



UNIVERSIDAD DEL AZUAY

Departamento de Posgrados

**Maestría en Administración de Empresas,
Mención Finanzas**

**COMPORTAMIENTO DEL RESULTADO EN EL UMBRAL DE LA
PÉRDIDA EMPRESARIAL**

Autor: Adrián Arturo Sigüencia Muñoz

Directora: Mgst. Gabriela Duque Espinoza

Cuenca, Ecuador

2021

DEDICATORIA

A mis padres, Guido Sigüencia Vázquez y Judith Muñoz Ochoa; y a mi hermano Jhonatan Sigüencia Muñoz, por estar siempre conmigo y ser quienes con su cariño y apoyo incondicional representan mi mayor fuente de inspiración para trascender en el mundo.

AGRADECIMIENTOS

A mis padres, familiares, profesores y amigos por el apoyo brindado durante este trayecto, a todas aquellas personas que de diversas maneras han aportado a mi formación académica y desarrollo personal, sin su apoyo me hubiese sido imposible llegar hasta aquí.

RESUMEN:

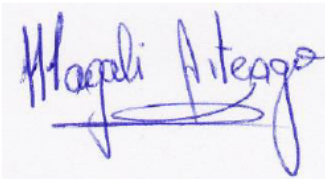
Los agentes económicos estudian el desempeño empresarial al evaluar la información financiera. Las firmas se ven presionadas a cumplir con expectativas determinadas, lo que puede incentivar a realizar prácticas de manipulación del resultado. Este estudio determina el comportamiento del resultado en el umbral de la pérdida en empresas ecuatorianas, mediante el análisis de la distribución de frecuencias del resultado neto empresarial durante el período 2010 – 2019; además de analizar si este comportamiento difiere según el tamaño de las firmas. Los hallazgos confirman la existencia de discontinuidades estadísticamente significativas en torno al umbral de pérdida, con mayor incidencia en las grandes empresas. Los resultados podrían ser útiles para focalizar actividades de monitorización y fiscalización hacia una mayor transparencia y confiabilidad en la información financiera utilizada por agentes económicos.

Palabras clave: Alteración de resultados, Umbral de la pérdida, resultado neto.

Abstract: Economic agents study business performance to evaluate financial information. Firms are pressured to meet certain expectations, which can give incentives to manipulate results. This study determined the behavior of the result at the threshold of loss in Ecuadorian companies, through the analysis of the frequency distribution of the corporate net result for the 2010 – 2019 period; in addition, to analyze if this behavior differs according to the size of the signatures. The findings confirm the existence of statistically significant discontinuities around the loss threshold, with a higher incidence in large companies. The results could be useful to monitor and oversight activities towards greater transparency and reliability in the financial information used by economic agents.

Keywords: Earnings management, Loss threshold, Net result.

JEL code: D21, D84, M21

A handwritten signature in blue ink, reading "Hlaqali Arteaga". The signature is written in a cursive style with a prominent horizontal line at the bottom.