-02867-6>
- López, M. R.; Chumpitaz, H. E.; Espinoza-Gamboa, E. N.; Espinoza-Cruz, M. A. & Cordova, F. (2022, Agosto). Intelligent system in the management and control of transportation companies: A systematic review. *6th IEEE International Conference on Smart Internet of Things, SmartIoT, Suzhou, China*. 142-147. <https://doi.org/10.1109/SmartIoT55134.2022.00031>
- Lueza, B., Aupérin, A., Rigaud, C., Gross, T. G., Pillon, M., Delgado, R. F., Uyttebroeck, A., Amos, G. A., Zsíros, J., Csóka, M., Simonin, M., Patte, C., Minard-Colin, V., & Bonastre, J. (2024). Cost-effectiveness analysis alongside the inter-B-NHL ritux 2010 trial: rituximab in children and adolescents with B cell non-Hodgkin's lymphoma. *European Journal of Health Economics*, 25(2), 307-317. <https://doi.org/10.1007/s10198-023-01581-y>
- McArthur, J. (2024). The UK Infrastructure Bank and the financialization of public infrastructures amidst nationalist neoliberalism. *Competition and Change*, 28(1), 46-66. <https://doi.org/10.1177/10245294231185906>
- Mondragón, M. A. (2014). Uso de la correlación de Spearman en un estudio de intervención en fisioterapia. *Movimiento científico*, 8(1), 98-104. <https://doi.org/10.33881/2011-7191.mct.08111>
- Muysewinkel, E., Van Deynse, H., & Van Overmeire, R. (2023). Comment on 'Posttraumatic stress disorder and depression after the 2018 Strasbourg Christmas Market terrorist attack: a comparison of exposed and non-exposed police personnel': moving towards shared methodology in terrorism-research. *European Journal of Psychotraumatology*, 14(2), 2272476. <https://doi.org/10.1080/20008066.2023.2272476>
- Ocampo, A. E. (2023). Sobre sitios históricos en contextos urbanos. El caso de la antigua reducción "Nuestra Señora de la Concepción de Ibitiracú" (Concepción de la Sierra, Misiones, Argentina). Nuevos avances y perspectivas de estudio. *Comechingonia. Revista De Arqueología*, 27(1), 113-128. <https://doi.org/10.37603/2250.7728.v27.n1.38226>

- Ortecho, E. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo - 2019*. [Tesis de grado, Universidad Privada de Trujillo]. Repositorio Universidad Privada de Trujillo. <http://repositorio.uprit.edu.pe/handle/UPRIT/182>
- Ouyang, F., & Xu, W. (2024). The effects of educational robotics in STEM education: a multilevel meta-analysis. *International Journal of STEM Education*, 11(1). <https://doi.org/10.1186/s40594-024-00469-4>
- Salcedo, C. L. (2021). *Análisis comparativo de los estados financieros de la empresa J DEYMAR S.A.C. del primer semestre del 2018 y 2019 vs los estados financieros del primer semestre del 2020 en el periodo de la pandemia COVID-19*. [Tesis de grado, Universidad Continental]. Repositorio Institucional Continental. <https://hdl.handle.net/20.500.12394/10551>
- Plosser, M.C., & Santos, J.A.C. (2024). The Cost of Bank Regulatory Capital. *Review of Financial Studies*, 37(3), 685-726. <https://doi.org/10.1093/rfs/hhad077>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2015). *Glosario de términos e indicadores financieros*. <https://acortar.link/yTC46B>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2022). *Sistema financiero: continúa proceso de recuperación*. SBS Boletín. <https://n9.cl/cpb6n2>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2023a). *Catálogo de cuentas*. En Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. *Manual de contabilidad para las empresas del sistema financiero*. <https://acortar.link/7IKLKo>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2023b). *Descripción y dinámica*. <https://acortar.link/ghMiUQn>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. *Manual de contabilidad para las empresas del sistema financiero*.
- Severino, A.J. (2015). Ethics and research: Autonomy and heteronomy in scientific practice. *Cadernos de Pesquisa*, 45(158), 776-792. <https://doi.org/10.1590/198053143355>
- Sihuacuyo, J. L. y Arisaca, L. M. (2017). *Infracciones tributarias y la utilidad de las empresas del comercio de Gamarra durante, los periodos 2012-2015, Lima Perú*. [Tesis de pregrado, Universidad Peruana Unión]. Repositorio Universidad Peruana Unión. <http://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/862>
- Tabe-Ojong, M.P.J., Alamsyah, Z., & Sibhatu, K.T. (2023). Oil palm expansion, food security and diets: Comparative evidence from Cameroon and Indonesia. *Journal of Cleaner Production*, 418, 138085. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2023.138085>
- Tanaka, G; y Álvarez, M. (2023). *Contabilidad para empresas peruanas: un enfoque financiero, tributario y laboral*. Editorial PUCP. <https://lc.cx/f8D5mG>
- Teixeira, A.C., Yazdanpanah, H., Pezente, A., & Ghassemi, M. (2023). Bayesian networks improve out-of-distribution calibration for agribusiness delinquency risk assessment. *ICAIF 2023 - 4th ACM International Conference on AI in Finance*, 244-252. <https://doi.org/10.1145/3604237.3626897>
- Universidad César Vallejo. (2020). *Resolución de Consejo Universitario N° 0262-2020/UCV: Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo*. Lima - Universidad César Vallejo. <https://www.studocu.com/pe/document/universidad-cesar-vallejo/ingenieria-civil/rcun00262-2020-ucv-aprueba-la-actualizacion-del-codigo-etica-en-investigacion/27491999>
- Universidad César Vallejo. (2023). *Resolución de Vicerrectorado de Investigación N° 062-2023-VI-UCV Guía de elaboración de trabajos conducentes a grados y títulos*. Lima - Universidad César Vallejo.
- Włodarczyk, A., Szczepańska-Woszczyna, K., & Urbański, M. (2024). Carbon and financial performance nexus of the heavily polluting companies in the context of resource management during COVID-19 period. *Resources Policy*, 89, 104514. <https://doi.org/10.1016/j.resourpol.2023.104514>
- Xu, Y., Kou, G., Peng, Y., Ding, K., Ergu, D., & Alotaibi, F.S. (2024). Profit- and risk-driven credit scoring under parameter uncertainty: A multiobjective approach. *Omega*, 125, 103004. <https://doi.org/10.1016/j.omega.2023.103004>
- Yannelis, C., & Amato, L. (2023). Household Behavior (Consumption, Credit, and Investments) During the COVID-19 Pandemic. *Annual Review of Financial Economics*, 15, 91-113. <https://doi.org/10.1146/annurev-financial-110821-020744>
- Yoo, S. K., & Chun S. H., (2023). The effects of corporate financial disclosure on stock prices: a case study of Korea's compulsory preliminary earnings announcements. *Journal of Risk and Financial Management*, 16(12), 504. <https://doi.org/10.3390/jrfm16120504>
- Zheng, X., Wang, L., Hou, J., & Nepal, R. (2024). Capacity utilization rate and company performance before the COVID-19 economic crisis: Evidence from listed companies in China's electricity industry. *Energy Economics*, 131, 107348. <https://doi.org/10.1016/j.eneco.2024.107348>
- Zheng, Y., Dong, H., & Milojevic, M. (2023). RMB Resilience strategies to drive business performance amid the global crisis. *Journal of Business Economics and Management*, 24(6), 1102-1118. <https://doi.org/10.3846/jbem.2023.20654>