

ESCUELA DE POSGRADO Y ESTUDIOS CONTINUOS

MAESTRÍA EN FINANZAS CORPORATIVAS

RIESGO CREDITICIO Y SU IMPACTO EN LA
RENTABILIDAD DE UN BANCO COMERCIAL DE LA
CIUDAD DE LIMA, 2019 - 2022.

Tesis para optar el grado de **MAESTRA** en:

FINANZAS CORPORATIVAS

Autora

Bachiller Elsa Natalie Guibert D'Angelo

Asesor

Maestro Jaime Rodolfo Briceño Morales

<https://orcid.org/0000-0003-1317-3499>

Perú

2023

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Desarrollo Sostenible y Gestión empresarial

SUB LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Gestión de información contable

JURADO EVALUADOR

Jurado 1	DR. EDMUNDO RAFAEL CASAVILCA MALDONADO	06598217
Presidente	Nombre y Apellidos	N.º DNI

Jurado 2	MG. ALDO LUIS NOSIGLIA AICARDI	07783712
	Nombre y Apellidos	N.º DNI

Jurado 3	MG. RENZO JAIR VIDAL CAYCHO	10557818
	Nombre y Apellidos	N.º DNI

Informe similitud

V2

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	Submitted to Universidad Privada del Norte Trabajo del estudiante	1%
2	Submitted to Universidad Nacional Autonoma de Tayacaja Daniel Hernandez Morillo Trabajo del estudiante	1%
3	repositorio.uigv.edu.pe Fuente de Internet	1%
4	1library.co Fuente de Internet	1%

Excluir citas Activo
Excluir bibliografía Activo

Excluir coincidencias < 1%

Resumen

Este estudio estuvo enfocado en determinar y registrar el impacto que tuvo el riesgo crediticio en la rentabilidad de un banco comercial de la ciudad de Lima, en el contexto antes y después de la declaración del aislamiento social debido a la pandemia COVID19, entre el periodo 2019 – 2022, con la finalidad de profundizar y recopilar información que permita discutir frente a otros investigadores. La investigación es de tipo aplicada con un nivel explicativo y bajo un diseño no experimental. Utilizamos la técnica de recolección de datos de análisis documental de los estados financieros de la institución financiera publicados en la SBS. En base a lo presentado, se procedió a realizar un análisis estadístico descriptivo, de normalidad y de regresión, con la finalidad de realizar la prueba de hipótesis para mostrar si se aprueba o se rechaza.

El resultado de esta investigación determinó que el riesgo crediticio impacta negativa y significativamente a la rentabilidad, teniendo una correlación de Pearson (-0.811 para ROE y -0.808 para ROA) y una significancia estadística ($P= 0.000$). Por lo tanto, se acepta las hipótesis planteadas en esta investigación.

Palabras claves: Riesgo crediticio, Rentabilidad.

Abstract

This study was focused on determine and record the impact that credit risk had on the profitability of a comercial bank in the city of Lima, it takes place before and after the declaration of social isolation due to the COVID19 pandemic, between the period 2019 – 2022, with the purpose of investigate and collect information that allows discussion with other researchers. The research is of an applied type with an explanatory level and under a non experimental desing. We use the data collection technique of documentary analysis from the financial statements of the comercial bank published in the SBS. Based on what was presented, a descriptive statistical analysis, normality and regression was carried out, in order to obtain the hypothesis test to show whether the hypothesis is approved or rejected.

The result of this research determined that credit risk negatively and significantly impacts profitability, having a Pearson correlation (-0.911 for ROE and -0.808 for ROA) and significance (P=0.000). Therefore, the hypotheses raised in this research are accepted.

Keywords: Credit Risk, Profitability.

Dedicatoria y Agradecimientos

A mi madre Elsa, quien es y será mi apoyo incondicional por siempre.

A mis hijos Miguel y Sophie, quienes han sido mi motivación y motor para lograr esta meta. Demostrándoles que pueden cumplir todos sus sueños propuestos.

A mi esposo Marcial, por estar a mi lado en los buenos y malos momentos, empujándome y motivándome a culminar esta meta.

¡Gracias Dios, Gracias Familia!

Elsa Natalie Guibert D'Angelo.

Tabla de contenidos

Línea y Sub Línea de Investigación.....	ii
Jurado Evaluador	iii
Informe Similitud	iv
Resumen.....	v
Abstract	vi
Dedicatoria y agradecimiento	vii
Tabla de contenidos	viii
Índice de tablas y figuras.....	X
I. INTRODUCCIÓN.....	1
I.1. Realidad problemática	1
I.2. Pregunta de investigación	3
I.2.1 Pregunta general.....	3
I.2.2 Preguntas específicas	3
I.3. Objetivos de la investigación.....	3
I.3.1 Objetivo general.....	3
I.3.2 Objetivos específicos.....	3
I.4. Justificación de la investigación	3
I.4.1 Justificación Teórica	3
I.4.2 Justificación Práctica	3
I.4.3 Justificación Metodológica.....	4
I.5. Alcance de la investigación	4
II. MARCO TEÓRICO.....	4
II.1. Antecedentes	4
II.1.1 Antecedentes internacionales.....	4
II.1.2 Antecedentes nacionales	6
II.2. Bases teóricas.....	8
II.3. Marco conceptual (terminología)	13
III. HIPÓTESIS.....	16
III.1. Declaración de hipótesis	16
III.1.1. Hipótesis general.....	16
III.1.2. Hipótesis específicas	17

III.2.	Operacionalización de variables.....	17
IV.	DESCRIPCIÓN DE MÉTODOS Y ANÁLISIS.....	17
IV.1.	Tipo de investigación.....	17
IV.2.	Nivel de investigación	18
IV.3.	Diseño de investigación.....	18
IV.4.	Método de investigación.....	18
IV.5.	Población.....	19
IV.6.	Muestra	19
IV.7.	Técnicas de recolección de datos.....	19
IV.7.1	Técnica	19
IV.7.2	Instrumento	19
IV.8.	Presentación de resultados.....	19
V.	RESULTADOS	20
VI.	DISCUSIÓN, CONCLUSIONES y RECOMENDACIONES.....	33
VI.1.	Discusión	33
VI.2.	Conclusiones.....	34
VI.3.	Recomendaciones	35
	Lista de referencias	36
	Apéndice.....	39

Índice de tablas y figuras

Tabla N° 1: Indicadores del riesgo de crédito	11
Tabla N° 2: Indicadores de provisiones.....	12
Tabla N° 3: Indicadores de la rentabilidad.....	13
Tabla N° 4: Análisis estadístico descriptivo.....	20
Tabla N° 5: Morosidad de la cartera en la rentabilidad sobre patrimonio y sobre activos	21
Tabla N° 6: Análisis del coeficiente de correlación de Pearson	26
Tabla N° 7: R cuadrado ajustado.....	27
Tabla N° 8: Anova.....	27
Tabla N° 9: Modelo ecuación 1	28
Tabla N° 10: Resumen estadístico de regresión	28
Tabla N° 11: R cuadrado ajustado.....	29
Tabla N° 12: Anova.....	29
Tabla N° 13: Modelo ecuación 2	30
Tabla N° 14: Resumen estadístico de regresión	30
Tabla N° 15: Prueba de hipótesis.....	31
Gráfico N° 1: Créditos atrasados vs ROE-ROA	21
Gráfico N° 2: Créditos refinanciados y reestructurados vs ROE-ROA.....	23
Gráfico N° 3: Créditos alto riesgo vs ROE-ROA	24
Gráfico N° 4: Provisiones vs ROE-ROA	25

I. INTRODUCCIÓN

I.1. Realidad problemática

En el contexto del COVID 19, el incremento del riesgo crediticio afectó significativamente al sistema financiero internacional y nacional. Más específicamente, la mayoría de los prestatarios enfrentaron caídas en sus ingresos y, por lo tanto, tuvieron dificultades para honrar sus obligaciones financieras. En respuesta a esta situación, los gobiernos a nivel mundial implementaron medidas orientadas a la flexibilización en el otorgamiento de los préstamos a las personas y empresas por parte de las entidades financieras.

La evaluación del impacto del COVID19 en el riesgo de crédito corporativo señala a los Estados Unidos como la principal preocupación de riesgo crediticio. Se suma también los países productores de petróleo en el mundo tales como Noruega y Canadá. Se añaden a estos, Argentina y Grecia, los cuales ya experimentaban problemas económicos (Moody's Analytics, 2020).

A nivel internacional, los sistemas financieros mantienen una gestión rápida de crisis. Esta respondió a las reformas regulatorias implementadas desde la crisis financiera internacional del 2008. Como resultado de lo anterior, los bancos mantienen índices de cobertura de provisiones más altos en comparación a otras crisis previas. En respuesta a la crisis reciente, los bancos analizan los cambios de la solvencia de las empresas por sector y subsector, para proteger sus ingresos (Mc Kinsey & Company, 2020).

Otro aspecto de preocupación es la rentabilidad de los bancos, la cual se reflejó en sus calificaciones crediticias. En este sentido, la rentabilidad sobre activos de los bancos europeos se redujo a niveles en torno al 0.5%. Estos niveles fueron inferiores a los niveles en torno al 1.25% mostrados por bancos de otros países (Banco de pagos internacionales - BIS, 2020).

A nivel latinoamericano, el indicador de morosidad bancaria a diciembre 2020 fue de 2.53%. Esta cifra se debe a la dinámica del COVID 19 y al lento proceso de vacunación de la población, que afectaron a la recuperación económica y a la operativa bancaria. Sumado a ello, las provisiones se incrementaron en los bancos de la región, afectando a los ingresos del sector bancario (FELABAN, 2021).

Sin embargo, las rentabilidades sobre el activo en los bancos de América Latina en los años 2020 y 2021 fueron de 0.97% y 1.18%, y la rentabilidad sobre el patrimonio fueron de 8.86% y 11.75% respectivamente. Estos resultados, nos brindan un inicio de recuperación del sector bancario (FELABAN, 2021).

En el ámbito peruano, el deterioro de la economía debido al contexto de la pandemia y el aislamiento social, implicó un incremento en el ratio de morosidad, teniendo a setiembre 2020 5.4%, setiembre 2021 6.2% y a setiembre 2022 6.1%. En principio estos resultados

provinieron de las carteras de MYPE, quienes fueron el sector más afectado durante la pandemia (BCR, 2022).

Referente a las provisiones como proporción de la cartera atrasada llegaron al año 2020 en 180%, al 2021 en 155.5%, y a setiembre 2022 en 144.6% (ASBANC, 2022).

Por otro lado, referente a la rentabilidad sobre activos del sector bancario peruano, se registró a diciembre 2020 en 0.4%, recuperándose a diciembre 2021 con 1.4% y a setiembre 2022 con 2%. En el mismo contexto, la rentabilidad sobre patrimonio se registró a diciembre 2020 de 4%, recuperándose a diciembre 2021 con 13.3% y a setiembre 2022 con 18% (BCR, 2022).

En el caso específico de un banco comercial de la ciudad de Lima, en sus memorias anuales 2020, mostró un incremento de 59% en su cartera vencida en comparación con el 2019, por lo cual cerró al 2020 con un índice de morosidad de 5.37. Sobre las provisiones en cartera vencida a diciembre 2020 cerró en 136% (Scotiabank Perú, 2020).

Referente al indicador de rentabilidad sobre activos registró a diciembre 2020 0.4% y una rentabilidad sobre patrimonio de 2.6%, siendo drásticamente inferior a lo registrado en el 2019 (Scotiabank Perú, 2020).

Con la información descrita y en relación con las variables estudiadas en esta tesis, es importante analizar el impacto que tuvo el riesgo crediticio con sus indicadores como morosidad y provisiones sobre la rentabilidad de un banco comercial de la ciudad de Lima, con el objetivo de realizar un aporte académico. Asimismo, este trabajo de investigación brinda un aporte a la sociedad y los estudiantes de pregrado o postgrado que deseen continuar con este estudio.

Esta situación, ha motivado realizar esta investigación y determinar cómo impacta el riesgo crediticio en la rentabilidad de un banco comercial de la ciudad de Lima en el periodo 2019 – 2022.

I.2. Pregunta de investigación

I.2.1 Pregunta general

¿Cómo impacta el riesgo crediticio en la rentabilidad de un banco comercial de la ciudad de Lima, 2019-2022?

I.2.2 Preguntas específicas

- ¿Cómo impacta la morosidad de cartera en la rentabilidad sobre patrimonio de un banco comercial de la ciudad de Lima, 2019 – 2022?
- ¿Cómo impacta la morosidad de cartera en la rentabilidad sobre los activos de un banco comercial de la ciudad de Lima, 2019 – 2022?

I.3. Objetivos de la investigación

I.3.1 Objetivo general

Determinar el impacto que tiene el riesgo crediticio en la rentabilidad de un banco comercial de la ciudad de Lima, 2019 – 2022.

I.3.2 Objetivos específicos

- Determinar el impacto que tiene la morosidad de cartera en la rentabilidad sobre patrimonio de un banco comercial de la ciudad de Lima, 2019 – 2022.
- Determinar el impacto que tiene la morosidad de cartera en la rentabilidad sobre los activos de un banco comercial de la ciudad de Lima, 2019 – 2022.

I.4. Justificación de la investigación

I.4.1 Justificación Teórica

Esta investigación aportará en el estudio del impacto que tiene el riesgo crediticio sobre la rentabilidad de un banco comercial en el contexto antes y después de la declaración del aislamiento social debido a la pandemia COVID19. Asimismo, se estudia el impacto de dichas variables y sus indicadores como, morosidad (cartera de crédito vencido), provisiones, rentabilidad sobre patrimonio y rentabilidad sobre activos en base a las teorías investigadas.

I.4.2 Justificación Práctica

La importancia de esta investigación es registrar el impacto que tuvo el riesgo crediticio sobre la rentabilidad de un banco comercial durante el periodo 2019 – 2022, con la finalidad de profundizar y recopilar información que permita presentar, evaluar y discutir frente a otros investigadores, con la finalidad de brindar dicha información a la sociedad académica y que otros estudiantes tengan la posibilidad de seguir ampliando el periodo de estudio.

I.4.3 Justificación Metodológica

Esta investigación se enfoca en el sector bancario. En donde las variables estudiadas permitirán determinar el impacto que tuvo el riesgo crediticio en la rentabilidad de un banco comercial de la ciudad de Lima. Para ello, este estudio se basó en la aplicación del método de investigación y se extrajo la información secundaria de los estados financieros publicados, para mostrar los ratios financieros sobre el riesgo crediticio (Morosidad y provisiones) y rentabilidad (ROA y ROE), con la finalidad de procesarlos bajo un análisis documental, que nos permitan confirmar o negar las hipótesis planteadas.

I.5. Alcance de la investigación

Esta investigación estudió el impacto del riesgo crediticio en la rentabilidad de un banco comercial de la ciudad de Lima durante el periodo 2019 al 2022. Para ello, se delimitó un banco comercial de la ciudad de Lima. Es importante indicar que se señala la dirección fiscal de Lima, pero la información a trabajar es a nivel nacional.

La información financiera utilizada para este estudio fueron en base a los estados financieros trimestrales publicados a través de las entidades gubernamentales como Superintendencia Nacional de Bancos, Seguros y AFP (SBS), entidad encargada de regular y supervisar los sistemas financieros del Perú; el Banco Central de Reserva (BCR), entidad encargada de brindar estabilidad económica y monetaria y la Superintendencia de Valores de Mercado (SMV), entidad responsable de proporcionar información transparente sobre la compra y venta de valores.

II. MARCO TEÓRICO

II.1. Antecedentes

II.1.1 Antecedentes internacionales

Esta investigación fue realizada sobre la base de estudios relacionados al riesgo crediticio de empresas bancarias en el ámbito internacional.

Kutum (2017), realizó el estudio con el título “El impacto del riesgo de crédito en la rentabilidad de los bancos que cotizan en la bolsa de Palestina”, la cual tuvo como finalidad estudiar el impacto del riesgo de crédito sobre la rentabilidad de los bancos de Palestina. Es un estudio de alcance exploratorio, la muestra está constituida por cinco bancos que cotizan en la bolsa de valores de Palestina y, además utiliza la técnica de análisis documental, pues recopila y analiza los estados financieros de estos bancos para periodo 2010 a 2015. Los resultados señalan que el rendimiento medio de los fondos propios es de 32.11% y el

rendimiento medio de los activos es del 3.19%, la tasa media de los préstamos morosos es de 1.97%, que representa un nivel bajo asumido. El estudio concluye que el riesgo de crédito tiene una relación débil pero positiva con la rentabilidad de los bancos. Aunque el riesgo de crédito suele considerarse negativo para la estabilidad de los bancos, este permite cobrar tipos de intereses altos para compensar y generar mayores ingresos.

Shah & Vongbusin (2019), realizaron el estudio con el título “Gestión del riesgo crediticio y rentabilidad: Estudio de los bancos comerciales de Nepal”, el cual tuvo como objetivo investigar el impacto de la gestión del riesgo crediticio en la rentabilidad de las entidades financieras nepaleses. Es un estudio de nivel descriptivo y causal-comparativo. Aplica la técnica de análisis documental, pues recopila y analiza los estados financieros de 25 bancos del periodo 2007 – 2017. Los resultados señalan que el ROA promedio es de 1.7%, el ratio de apalancamiento promedio es de 6.8% y el ratio de morosidad promedio es de 0.022%. El estudio concluye que las tasas de morosidad y de provisión son negativas y significativas con relación a la rentabilidad de los activos, lo cual indica que cuanto mayor sea la tasa de morosidad menor será la rentabilidad de los activos. Del mismo modo, el resultado indica que cuanto mayor sea la provisión sobre cartera vencida, menor será la rentabilidad de los activos.

Lapo et al (2020), realizaron el estudio con el título “Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en bancos ecuatorianos”, la cual tuvo la finalidad de determinar el impacto que tiene la estructura de capital y riesgo crediticio en la rentabilidad de la banca comercial privada ecuatoriana, es un estudio de nivel descriptivo - explicativo, multivariado basado en regresiones iterativas típicas de mínimos cuadrados ordinarios para estimar modelos con variables latentes y sus relaciones directas, Aplica la técnica de análisis documental, pues recopila y analiza los estados financieros del periodo 2012 a 2018 de 7 bancos ecuatorianos. Utilizó como indicadores al índice de morosidad, provisiones, ROA y ROE. Los resultados señalan que el ROE promedio es de 11%, el ROA promedio es de 1%, el índice de morosidad promedio es de 3% y provisiones promedio es de 12%. El estudio concluye que existe un resultado negativo y significativo del riesgo crediticio sobre la rentabilidad, porque, a mayores pérdidas por créditos morosos, las entidades financieras recurren a incrementar sus provisiones, lo cual reducen sus utilidades. Asimismo, los funcionarios bancarios deben repotenciar las prácticas de administración de riesgo y regulaciones bancarias, para que tengan un efecto positivo sobre su desempeño.

Tenemea et al. (2020), ejecutaron un estudio con el título “Gestión del riesgo crediticio en el sistema financiero popular COAC y solidario de Ecuador, bajo la

coyuntura COVID19”, con el objetivo de mostrar los principales ratios y elaborar un plan de gestión de riesgo para la toma de decisiones frente al COVID19. Este estudio tiene nivel descriptivo no experimental y de corte transversal, dado que recaba información cualitativa a través de conceptos teóricos. En segunda instancia, aplica encuestas dirigidas al área contable bancario, adicionalmente realiza un análisis documental, pues recopila y analiza los estados financieros de 21 cooperativas, entre los periodos 2019 y 2020. Los resultados mostraron que la morosidad en los créditos se incrementó de 3% a 5.88%, mientras que el ROE disminuyó de 9.96% a 5.48%, y en el ROA disminuyó de 1.37% a 0.77%. La conclusión de esta investigación es que el riesgo de crédito impacta negativamente sobre la rentabilidad sobre las cooperativas. Por lo cual se debe constituir lineamientos eficientes para el control y reducción de riesgo de crédito, con la finalidad de generar mayor liquidez.

Chuxuan & Xiaoyue, (2018), realizaron un estudio con el título “El impacto del riesgo de crédito en la rentabilidad de los bancos comerciales” con el objetivo de analizar la relación entre la gestión del riesgo de crédito y la rentabilidad de los bancos comerciales. Esta investigación es de nivel explicativo no experimental, de corte transversal y cuantitativa. Aplica la técnica de análisis documental, pues recopila y analiza los estados financieros de 83 bancos comerciales del periodo 2010 al 2017. Los resultados señalan que el ROA promedio es de 0.73%, el ROE promedio es de 4.56% y índice de morosidad es de 0.59%. El estudio concluye que existe una relación negativa y significativa entre el índice de morosidad con el ROA y ROE. Asimismo, el investigador recomienda que los bancos brinden atención a la gestión del riesgo de crediticio, en especial al índice de morosidad, con la finalidad de mejorar la rentabilidad.

II.1.2 Antecedentes nacionales

En esta sección, revisaremos los estudios precedentes que se realizaron sobre el sector bancario peruano, por lo cual expongo.

Heredia & Torres (2018), realizaron un estudio con el título “Gestión de la morosidad para mejorar la rentabilidad de la caja de ahorro y crédito de José Leonardo Ortiz, 2018”. El objetivo de este estudio fue determinar el impacto de la gestión de morosidad en la rentabilidad de la caja de ahorro y crédito, los indicadores utilizados fueron el índice de morosidad (préstamos vencidos) y rentabilidad a través de ROA y ROE. Esta investigación fue de nivel descriptiva, no experimental. El instrumento que se utilizó fue encuestas y aplicó el análisis documental estados financieros. Los resultados de esta investigación fue que el impacto de la morosidad en la rentabilidad de la caja de ahorro y crédito es indirecto y significativo, dado que la morosidad es de 5.89%, el ROA es de 1.0%

y el ROE es de 4.9%. El estudio concluye con recomendaciones para prevenir las moras, las cuales son mejorar el análisis de riesgo de los clientes, optimizar proceso de seguimiento, evaluación y monitoreo.

Gonzalez & Alvarez, (2020), realizaron un estudio con el título “COVID19 impactó en la rentabilidad y rendimiento del sistema bancario en el Perú, 2019-2020”, el cual tiene como objetivo evaluar el impacto de la pandemia COVID19 en la rentabilidad (ROA y ROE), a través de las variables independientes de Préstamos morosos (NPGL) y entre otros. Esta investigación es de nivel explicativa, cuantitativa y de corte transversal. utilizó la técnica de análisis documental de los estados financieros entre el periodo Julio 2019 a junio 2020. Los resultados de este estudio señalaron que los préstamos morosos no explican al ROE y ROA debido a la insignificancia estadística. Asimismo, el ROA en la mayoría de los bancos cayó a 2%, mientras que el ROE tuvo un rango de 10% a 15%. El estudio concluye que el desempeño bancario peruano se vio afectado levemente, pero la rentabilidad muestra que son solventes, para lo cual es recomendable ampliar el tamaño del análisis.

Periche et al. (2020), realizaron un estudio con el título “La morosidad ante el confinamiento del COVID19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú”. Este estudio tiene objetivo describir la evolución de la morosidad en el periodo de pre y durante pandemia. Esta investigación es de nivel descriptivo, no experimental y cuantitativo. Aplicó la técnica de análisis documental de los estados financieros entre el periodo 2016 al 2020. Los resultados mostraron que la variable morosidad es de 4.21%, 7.39%, 6.94% y 7.06% en los periodos 2016, 2018, 2019 y 2020 respectivamente, la variable de morosidad presentó una tendencia creciente producto de factores microeconómicos y macroeconómicos debido a la crisis mundial. Se concluye que la morosidad es un indicador importante en las entidades bancarias, dado que con ella se mide su desempeño financiero.

Rengifo (2021), realizaron un estudio con el título “El riesgo crediticio y su incidencia en la rentabilidad de las cajas rurales de ahorro y crédito en el Perú, 2019-2021”. El objetivo de este estudio es determinar si el riesgo crediticio incide en la rentabilidad financiera de las cajas rurales de ahorro y crédito en el Perú durante el periodo 2019 -2021. Esta investigación es de tipo no experimental, transversal y aplicada. Utilizaron como variable independiente al riesgo crediticio y como variable dependiente la rentabilidad. Este estudio utilizó como instrumento encuestas dirigidas a 125 personas encargadas del área de riesgo y estados financieros publicados. La conclusión de este estudio es que el riesgo crediticio afecta negativa y significativamente en la rentabilidad financiera de las cajas rurales de ahorro y crédito en el Perú.

Trujillo (2019), realizó un estudio con el título “Efecto de la gestión del riesgo de crédito en la rentabilidad de los bancos peruanos,2019”. El objetivo de este estudio es determinar el impacto que tiene la gestión del riesgo de crédito en la rentabilidad de los bancos peruanos al 2019. Esta investigación es de nivel explicativo no experimental y de corte transversal. Utilizó la variable independiente de riesgo crediticio a través del indicador de ratio de cartera morosa y también la variable dependiente rentabilidad a través de los indicadores ROA y ROE. Este estudio utilizó la técnica de análisis documental de los estados financieros publicados al año 2019. Los resultados obtenidos en este estudio indican que la gestión de riesgo de crédito mantiene una relación indirecta con la rentabilidad de los bancos peruanos, ya que los coeficientes tienen un resultado estadísticamente significativos y negativos.

II.2. Bases teóricas

II.2.1. Teoría de la información asimétrica

La teoría de la información asimétrica fue planteada en 1970. Sostiene, que en el caso de que una de las partes de la transacción esté más informada que la otra parte, la operación puede desmoronarse por completo (Akerlof, 1970).

En el entorno financiero, la información asimétrica es un problema, dado que diferenciar a los prestatarios buenos y malos es complejo. Por ende, existen dificultades de selección adversa y riesgo moral. La selección adversa se presenta en donde una de las partes oculta información que es útil para la contraparte, en el momento de la negociación de un contrato. Ante ello, las empresas utilizan señales, filtros y autoselección para reducir el peligro de la selección adversa. Por otro lado, el riesgo moral surge de la imposibilidad de comprobar el cumplimiento de un contrato por una de las partes (Milgrom & Roberts, 1993).

Asimismo, cuando la rentabilidad de un préstamo se determina por el tipo de prestatario y el tipo de interés, aparece la selección adversa. Este hecho se debe a que, los tipos de intereses más altos conllevan a menos prestatarios aceptables. Estos prestatarios suelen invertir en proyectos de alto riesgo y enfrentan más probabilidades de incumplimiento (Laryea et al., 2016).

Por otro lado, la “mala gestión” planteada por Berger & De Young, (1997), afirma que las entidades bancarias comienzan a centrar sus esfuerzos

administrativos y genera gastos adicionales para gestionar los préstamos problemáticos. Lo que conlleva a una baja rentabilidad de la institución.

II.2.2. Teoría del incumplimiento crediticio

La teoría del incumplimiento crediticio es una de las más importantes, dado que establece la relación indirecta entre el incumplimiento y el desempeño financiero de un banco. En esta teoría se detalla un vínculo entre la morosidad y el desempeño financiero, entre ellas la rentabilidad (Ozobuda, 2019).

En esta teoría, define a la morosidad como el incumplimiento de pago de un préstamo. Asimismo, resalta que el incumplimiento crediticio gira entorno al concepto de morosidad de la cartera. La teoría indica que cuando un prestatario es incapaz de devolver un préstamo en el tiempo de vencimiento por incapacidad de solvencia. La morosidad inicia y puede conllevar a una posición de patrimonial negativa y por consiguiente la cancelación del préstamo y la expectativa de pérdida para el prestamista, generando gastos y pérdidas adicionales (Ozobuda, 2019).

Según (Apostolik & Donohue, 2011), los bancos asumen que algunos créditos no serán pagados en la fecha de vencimiento establecida afectando a los ingresos de la entidad financiera. Por lo tanto, anticipan este suceso desarrollando sistemas para evaluar a los prestatarios y reducir las potenciales pérdidas crediticias. Este riesgo afecta a la supervivencia a largo plazo, generando la disminución de los recursos ingresos de la entidad, y que por ende afectaría las ganancias netas de la institución financiera.

II.2.3. Teoría Bancaria

Esta teoría establece seis riesgos sobre la política crediticia de las entidades financieras, en las que detalla el riesgo de crédito, el riesgo de deficiencia crediticia, el riesgo operativo, el riesgo de cartera, el riesgo de interés y el riesgo sindical. En base a todos estos casos, el riesgo más resaltante y expuesto que tiene un banco es el riesgo de crédito, dado que es difícil de detectar (Bhattacharya & Thakor, 1993).

Dentro de este marco, el riesgo de crédito también llamado como riesgo de impago, se refiere al riesgo de pérdida económica causado por el incumplimiento de las obligaciones contractuales por parte del prestatario. Ante ello, la posibilidad de el no ingreso esperado por el crédito emitido y el reembolso del principal y los intereses por parte del prestatario conlleva a la principal quiebra de los bancos (Bhattacharya & Thakor, 1993).

II.2.4. Teoría del beneficio que asume el riesgo

Esta teoría plantea que la ganancia es una recompensa por correr riesgo. Se indica que ciertos riesgos son inherentes a cada negocio, debido que todos los negocios son más o menos especulativos. La función primordial del empresario es la asunción del riesgo, dado que no lo puede delegar a nadie más, sino que debe asumirlo y ante ello la ganancia es la recompensa por este riesgo (Hawley, 1907).

En dicho contexto, los bancos en el negocio financiero de otorgar préstamos enfrentan el riesgo de incumplimiento crediticio. Por lo cual, las entidades financieras no deben depender de solo estos servicios, sino que deben gestionar este riesgo de incumplimiento a su favor, buscando generar una excelente rentabilidad. De no ser así, podrían presentar pérdidas en su rentabilidad (Hawley, 1907).

II.2.5. Riesgo de crédito

- Definición de riesgo de crédito

Es la pérdida potencial que puede sufrir un banco si un prestatario o llamado contraparte, no cumple con sus obligaciones, de acuerdo a los términos establecidos. Este riesgo es el más importante, del cual se enfrentan los bancos. Asimismo, surge la posibilidad que los préstamos no sean pagados en parte o en su totalidad (Apostolik & Donohue, 2011).

El riesgo de crédito es la probabilidad de pérdidas por la incapacidad o falta de voluntad de los deudores, contrapartes o terceros de cumplir sus obligaciones (SBS, s. f.).

- Indicadores del riesgo de crédito o calidad del crédito

Tabla N° 01
Indicadores del riesgo de crédito

Indicador	Item
	$\frac{\text{Créditos atrasados}}{\text{Créditos directos}}$
Morosidad de la cartera	$\frac{\text{Créd refin y reestructurados}}{\text{Créditos directos}}$
	$\frac{\text{Créditos alto riesgo}}{\text{Créditos directos}}$

Fuente: SBS- Indicadores Financieros.

- Provisiones de la cartera de créditos

Las provisiones son constituidas sobre los créditos directos. Es la cuenta que ajusta el valor de la cartera de créditos en función de la clasificación de riesgo del deudor, tipo de préstamo, y garantías que respalden (SBS, s. f.).

Los bancos gestionan el riesgo de incumplimiento crediticio constituyendo provisiones para compensar las pérdidas que pueden generarse ante dicho riesgo (Apostolik & Donohue, 2011).

- Clases de provisiones:

- Provisiones genéricas:

Son aquellas que se constituyen, de forma preventiva, sobre préstamos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos de deudores clasificados en categoría normal (SBS, 2008).

Una provisión genérica se utiliza para constituir para pérdidas crediticias a lo largo del tiempo y no está motivada por el retraso de un crédito en particular, sino que permite al banco acumular reservas ante una época de recesión (Apostolik & Donohue, 2011).

- Provisiones específicas:

Son aquellas que se constituyen sobre créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos de deudores a los que se han

clasificado en una categoría de mayor riesgo que la categoría normal (SBS, 2008).

Una provisión específica, es una reserva hecha anticipando una pérdida crediticia que solo se puede utilizar para contrarrestar las pérdidas de un crédito específico (Apostolik & Donohue, 2011).

- Indicadores sobre provisiones:

Tabla N° 02
Indicadores de provisiones

Indicador	Item
Provisiones sobre cartera vencida	$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Créditos atrasados}}$

Fuente: SBS- Indicadores Financieros.

- Rentabilidad

- Definición de Rentabilidad

La rentabilidad es una medida relativa de las utilidades, es la comparación de las utilidades netas obtenidas en la empresa con las ventas, con la inversión realizada y con los fondos aportados por sus propietarios (Morillo, 2001).

- Rentabilidad financiera

La rentabilidad financiera señala la capacidad de la empresa para producir utilidades a partir de la inversión realizada por los accionistas, incluyendo las utilidades no distribuidas (Morillo, 2001).

- Rentabilidad económica

La rentabilidad económica es una medida referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos (Santiesteban, 2011).

- Indicadores de la rentabilidad

Tabla N° 03

Indicadores de la rentabilidad	
Indicador	Item
Rentabilidad financiera (ROE)	$\frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Patrimonio total}}$
Rentabilidad económica (ROA)	$\frac{\textit{Utilidad neta}}{\textit{Activo total}}$

Fuente: SBS- Indicadores Financieros.

II.3. Marco conceptual (terminología)

- Banco Comercial:**

Los bancos comerciales ofrecen un abanico de créditos altamente especializados a empresas y actúan como intermediario para la captación de fondos y brindan servicios financieros como gestión de riesgo y cobros (Apostolik & Donohue, 2011).

Se le llama también banca múltiple, banca privada o de primer piso. Es la institución financieras que brinda diversos productos de captación y canalización de recursos (SBS, s. f.).
- Banco Central de Reserva del Perú:**

El BCRP fue creado el 9 de marzo de 1922 a través de la promulgación de la ley N° 4500 e inició sus actividades el 4 de abril del mismo año (BCR, s. f.).

El importante rol estabilizador del banco de reserva del Perú permitió enfrentar grandes crisis de la historia peruana (BCR, s. f.).

El banco central, tiene autonomía dentro del marco de su ley orgánica y su finalidad es preservar la estabilidad monetaria (BCR, s. f.).

Sus funciones son regular la moneda y el crédito en el sistema financiero, administrar las reservas internacionales a su cargo y las demás que señale la ley. El banco también informar periódicamente al país sobre el estado de las finanzas nacionales (BCR, s. f.).
- Créditos directos**

Son los financiamientos bajo cualquier modalidad que las empresas financieras otorgan a sus clientes, dando origen a obligaciones de entregar un monto de dinero determinado a la entidad financiera (SBS, s. f.).

Se define también como toda operación en la cual un banco asume el riesgo para conceder una cantidad de dinero a favor de una empresa o persona natural (Jacques, 2009).

- **Créditos atrasados o vencidos**
Créditos directos que no han sido cancelados o amortizados en la fecha de vencimiento y que se encuentra en situación de vencidos o en cobranza judicial (SBS, s. f.).
- **Un crédito vencido es aquel en el que la devolución del principal y los intereses está en cuestión debido a que el prestatario a omitido varios pagos o el banco tiene indicios que la contraparte no cumplirá el pago del crédito (Apostolik & Donohue, 2011).**
- **Créditos refinanciados**
Créditos que han sufrido variaciones de plaza y/o monto respecto al contrato inicial, las cuales tienen dificultades en la capacidad de pago del deudor (SBS, s. f.).

Un refinanciado se refiere a un crédito o préstamo que no fue abonado en su fecha de vencimiento. Refinanciar significa simplemente financiar de nuevo una operación (Jacques, 2009).
- **Créditos reestructurados**
Créditos de cualquier modalidad, sujeto a la reprogramación de pagos aprobada en el proceso de reestructuración de forma ordinaria o preventiva (SBS, s. f.).

Cuando una empresa atraviesa una crisis económica y presenta dificultades transitorias para cumplir con sus obligaciones, los bancos bajo una revisión crediticia aceptan reestructurar el crédito existente y adaptarlo a las nuevas circunstancias, concediendo nuevos plazos y montos en las cuotas (Jacques, 2009).
- **Créditos en cobranza judicial**
Créditos en recuperación, que se encuentran en proceso o diligencia judicial (SBS, s. f.) .
- **Intermediario financiero:**
Son empresas autorizadas a captar fondos del público, bajo diferentes modalidades y colocarlos en forma de créditos o inversiones (SBS, s. f.).

- **Riesgo**
La definición de riesgo es la probabilidad de que suceda un hecho indeseable, también es la magnitud de la pérdida derivada de un hecho inesperado (Apostolik & Donohue, 2011).
- **Riesgo de crédito:** Es la posibilidad de que un prestatario del banco no cumpla con sus obligaciones de acuerdo al compromiso pactado (Apostolik & Donohue, 2011).
- **Riesgo de mercado:** Es el riesgo de pérdida dentro o fuera del balance, derivado de los cambios de precio en el mercado (Apostolik & Donohue, 2011).
- **Riesgo operacional:** Es la pérdida potencial, la cual es resultado de procesos internos no adecuados, procesos fallidos o errores externos (Apostolik & Donohue, 2011).
- **Sistema Financiero**
El sistema financiero es el conjunto de organizaciones públicas y privadas por medio de las cuales se captan, gestionan y regulan los recursos financieros que se negocian entre diversos agentes económicos del país (SBS, s. f.).

En este sistema se captan los excedentes de las personas naturales o jurídicas(excedentarios) y se traslada con la intermediación financiera a las personas o empresas (deficitarios) que requieren un préstamo (SBS, s. f.).
- **Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.**
La SBS fue creada como institución en el año 1931. Su autonomía funcional está establecida por la constitución política del Perú. Sus objetivos, funciones y atribuciones se encuentran establecidas en la Ley General N°26702 del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS, s. f.).

Su misión es supervisar el buen funcionamiento de los sistemas financieros, de seguros, privado de pensiones y cooperativo de ahorro y crédito preservando su estabilidad financiera y una adecuada conducta de mercado. Con el fin de contribuir con el sistema de lucha contra el terrorismo y con la inclusión financiera. Su objetivo primordial es preservar los intereses de los depositantes, asegurados y afiliados al seguro de pensiones privado (SBS, s. f.).

- Superintendencia de Mercados de Valores.

La SMV fue creada mediante ley N° 17020, publicado el 29 de mayo de 1968, con el nombre de Comisión Nacional de Valores, iniciando sus funciones bajo decreto de Ley N° 18302 publicado el 03 junio de 1970. En ese entonces, sus funciones eran ser responsables del estudio, reglamentación y supervisión del mercado de valores, de las bolsas de valores, de los agentes de bolsa y demás partícipes de este mercado (SMV, s. f.).

Mediante ley N° 29782 publicada el 28 de julio del 2011, sustituyó la denominación Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores, por el nombre Superintendencia de Mercado de valores, otorgándole mayores facultades (SMV, s. f.).

- Prestatario: Que toma dinero a préstamo (RAE, 2022).
- Préstamo u obligaciones:
Es la operación financiera a través de la cual una persona otorga mediante un contrato una cantidad de dinero a otra persona a cambio de la obtención de un interés (SBS, s. f.).
- Utilidades: Es la rentabilidad o beneficio que se obtiene de una inversión (SBS, s. f.).
- Patrimonio: Recursos propios de las empresas, constituido por la diferencia entre el activo y el pasivo (SBS, s. f.).

III. HIPÓTESIS

III.1. Declaración de hipótesis

III.1.1. Hipótesis general

El riesgo crediticio impacta negativa y significativamente en la rentabilidad de un banco comercial de la ciudad de Lima, 2019 – 2022.

III.1.2. Hipótesis específicas

- La morosidad de la cartera impacta negativa y significativamente en la rentabilidad sobre patrimonio de un banco comercial de la ciudad de Lima, 2019 – 2022.
- La morosidad de la cartera impacta negativa y significativamente en la rentabilidad sobre los activos de un banco comercial de la ciudad de Lima, 2019 – 2022.

III.2. Operacionalización de variables

Variable	Operacionalización		Dimensiones (Sub- Variables)	Indicador	Items	Nivel de Medición	
	Definición Conceptual	Definición Operacional					
Riesgo Crediticio	Es la posibilidad de que un prestatario del banco no cumpla con sus obligaciones de acuerdo al compromiso pactado (Apostolik & Donohue, 2011).	Medición de los créditos que se encuentra en situación de vencido con respecto a los créditos directos. Adicionalmente, las entidades financieras provisionan bajo tasas genéricas o específicas para compararlas con respecto a la cartera vencida. (SBS)	Morosidad de la cartera	Morosidad de la cartera	$\frac{\text{Créditos atrasados}}{\text{Créditos Directos}}$	Razón 0 -1	
						$\frac{\text{Créd refin y reest.}}{\text{Créditos Directos}}$	Razón 0 -1
						$\frac{\text{Créditos alto riesgo}}{\text{Créditos Directos}}$	Razón 0 -1
			Provisiones	Provisiones sobre cartera atrasada	$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Créditos atrasados}}$	Razón 0 -1	
Rentabilidad	La rentabilidad es una medida relativa de las utilidades, es la comparación de las utilidades netas obtenidas en la empresa con las ventas, con la inversión realizada y con los fondos aportados por sus propietarios (Morillo, 2001).	Medición de la utilidad neta generada con relación al patrimonio total o al activo total. (SBS)	Rentabilidad financiera	ROE	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio total}}$	Razón 0 -1	
			Rentabilidad económica	ROA	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$	Razón 0 -1	

IV. DESCRIPCIÓN DE MÉTODOS Y ANÁLISIS

IV.1. Tipo de investigación

El tipo de investigación es de tipo aplicada, debido que se basa en una problemática y realizaremos un análisis de la información de los estados financieros, que son el balance general y el estado de resultados, los cuales se encuentran publicados en la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. La realización de esta investigación de

tipo aplicada se define como la búsqueda de generación de conocimiento con aplicación directa a los problemas de la sociedad o de un sector productivo (Lozada, 2014).

Esta investigación se basa en un enfoque cuantitativo y documental, puesto que utiliza instrumentos para obtener información numérica y que fueron medidas a través de razones financieras. Se define al enfoque cuantitativo como la representación de un conjunto de procesos organizados con la finalidad de comprobar ciertas suposiciones o hipótesis (Hernández Sampieri & Mendoza, 2018).

IV.2. Nivel de investigación

El nivel de investigación es explicativo, debido que interpreta las condiciones causales que determinan que ocurra un suceso y sus implicancias. El nivel explicativo trasciende la descripción de los fenómenos, conceptos y variables. Este tipo de nivel está dirigido en responder la causa de los eventos y fenómenos de toda índole, se centra en explicar por qué se produce un fenómeno y en qué condiciones se muestra (Hernández Sampieri & Mendoza, 2018)

IV.3. Diseño de investigación

El diseño de investigación es no experimental, debido que no se realiza cambios ni se manipulan las variables estudiadas. Su definición es que este tipo de estudios se realizan sin manipulación deliberada de variables y solo se observan los fenómenos en su ámbito natural para que puedan ser analizados (Hernández et. al, 2014).

Asimismo, tiene un corte transversal, dado que se recolectan los datos en un solo momento. Este tipo de corte es llamado como transaccional o transversal, dado que toman sus datos en un solo momento o tiempo único, su propósito es describir o analizar la variable en un momento dado. Es como tomar una fotografía (Hernández et. al, 2014).

IV.4. Método de investigación

Esta investigación tiene un método hipotético-deductivo, dado que, en base a las hipótesis planteadas, tratamos de demostrar si son verdaderas o falsas. Este tipo de método es un procedimiento que nace sobre una aseveración en forma de hipótesis y busca afirmar o negar una hipótesis, de las cuales brindará resultados que deben compararse con la realidad (Bernal, 2006).

IV.5. Población

La población comprende los estados financieros trimestrales tales como el Balance General y el estado de resultados publicados en la SBS del Banco Scotiabank Perú SAA, comprendidos entre el periodo 2019 al 2022. Por lo tanto, la población estará constituida por 16 reportes financieros. La población se define como el conjunto de todos los elementos a los cuales se refiere la investigación (Bernal, 2006).

IV.6. Muestra

La muestra coincide con la población de la población, dado que comprende los estados financieros trimestrales como Balance General y Estado de Resultados publicados en la SBS, comprendidos entre el periodo 2019 al 2022. Por lo tanto, la muestra estará conformada por 16 reportes financieros. Se define como muestra la parte de una población que se selecciona para el desarrollo de un estudio y sobre el cual se efectuará una medición y observación de las variables objeto de estudio (Bernal, 2006).

IV.7. Técnicas de recolección de datos

IV.7.1 Técnica

La técnica de recolección de datos es de análisis documental de los estados financieros trimestrales como Balance General y Estado de Resultados publicados en la SBS. Se define a la técnica de recolección de datos como el plan detallado de procedimientos que conducirán a recabar los datos para un fin específico (Hernández et. al, 2014).

IV.7.2 Instrumento

Para la recolección de información se utilizó ficha de cotejo o ficha de registro, que nos permite validar la existencia de la data secundaria requerida.

Con la finalidad de poder mostrar en tablas y figuras la información de los estados financieros como balance general y estado de resultados, los cuales serán medidos por ratios financieros (Hernández et. al, 2014).

IV.8. Presentación de resultados

La ejecución de esta investigación se realizó con la evaluación del instrumento, a través de la validación de criterio de cinco jueces.

Asimismo, se procedió a realizar un análisis estadístico descriptivo, donde se detallará el perfil de la muestra, la cual estará basado en los estados financieros trimestrales del periodo 2019 al 2022. Sobre ello, presentaremos los indicadores con su respectiva información estadística (Mín., Máx., mediana y desviación estándar).

Posterior a lo mencionado, se realizará el análisis de normalidad para identificar y establecer si es estadística paramétrica o no paramétrica.

Es importante indicar que procesaremos la información con la técnica estadística de análisis de regresión.

Finalmente, procederemos a realizar la prueba de hipótesis para identificar si se aprueba o rechaza la hipótesis planteada.

V. RESULTADOS

V.1. Estadística descriptiva

Se detalla el análisis estadístico descriptivo, en donde se muestra el perfil de la información, basado en los ratios financieros entre el periodo 2019 al 2022.

Tabla N° 04

Análisis estadístico descriptivo

#	Item	Min	Máx	Media	Desviación Estándar
1	Créditos atrasados	0.0350	0.0536	0.040569	0.0052208
2	Créditos Refinanciado y Reestructurados	0.0111	0.0272	0.019750	0.0061688
3	Créditos de alto riesgo	0.0495	0.0709	0.060319	0.0082893
4	Provisiones	1.2167	1.5943	1.408212	0.0987524
5	Rentabilidad sobre patrimonio	-0.0118	0.0437	0.024650	0.0170832
6	Rentabilidad sobre activo	-0,015	0.0058	0.003288	0.0022648

Elaboración propia

En la tabla N°04 se observa los indicadores estudiados, donde los créditos atrasados tiene una media de 0.040569 y una desviación estándar de 0.0052208, los créditos refinanciados y reestructurados tienen una media de 0.019750 y una desviación estándar de 0.0061688. Por otro lado, las provisiones tienen un mínimo de 1.2167, un máximo de 1.5943, contando con una media de 1.408212 y una desviación estándar de 0.0987524. Asimismo, referente a la rentabilidad sobre patrimonio presenta una media de 0.024650, un mínimo de -0.0118 y un máximo de 0.0437. Mientras que la rentabilidad sobre activo presenta una media de 0.003288, un mínimo de -0.015 y un máximo de 0.0058.

V.2. Morosidad de la cartera sobre la rentabilidad

Tabla N° 05

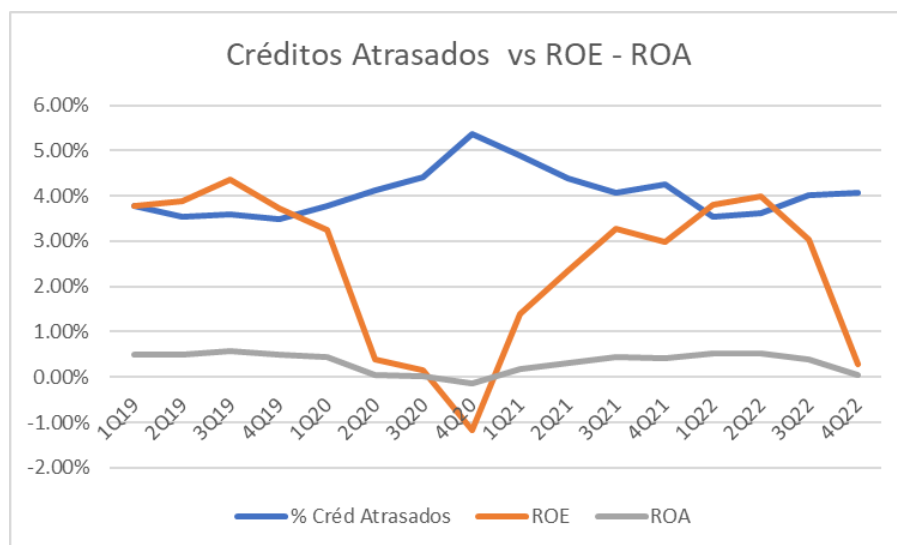
Morosidad de la cartera en la rentabilidad sobre patrimonio y sobre activos.

Periodo	% Créd Atrasados	% Créd Refin y Reest	% Créd Alto Riesgo	Provisiones sobre cartera vencida	ROE	ROA
1Q19	3.79%	1.35%	5.13%	121.67%	3.77%	0.50%
2Q19	3.54%	1.41%	4.95%	130.62%	3.88%	0.50%
3Q19	3.59%	1.45%	5.04%	133.71%	4.37%	0.58%
4Q19	3.50%	1.45%	4.95%	134.90%	3.73%	0.51%
1Q20	3.78%	1.41%	5.19%	131.79%	3.24%	0.45%
2Q20	4.12%	1.11%	5.23%	136.09%	0.38%	0.05%
3Q20	4.41%	1.37%	5.79%	153.25%	0.16%	0.02%
4Q20	5.36%	1.66%	7.02%	136.26%	-1.18%	-0.15%
1Q21	4.89%	2.21%	7.09%	139.73%	1.39%	0.18%
2Q21	4.38%	2.26%	6.64%	144.75%	2.35%	0.30%
3Q21	4.06%	2.56%	6.61%	145.96%	3.26%	0.44%
4Q21	4.26%	2.72%	6.98%	139.28%	2.98%	0.42%
1Q22	3.53%	2.63%	6.17%	159.43%	3.81%	0.51%
2Q22	3.61%	2.64%	6.25%	154.23%	3.99%	0.51%
3Q22	4.02%	2.66%	6.69%	143.82%	3.03%	0.40%
4Q22	4.07%	2.71%	6.78%	147.65%	0.28%	0.04%

Elaboración propia

En la tabla N° 05, se presenta la data completa y trimestral de los indicadores investigados entre el periodo 2019 al 2022. En base a ello, se muestra los siguientes gráficos para la presentación y análisis financiero.

Gráfico N° 01



Elaboración propia

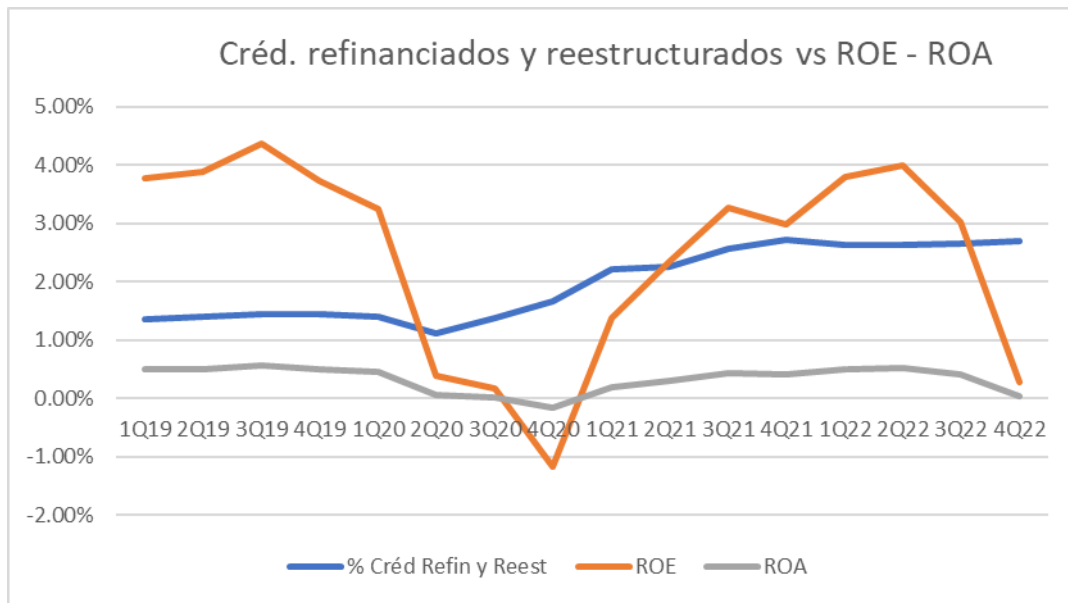
En el gráfico N° 01, se visualiza el comportamiento de los préstamos atrasados en comparación con la rentabilidad sobre patrimonio. En base a la información histórica podemos describir que el año 2019, tuvo un panorama de menor desarrollo de la economía mundial y que fue afectada por la guerra comercial entre EEUU y China, sumándole los problemas políticos locales que conllevó a la clausura temporal del congreso, protestas sociales en la zona sur que afectaron la minera Las Bambas. Ante ello, el impacto en los créditos atrasados tuvo su máximo pico en el primer trimestre con 3.79% y su menor resultado en el cuarto trimestre con 3.50%. Referente al ROE mantuvo un nivel constante con un pico en el tercer trimestre con 4.37%, mientras que el ROA mantuvo un ritmo constante a niveles de 0.50%.

En el año 2020, tuvimos un contexto histórico en el Perú, en la cual se presentó una caída del PBI de 11.1%, basado principalmente por la pandemia COVID19 y las consecuencias de la cuarentena general decretada por el gobierno a mediados del mes de marzo. La cartera de créditos atrasados no fue ajena a esta situación, por lo cual presentó su máximo pico en el cuarto trimestre con un registro de 5.36%, mientras que el ROE registró una caída de -1.18% y el ROA de -0.15%.

Por otro lado, en el año 2021, se registró un crecimiento en el PBI de 13.3%, asimismo, muchos sectores recuperaron sus ventas debido a la gradual flexibilización de restricciones, la movilización de personas, liberación de CTS, fondos de pensiones y otorgamiento de subsidios a las familias peruanas, conllevó al impacto positivo en el sector comercio y servicios. Ante ello, la cartera de créditos atrasados, presentó su máximo pico en el primer trimestre con 4.89%, para luego cerrar en el cuarto trimestre con una tendencia a la baja de 4.26%. Mientras el ROE también presenta un crecimiento gradual cerrando en el último trimestre con 0.42% y el ROA con 0.42%.

Finalmente, en el año 2022, registró un crecimiento del PBI de 2.7%, básicamente por el dinamismo del comercio, recuperación del empleo e ingresos extraordinarios de la AFP y CTS, lo cual fue contrarrestado por la paralización de inversión privada a causa del ruido político inestable en el gobierno peruano. Ante ello, la cartera de créditos atrasados muestra su máximo pico en el último trimestre con 4.07%, mientras que el ROE tiene una caída en el último trimestre a 0.28% y el ROA de 0.04%.

Gráfico N° 02



Elaboración propia

En el gráfico N° 02, en base a la información histórica detallada, se observa en el año 2019 que los créditos refinanciados y reestructurados en el tercer trimestre registró 1.45%, siendo superior con respecto al primer trimestre que fue de 1.35%, incrementando 10 bps. Mientras el ROE presentó un pico de 4.37 en el tercer trimestre, incrementando 60bps con respecto al primer trimestre que fue de 3.77%, y el ROA presentó un pico de 0.58% en el tercer trimestre, y cerró en el cuarto trimestre con 0.51%.

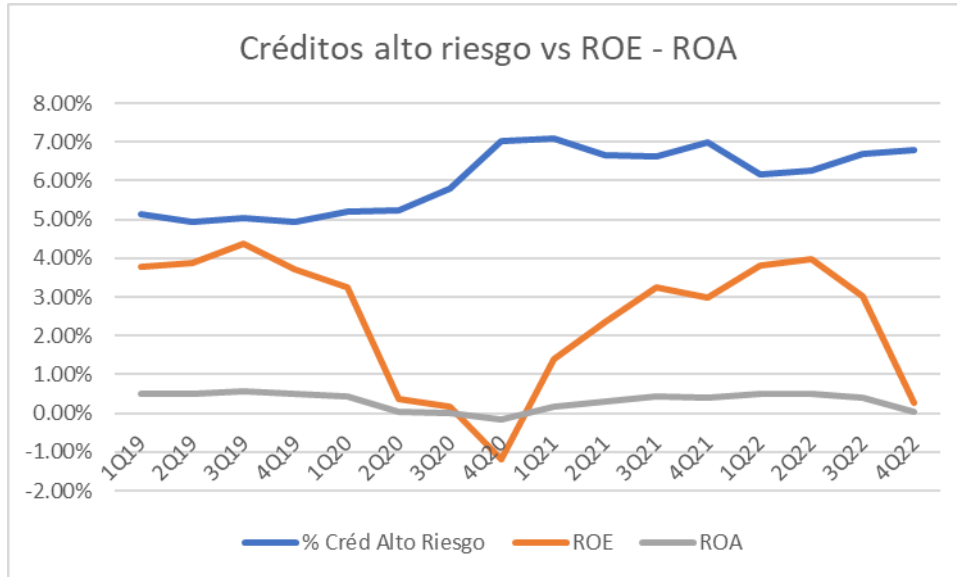
En el año 2020, el sector bancario presentó una crisis a consecuencias de la pandemia COVID19, sumándole la implementación del gobierno a mediados del año sobre medidas ante el incumplimiento de pago como la reestructuración de préstamos, con la finalidad de beneficiar a empresas y personas naturales. La cartera de préstamos reestructurados y refinanciados pasó del primer trimestre con 1.41% al cuarto trimestre con 1.66%, representando un crecimiento de 25bps. Sobre el ROE se aprecia una caída de 1.18% y un ROA de -0.15% en el cuarto trimestre. Básicamente este efecto se debe a las mayores provisiones voluntarias que realizó el banco comercial frente a la pandemia y al riesgo crediticio del incumplimiento de pago.

Por otro lado, en el año 2021, la cartera de créditos reestructurados y refinanciados inició con 2.21% culminando en el cuarto trimestre con 2.72%, conllevando a un ROE a su pico máximo de 2.98% en el cuarto trimestre y un ROA en el tercer trimestre de 0.44%

Finalmente, en el año 2022, con una tendencia de recuperación en los sectores primarios, la cartera de créditos, mantiene un comportamiento similar al 2021, iniciando con 2.63% en el primer trimestre y 2.71% en su último trimestre. Mientras el ROE inició con 3.81% y culminó con 0.28% y el ROA inició 0.51% y culminó en el cuarto trimestre con 0.04%. Estas

caídas en la rentabilidad fueron efecto sobre el incremento de provisiones voluntarias que el banco comercial ha decidido mantener aún y cubrirse ante alguna contingencia.

Gráfico N° 03



Elaboración propia

En el gráfico N°03, podemos observar la tendencia que tuvo los créditos de alto riesgo, los cuales se definen como la suma de créditos atrasados, cobranza judicial, refinanciado y reestructurados. En el año 2019, se muestra el inicio del primer trimestre con un 5.13%, lo cual en los trimestres posteriores tuvo un decrecimiento de 19bps para cerrar en cuarto trimestre con 4.95%, mostrando que mantuvo el nivel y tendencia en el mencionado año. Por otro lado, el ROE y ROA inicio el primer trimestre con 3.77% y 0.50% respectivamente, cerrando en el cuarto trimestre con 3.73% y 0.51% respectivamente.

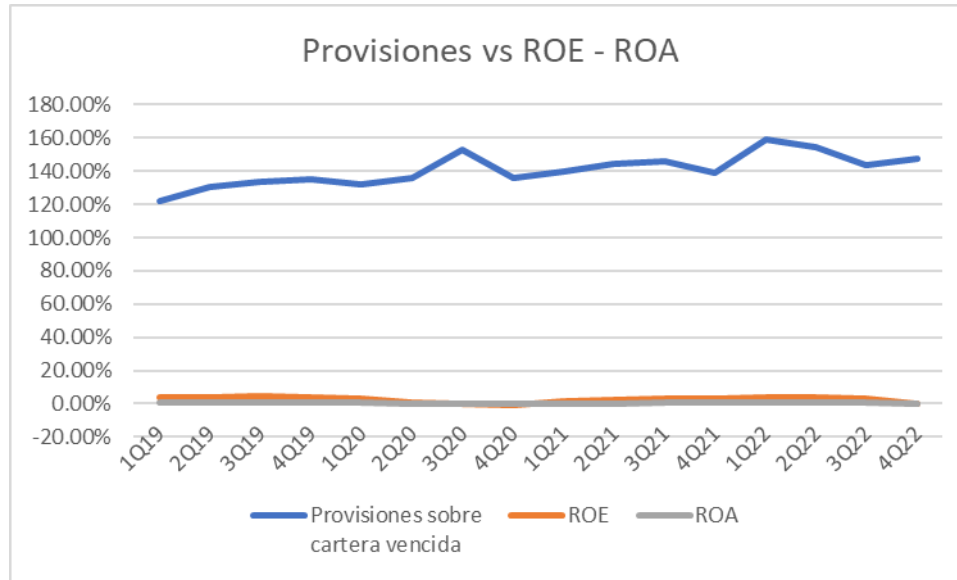
En el año 2020, bajo el panorama de la pandemia COVID19, la cartera de créditos de alto riesgo presentó un crecimiento en el cuarto trimestre pasando de 5.19% a 7.02%, conllevando a un ROE y ROA en el cuarto trimestre de -1.18% y -0.15% respectivamente.

Por otro lado, en el año 2021, en base al dinamismo del comercio, flexibilización de restricciones y recuperación de la economía. Podemos observar, que la cartera de créditos tiene una tendencia de recuperación ligera pasando de 7.09% en el primer trimestre a 6.98% en el cuarto trimestre. Ante ello, el ROE y ROA presenta un crecimiento y recuperación, registrando al cierre del cuarto trimestre con 2.98% y 0.42% respectivamente.

Finalmente, en el año 2022, bajo un contexto de la continuación de dinamismo del consumo y comercio, recuperación del empleo e ingresos extraordinarios de retiros de AFP y CTS, y considerando menores gastos asociados al COVID19, el PBI finalizó con un

crecimiento de 2.7%. Ante lo mencionado, la cartera de créditos de alto riesgo, inició el primer trimestre con 6.17% y cerró en el cuarto trimestre con 6.78%, teniendo un crecimiento de 61bps, los cuales se atribuyen a mayores castigos ejecutados. Acorde a lo mencionado, el ROE y ROA cerró con 0.28% y 0.04%, principalmente por el incremento voluntario de provisiones.

Gráfico N° 04



Elaboración propia

En el gráfico N°04, podemos observar que, en el año 2019, las provisiones en el primer trimestre iniciaron con 121.67%, lo cual fue incrementando en los trimestres consiguientes, cerrando en el cuarto trimestre con 134.90%, explicado básicamente por las provisiones voluntarias que realiza, dada las circunstancias económicas como la guerra comercial entre EEUU y China, problemas sociales en las mineras, y ruido político que se desarrolló en el país. Por otro lado, ROE y ROA, cierran en el cuarto trimestre con 3.73% y 0.51%.

En el año 2020, basado en un panorama de la crisis económica originado por la pandemia COVID19, se observa un crecimiento en las provisiones, siendo su pico más alto en el tercer trimestre con 153% y en el cuarto trimestre se redujo a 136.76%, lo cual es explicado por el crecimiento de las provisiones voluntarias que realizó el banco comercial ante el peligro de incumplimiento de pago de los prestamistas. Ante ello, el ROE y ROA, se ve afectado cerrando en el cuarto trimestre con -1.18% y -0.15% respectivamente.

Por otra parte, en el año 2021, observamos una reducción en las provisiones en el cuarto trimestre con 139.28%, explicado por la mejora del poder de pago de los clientes. Referente al ROE y ROA, cerraron en el cuarto trimestre con 2.98% y 0.42%, presentando una mejora con respecto a los resultados de los trimestres del año 2021.

Finalmente, en el año 2022, el banco comercial registra provisiones de las colocaciones con un incremento en el primer trimestre de 159.43% y cerrando en el cuarto trimestre con

147.65%, lo cual es debido al incremento voluntario de dichas provisiones ante el riesgo de incobrabilidad de créditos. Ante ello, el ROE y ROA cierran en el cuarto trimestre con 0.28% y 0.04%.

V.3. Técnica estadística

IV.3.1. Análisis correlacional:

Tabla N° 06

Análisis del coeficiente de correlación de Pearson

		Correlaciones		Comentarios
		Rentabilidad sobre patrimonio	Rentabilidad sobre activo	
Creditos atrasados	Correlación de Pearson	-,811**	-,808**	Indirecta (negativa) y tiene una correlación muy fuerte.
	Sig. (bilateral)	0.000	0.000	Si es significativa
	N	16	16	
Creditos Refinan y Reestructurados	Correlación de Pearson	0.118	0.117	Directa (positiva) y tiene una correlación baja.
	Sig. (bilateral)	0.663	0.666	No es significativa
	N	16	16	
Creditos de alto riesgo	Correlación de Pearson	-0.423	-0.423	Indirecta (negativa) y tiene una correlación moderada.
	Sig. (bilateral)	0.102	0.103	No es significativa
	N	16	16	
Provisiones	Correlación de Pearson	-0.132	-0.143	Indirecta (negativa) y tiene una correlación baja.
	Sig. (bilateral)	0.627	0.598	No es significativa
	N	16	16	

**. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Elaboración propia

Según el análisis de Pearson, los créditos atrasados, créditos alto riesgo y provisiones tienen relación indirecta y una correlación muy fuerte, moderada y baja respectivamente, frente a la rentabilidad sobre patrimonio. Mientras que los créditos refinanciados y reestructurados tienen una relación directa y una correlación moderada.

Según el análisis de Pearson, los créditos atrasados, créditos de alto riesgo y provisiones tienen relación indirecta y una correlación muy fuerte, moderada y baja respectivamente, frente a la rentabilidad sobre los activos. Mientras que los créditos refinanciados y reestructurados tienen una relación directa y una correlación moderada.

V.4. Análisis de regresión

Para este análisis de regresión se plantearon dos ecuaciones, dado que la variable dependiente es la rentabilidad, la cual analizamos por medio de la rentabilidad sobre patrimonio y la rentabilidad sobre activos.

V.4.1. Variable dependiente: Rentabilidad sobre patrimonio

Tabla N° 07

R cuadrado ajustado

Resumen del modelo^b					
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación	Durbin-Watson
1	,873 ^a	0.763	0.703	0.0093061	1.176
a. Predictores: (Constante), Provisiones, Créditos atrasados, Créditos Refinan y Reestructurados					
b. Variable dependiente: Rentabilidad sobre patrimonio					

Elaboración propia

En la tabla N°07, observamos que el R cuadrado ajustado nos indica que las variables independientes como créditos atrasados, refinanciados, reestructurados y provisiones, explican el 76.3% de la variable dependiente rentabilidad sobre patrimonio. Asimismo, tenemos un residuo de Durbin – Watson de 1.176, manteniéndose dentro del rango aceptado (1-3).

Tabla N° 08

Anova

ANOVA^a						
Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	0.003	3	0.001	12.849	,000 ^b
	Residuo	0.001	12	0.000		
	Total	0.004	15			
a. Variable dependiente: Rentabilidad sobre patrimonio						
b. Predictores: (Constante), Provisiones, Creditos atrasados, Creditos Refinan y Reestructurados						

Elaboración propia

En la tabla N°08, el Anova nos indica que el modelo si es significativo. Por lo tanto, el Anova comprueba si el modelo es viable y que hemos rechazado la hipótesis nula.

Tabla N° 09

Modelo ecuación 1

Coeficientes ^a					
Modelo	Coeficientes no estandarizados	Desv. Error	Coeficientes estandarizados	t	Sig.
	B		Beta		
1 (Constante)	0.201	0.043		4.647	0.001
Créditos atrasados	-2.693	0.461	-0.823	-5.843	0.000
Créditos Refinan y Reestructurados	1.099	0.508	0.397	2.162	0.052
Provisiones	-0.063	0.032	-0.366	-1.997	0.069

a. Variable dependiente: Rentabilidad sobre patrimonio

Elaboración propia

En la tabla N° 09, se muestra el modelo de ecuación 1, donde la variable dependiente es Rentabilidad sobre patrimonio y las variables independientes son Créditos atrasados, refinanciados, reestructurados y provisiones.

Tabla N° 10

Resumen estadístico de regresión

Resumen estadístico de regresión	
R cuadrado ajustado	0.703
Coefficiente Durbin Watson	1.176
Anova	.000 ^a

Elaboración propia

Ecuación 1:

$$Y = 0.201 - 2.693_{(\text{Créditos atrasados})} + 1.099_{(\text{Créd Refinan y Reestructurados})} - 0.063_{(\text{Provisiones})}$$

Por consiguiente, se muestra la ecuación del modelo 1, donde podemos mostrar que “Y” es la rentabilidad sobre patrimonio, teniendo como constante 0.201 y como variables independientes con relación indirecta a los créditos atrasados y provisiones y con relación directa a los créditos refinanciados y reestructurados.

La variable dependiente está explicada al 70% de las variables independientes, las cuales están estructuradas primero con los créditos atrasados con 2.69, continuando con los créditos refinanciados y

reestructurados con 1.099 y en una pequeña proporción las provisiones con 0.063.

Ante ello, en la ecuación 1 podemos explicar que a medida que disminuya una unidad de Créditos atrasados, β_1 (2.693) será el incremento en Y (Rentabilidad sobre patrimonio). Por otro lado, a medida que aumente una unidad de créditos refinanciados y reestructurados, β_2 (1.099) será el incremento en Y (Rentabilidad sobre patrimonio). Asimismo, a medida que disminuya una unidad de provisiones, β_3 (0.063) será el incremento en Y (Rentabilidad sobre patrimonio).

Es importante mencionar que el modelo indica que los créditos refinanciados, reestructurados y provisiones no tienen una significancia ante la variable dependiente. Esto podría deberse, a que la muestra tomada es pequeña (16 trimestres), por lo cual para estudios posteriores se recomendaría a ampliar la data objeto de estudio.

V.4.2. Variable dependiente: Rentabilidad sobre activos

Tabla N° 11

R cuadrado ajustado

Resumen del modelo ^b					
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación	Durbin-Watson
1	,875 ^a	0.766	0.707	0.0012257	1.192

a. Predictores: (Constante), Provisiones, Creditos atrasados, Creditos Refinan y Reestructurados

b. Variable dependiente: Rentabilidad sobre activo

Elaboración propia

En la tabla N°11, observamos que el R cuadrado ajustado nos indica que las variables independientes como créditos atrasados, refinanciados, reestructurados y provisiones, explican el 70.7% de la variable dependiente rentabilidad sobre activos. Asimismo, tenemos un residuo de Durbin – Watson de 1.192, manteniéndose dentro del rango aceptado (1-3).

Tabla N° 12

Anova

ANOVA ^a						
Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	0.000	3	0.000	13.069	,000 ^b
	Residuo	0.000	12	0.000		

Total	0.000	15
a. Variable dependiente: Rentabilidad sobre activo		
b. Predictores: (Constante), Provisiones, Créditos atrasados, Créditos Refinan y Reestructurados		

Elaboración propia

En la tabla N°12, el Anova nos indica que el modelo si es significativo. Por lo tanto, el Anova comprueba si el modelo es viable y que hemos rechazado la hipótesis nula.

Tabla N° 13
Modelo ecuación 2

Modelo	Coeficientes ^a		Desv. Error	Coeficientes estandarizados	t	Sig.
	Coeficientes no estandarizados					
	B	Beta				
1 (Constante)	0.027		0.006		4.759	0.000
Créditos atrasados	-0.356		0.061	-0.821	-5.864	0.000
Créditos Refinan y Reestructurados	0.149		0.067	0.406	2.229	0.046
Provisiones	-0.009		0.004	-0.383	-2.105	0.057
a. Variable dependiente: Rentabilidad sobre activo						

Elaboración propia

En la tabla N° 13, se presenta el modelo de ecuación 2, donde la variable dependiente es Rentabilidad sobre activos y las variables independientes son Créditos atrasados, refinanciados, reestructurados y provisiones.

Tabla N° 14
Resumen estadístico de regresión

Resumen estadístico de regresión	
R cuadrado ajustado	0.707
Coficiente Durbin Watson	1.192
Anova	.000 ^a

Elaboración propia

Ecuación 2:

$$Y = 0.027 - 0.356_{(\text{Créditos atrasados})} + 0.149_{(\text{Cred. Refinan y Reestructurados})} - 0.009_{(\text{Provisiones})}$$

Por consiguiente, se muestra la ecuación del modelo 2, donde podemos concluir que “Y” es la rentabilidad sobre activos, teniendo como constante 0.027 y como variables independientes con relación indirecta a los créditos atrasados y provisiones y con relación directa a los créditos refinanciados y reestructurados.

La variable dependiente está explicada al 70% por las variables independientes, las cuales están estructuradas primero con los créditos atrasados con 0.356, continuando con los créditos refinanciados y reestructurados con 0.149 y en una pequeña proporción las provisiones con 0.009.

Ante ello, en la ecuación 2 podemos explicar que a medida que disminuya una unidad de Créditos atrasados, β_1 (0.356) será el incremento en Y (Rentabilidad sobre activos). Por otro lado, a medida que aumente una unidad de créditos refinanciados y reestructurados, β_2 (0.149) será el incremento en Y (Rentabilidad sobre activos). Asimismo, a medida que disminuya una unidad de provisiones, β_3 (0.009) será el incremento en Y (Rentabilidad sobre activos).

Es importante mencionar que el modelo indica que los créditos refinanciados, reestructurados y provisiones no tienen una significancia ante la variable dependiente. Esto podría deberse, a que la muestra tomada es pequeña (16 trimestres), por lo cual para estudios posteriores se recomendaría a ampliar la data objeto de estudio.

V.5. Prueba de hipótesis:

Tabla N° 15

Prueba de hipótesis

Hipótesis General	Prueba hipótesis
El riesgo crediticio impacta negativamente y significativamente en la rentabilidad de un banco comercial de la ciudad de Lima, 2019 – 2022. (P=0,000)	Acceptado
Hipótesis Específicas	
La morosidad de la cartera impacta negativamente y significativamente en la	

rentabilidad sobre patrimonio de un banco comercial de la ciudad de Lima, 2019 – 2022. (P=0,000)	Aceptado
--	----------

La morosidad de la cartera impacta negativamente y significativamente en la rentabilidad sobre activos de un banco comercial de la ciudad de Lima, 2019 – 2022. (P=0,000)	Aceptado
---	----------

Elaboración propia

En la tabla N°15, se presenta la prueba de hipótesis donde se aceptan los puntos investigados, lo cual nos lleva a presentar la discusión de dicho trabajo de investigación.

VI. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES y RECOMENDACIONES

VI.1. Discusión

La presente investigación ha determinado que el riesgo crediticio impacta negativa y significativamente a la rentabilidad. Esto se evidencia mayormente en el indicador de créditos atrasados, donde el índice de correlación de Pearson (- 0.811 para el ROE y -0.808 para el ROA), y en la significancia estadística ($P= 0.000$). Estos resultados se apoyan en las investigaciones internacionales de Shah & Vongbusin(2019), Lapo et al (2020), Tenemea et al (2020), Chuxuan & Xiayoue (2018) y de las investigaciones nacionales de Heredia & Torres (2018), Rengifo (2021) y Trujillo (2019), en las cuales se detalla que el riesgo crediticio impacta negativa y significativamente a la rentabilidad.

En base a lo mencionado, con respecto a las hipótesis específicas se determina que:

La morosidad de la cartera impacta negativa y significativamente en la rentabilidad sobre Patrimonio, explicado a través de los créditos atrasados la cual tienen una significancia estadística de ($P=0.000$) y coeficiente estandarizado de -0.823. Este resultado se apoya en las investigaciones internacionales de Lapo et al (2020), Tenemea et al (2020) y Chuxuan & Xiaoyue (2018), en la cual concluye que existe un efecto negativo y significativo del riesgo crediticio (morosidad en la cartera) en la rentabilidad sobre patrimonio. Por el contrario, Kutum (2017) concluye que el riesgo de crédito tiene una relación débil pero positiva con la rentabilidad de los bancos, dado que las entidades financieras generan cobros de altos intereses para generar ingresos.

Por el lado de las investigaciones nacionales, este resultado se apoya con el estudio de Heredia & Torres (2018) y Trujillo (2019), donde concluyen que el riesgo crediticio (morosidad) mantiene una relación indirecta y significativa con la rentabilidad sobre patrimonio. Por el contrario, Gonzalez & Alvarez (2020) concluyen que los préstamos morosos no explican el ROE, debido a la insignificancia estadística y recomienda que debe seguir ampliándose el tamaño del análisis.

Ahora bien, los resultados del estudio indican adicionalmente que la morosidad de la cartera impacta negativa y significativamente en la rentabilidad sobre activos, explicado a través de los créditos atrasados que tienen una significancia estadística ($P=0.000$) y un coeficiente de estandarizado de -0.821. Asimismo, los créditos refinanciados y reestructurados muestran un efecto positivo y significativo ($P=0.046$) en la rentabilidad sobre activos. Este resultado se apoya en las investigaciones internacionales de Shah & Vongbusin (2019), Lapo et al (2020), Tenemea et al (2020) y Chuxuan & Xiaoyue (2018), en la cual concluye que existe un

efecto negativo y significativo del riesgo crediticio (morosidad en la cartera) en la rentabilidad sobre activos. Por el lado de las investigaciones nacionales, este resultado se apoya con los estudios de Heredia & Torres (2018), Rengifo (2021) y Trujillo (2019), donde concluyen que el riesgo crediticio (morosidad) mantiene una relación indirecta y significativa con la rentabilidad sobre activos. Por el contrario, Gonzalez & Alvarez (2020) concluyen que los préstamos morosos no explican el ROA, debido a la insignificancia estadística y recomienda que debe seguir ampliándose el tamaño del análisis.

Basado en la experiencia de esta investigación es importante que las entidades bancarias cuenten con mejores prácticas de administración de riesgo y sobre todo estrategias para reducir el índice de morosidad.

VI.2. Conclusiones

Sobre los resultados obtenidos, concluimos en referencia al objetivo general:

- Que el riesgo crediticio tiene un impacto negativo y significativo en la rentabilidad de un banco comercial en el periodo 2019 al 2022, dado que el 70% de los créditos atrasados, refinanciados, reestructurados y provisiones explican el resultado de dicha rentabilidad.

Asimismo, considerando que la rentabilidad se mide a través del ROE y ROA, se concluye para los objetivos específicos:

- Que alrededor del 70.3% ($R^2_{ajustado} = 0.703$) de la rentabilidad sobre patrimonio es explicada por los créditos atrasados, refinanciados, reestructurados y las provisiones. Presentando una relación negativa y significativa.
- Que alrededor del 70.7% ($R^2_{ajustado} = 0.707$) de la rentabilidad sobre activos es explicada por los créditos atrasados, refinanciados, reestructurados y las provisiones. Presentando una relación negativa y significativa.

Basado en la investigación realizada se puede demostrar que las entidades financieras deben continuar implementando prácticas de administración y control del riesgo crediticio, con la finalidad de mejorar los ratios de rentabilidad, sobre todo en el índice de morosidad, debido que repercute en las provisiones del banco comercial y afectan a la utilidad neta.

VI.3. Recomendaciones

En base a la investigación realizada sobre el impacto que tiene el riesgo crediticio en la rentabilidad de un banco comercial, se recomienda:

- Implementar campañas de aprendizaje a las distintas bancas sobre cursos de riesgo crediticio, morosidad y sus consecuencias en los indicadores financieros y utilidades, con la finalidad de concientizar a los funcionarios y gestores en la presentación de sus requerimientos de líneas crediticias de sus clientes.
- Implementar comités de riesgos y cobranzas de forma descentralizada, con la finalidad que preveer y accionar de forma más rápida los casos de morosidad en las distintas carteras, para con ello, reducir el impacto en los indicadores de rentabilidad.
- Implementar campañas de captación de auto fondeo para el banco comercial, con la finalidad de incrementar saldos core generando ingresos no financieros y liquidez para la entidad.

Lista de referencias

Akerlof, G. (1970). *El mercado para los «limones»: Incertidumbre sobre la calidad y el mecanismo de mercado.*

Apostolik, R., & Donohue, P. (2011). *Fundamentos de riesgo bancario y su regulación: Una completa introducción a la banca, el riesgo bancario y su regulación.* Delta Publicaciones. <https://elibro.bibliotecaupn.elogim.com/es/ereader/upnorte/170112>

Arias, Jose, Holgado, Julio, Tafur, Tania, & Vásquez, Mario. (2022). *Metodología de la investigación: El método ARIAS para realizar un proyecto de tesis* (Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú S.A.C.). <https://doi.org/10.35622/inudi.b.016>

ASBANC. (2022). *Reporte del sistema bancario peruano.*

Banco de pagos internacionales - BIS. (2020). *Efectos de Covid19 en el sector bancario: Valoración el mercado.*

BCR. (s. f.). *El Banco Central de Reserva del Perú.* <https://www.bcrp.gob.pe/docs/sobre-el-bcrp/folleto/folleto-institucional-1.pdf>

BCR. (2022). *Reporte de estabilidad financiera.* <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2022/noviembre/ref-noviembre-2022.pdf>

Berger, A., & De Young, R. (1997). *Problem loans and cost efficiency in commercial banks.*

Bernal, C. A. (2006). *Metodología de la Investigación para administración, economía, humanidades y ciencias sociales.* (Segunda). PEARSON EDUCACION.

Bhattacharya, S., & Thakor, A. (1993). *Contemporary Banking Theory.*

Chuxuan, S., & Xiaoyue, C. (2018). *El impacto del riesgo de crédito en la rentabilidad de los bancos comerciales.*

FELABAN. (2021). *Informe Trimestral Económico Bancario Regional.* <https://felaban.s3-us-west-2.amazonaws.com/publicaciones/24%20INFORME%20ECONOMICO.pdf>

Gonzalez, C., & Alvarez, V. (2020). *Covid19 impacto en la rentabilidad y el rendimiento El Caso del sistema bancario en el Perú 2019 -2020.*

Hawley, F. (1907). *La empresa y el proceso productivo.* G. P. Putnam's Sons.

Heredia Llatas, Flor, & Torres Vilchez, Homero. (2018). *Gestión de la morosidad para mejorar la rentabilidad de la caja de ahorro y crédito de Jose Leonardo Ortiz, 2018.*

Hernández Sampieri, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación, Las rutas cuantitativas, cualitativas y mixtas.* Mc Graw Hill Interamericana Editores SA de CV.

- Hernández Sampieri, Roberto, Fernández Collado, Carlos, & Baptista Lucio, María. (2014). *Metodología de la Investigación* (Sexta). McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Jacques, R. (2009). *Diccionario de términos financieros y bancarios*. (5ta.). Ecoe Ediciones.
- Kutum, Imad. (2017). *El impacto del riesgo de crédito en la rentabilidad de los bancos que cotizan en la bolsa de Palestina*.
- Lapo Maza, Maria del Carmen, Tello Sánchez, Michelle, & Mosquera Camacas, Sandra. (2020). *Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en bancos ecuatorianos*.
- Laryea, E., Ntow, M., & Azumah, A. (2016). *Préstamos en mora y rentabilidad bancaria de un mercado emergente*.
- Lozada, J. (2014). *Investigación Aplicada: Definición, propiedad intelectual e Industria*. Cienciamerica.
- Mc Kinsey & Company. (2020). *Gestión y seguimiento del riesgo de crédito tras la pandemia del COVID-19*. <https://www.mckinsey.com/capabilities/risk-and-resilience/our-insights/managing-and-monitoring-credit-risk-after-the-covid-19-pandemic>
- Milgrom, P., & Roberts, J. (1993). *Economía, organización y gestión de la empresa*.
- Moody's Analytics. (2020). *La pandemia del coronavirus (COVID-19): Evaluación del impacto en el riesgo de crédito corporativo*. <https://www.moodyanalytics.com/articles/2020/coronavirus-assessing-the-impact-on-corporate-credit-risk>
- Morillo, M. (2001). *Rentabilidad financiera y reducción de costos*. Red Actualidad Contable Faces.
- Ozogbuda, S. (2019). *Préstamos en mora y rentabilidad del depósito*.
- Periche Delgado, Greicy, Ramos Farroñan, Enma, & Chamolí Falcón, Andy. (2020). *La morosidad ante un confinamiento del covid19 en la caja rural de ahorro y crédito Raíz*.
- Rengifo Calmet, Jessica. (2021). *El riesgo crediticio y su incidencia en la rentabilidad de las cajas rurales de ahorro y crédito en el Perú, 2019-2021*.
- Santiesteban Zaldivar, Edelsy. (2011). *Análisis de la rentabilidad económica: Tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Editorial Universitaria.
- SBS. (s. f.). Superintendencia de Banca y Seguros del Perú, *Programa de asesoría a docentes sobre el rol y funcionamiento del sistema financiero, de seguros, AFP y unidades de inteligencia financiera*.
- SBS. (2008). *Resolución SBS N° 11356—2008*.
- Scotiabank Perú. (2020). *Memoria Anuales Scotiabank*.
- Shah, Miku, & Vongbusin, Virachai. (2019). *Gestión del riesgo crediticio y rentabilidad: Estudio de los bancos comerciales de Nepal*.

Tenemea Guerrero, Julio, Moreno Narvaéz, Verónica, & Vásquez Acuña, Lenyn Geovanny. (2020). *Gestión del riesgo crediticio en el sistema financiero popular y solidario bajo la coyuntura Covid19.*

Trujillo Aliaga, Erick. (2019). *Efecto de la gestión del riesgo de crédito en la rentabilidad de los bancos peruanos, 2019.*

Apéndice

- Validación de Jueces 1:



VARIABLE	RATIO FINANCIERO	FÓRMULA	Coherencia	Relevancia	OBSERVACIONES
RIESGO CREDITICIO (MOROSIDAD CARTERA)	% Créditos atrasados (Trimestral)	$\frac{\text{Créditos atrasados}}{\text{Créditos directos}}$	1	1	N/A
	% Créditos refinanciados y reestructurados (Trimestral)	$\frac{\text{Créditos refinanciados y reestructurados}}{\text{Créditos directos}}$	1	1	N/A
	% Crédito alto riesgo (Trimestral)	$\frac{\text{Créditos alto riesgo}}{\text{Créditos directos}}$	1	1	N/A
	Provisiones sobre cartera atrasada (Trimestral)	$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Créditos atrasados}}$	1	1	N/A
RENTABILIDAD	Rentabilidad sobre patrimonio (Trimestral)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio total}}$	1	1	N/A
	Rentabilidad sobre activos (Trimestral)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$	1	1	N/A

NOMBRES Y APELLIDOS DEL JUEZ: GIANCARLO DIAZ TIRADO
 ULTIMO GRADO ACADÉMICO: MAESTRIA EN ADMINISTRACIÓN CON MENCIÓN EN GERENCIA EMPRESARIAL
 ÁREAS DE EXPERIENCIA PROFESIONAL: SECTOR BANCARIO

FIRMA



- Validación de Jueces 2:



VARIABLE	RATIO FINANCIERO	FÓRMULA	Coherencia	Relevancia	OBSERVACIONES
RIESGO CREDITICIO (MOROSIDAD CARTERA)	% Créditos atrasados (Trimestral)	$\frac{\text{Créditos atrasados}}{\text{Créditos directos}}$	1	1	
	% Créditos refinanciados y reestructurados (Trimestral)	$\frac{\text{Créditos refinanciados y reestructurados}}{\text{Créditos directos}}$	1	1	
	% Crédito alto riesgo (Trimestral)	$\frac{\text{Créditos alto riesgo}}{\text{Créditos directos}}$	1	1	
	Provisiones sobre cartera atrasada (Trimestral)	$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Créditos atrasados}}$	1	1	
RENTABILIDAD	Rentabilidad sobre patrimonio (Trimestral)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio total}}$	1	1	
	Rentabilidad sobre activos (Trimestral)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$	1	1	

NOMBRES Y APELLIDOS DEL JUEZ: Ricardo Mondragón García
 ULTIMO GRADO ACADÉMICO: Máster en Administración de Negocios
 ÁREAS DE EXPERIENCIA PROFESIONAL: Finanzas y Tesorería

FIRMA

R. Mondragón

- Validación de Jueces 3:



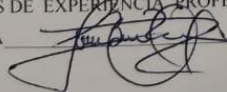
VARIABLE	RATIO FINANCIERO	FÓRMULA	Coherencia	Relevancia	OBSERVACIONES
RIESGO CREDITICIO (MOROSIDAD CARTERA)	% Créditos atrasados (Trimestral)	$\frac{\text{Créditos atrasados}}{\text{Créditos directos}}$	1	1	
	% Créditos refinanciados y reestructurados (Trimestral)	$\frac{\text{Créditos refinanciados y reestructurados}}{\text{Créditos directos}}$	1	1	
	% Crédito alto riesgo (Trimestral)	$\frac{\text{Créditos alto riesgo}}{\text{Créditos directos}}$	1	1	
	Provisiones sobre cartera atrasada (Trimestral)	$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Créditos atrasados}}$	1	1	
RENTABILIDAD	Rentabilidad sobre patrimonio (Trimestral)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio total}}$	1	1	
	Rentabilidad sobre activos (Trimestral)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$	1	1	

NOMBRES Y APELLIDOS DEL JUEZ: CHRISTIAN JOEL BECERRA RODRIGUEZ.

ULTIMO GRADO ACADÉMICO: MAESTRIA DE GESTION DE EMPRESAS

ÁREAS DE EXPERIENCIA PROFESIONAL 16 AÑOS

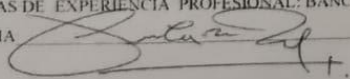
FIRMA



- Validación de Jueces 4:



VARIABLE	RATIO FINANCIERO	FÓRMULA	Coherencia	Relevancia	OBSERVACIONES
RIESGO CREDITICIO (MOROSIDAD CARTERA)	% Créditos atrasados (Trimestral)	$\frac{\text{Créditos atrasados}}{\text{Créditos directos}}$	1	1	
	% Créditos refinanciados y reestructurados (Trimestral)	$\frac{\text{Créditos refinanciados y reestructurados}}{\text{Créditos directos}}$	1	1	
	% Crédito alto riesgo (Trimestral)	$\frac{\text{Créditos alto riesgo}}{\text{Créditos directos}}$	1	1	
	Provisiones sobre cartera atrasada (Trimestral)	$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Créditos atrasados}}$	1	1	
RENTABILIDAD	Rentabilidad sobre patrimonio (Trimestral)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio total}}$	1	1	
	Rentabilidad sobre activos (Trimestral)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$	1	1	

NOMBRES Y APELLIDOS DEL JUEZ: RONALD JAVIER GUTARRA ROJAS _____
 ULTIMO GRADO ACADÉMICO: MAGISTER _____
 ÁREAS DE EXPERIENCIA PROFESIONAL: BANCA _____
 FIRMA  _____

- Validación de Jueces 5:



VARIABLE	RATIO FINANCIERO	FÓRMULA	Coherencia	Relevancia	OBSERVACIONES
RIESGO CREDITICIO (MOROSIDAD CARTERA)	% Créditos atrasados (Trimestral)	$\frac{\text{Créditos atrasados}}{\text{Créditos directos}}$	1	1	N/A
	% Créditos refinanciados y reestructurados (Trimestral)	$\frac{\text{Créditos refinanciados y reestructurados}}{\text{Créditos directos}}$	1	1	N/A
	% Crédito alto riesgo (Trimestral)	$\frac{\text{Créditos alto riesgo}}{\text{Créditos directos}}$	1	1	N/A
	Provisiones sobre cartera atrasada (Trimestral)	$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Créditos atrasados}}$	1	1	N/A
RENTABILIDAD	Rentabilidad sobre patrimonio (Trimestral)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio total}}$	1	1	N/A
	Rentabilidad sobre activos (Trimestral)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$	1	1	N/A

NOMBRES Y APELLIDOS DEL JUEZ: FABIOLA ROLDÁN CASTILLO

ULTIMO GRADO ACADÉMICO: MAESTRIA EN FINANZAS

ÁREAS DE EXPERIENCIA PROFESIONAL: SECTOR BANCARIO

FIRMA _____