Universidad Nacional Mayor de San Marcos
Universidad del Perú. Decana de América
Facultad de Ciencias Contables
Escuela Profesional de Contabilidad

Incidencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de los principales bancos del Perú

TESIS

Para optar el Título Profesional de Contadora Pública

AUTOR

Maria Fernanda Nicolle FLORES CHUCHÓN

ASESOR

Dr. Julio Alberto HENNINGS OTOYA

Lima, Perú

2024



Reconocimiento - No Comercial - Compartir Igual - Sin restricciones adicionales

https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/

Usted puede distribuir, remezclar, retocar, y crear a partir del documento original de modo no comercial, siempre y cuando se dé crédito al autor del documento y se licencien las nuevas creaciones bajo las mismas condiciones. No se permite aplicar términos legales o medidas tecnológicas que restrinjan legalmente a otros a hacer cualquier cosa que permita esta licencia.

Referencia bibliográfica

Flores, M. (2024). *Incidencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de los principales bancos del Perú.* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Facultad de Ciencias Contables, Escuela Profesional de Contabilidad]. Repositorio institucional Cybertesis UNMSM.

Metadatos complementarios

Datos de autor	
Nombres y apellidos	Maria Fernanda Nicolle Flores Chuchón
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	72028846
URL de ORCID	https://orcid.org/0009-0001-2425-5572
Datos de asesor	
Nombres y apellidos	Julio Alberto Hennings Otoya
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	08806920
URL de ORCID	https://orcid.org/0000-0002-4195-5159
Datos del jurado	
Presidente del jurado	
Nombres y apellidos	Yanette Armida Baca Morante
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	08531847
Miembro del jurado 1	
Nombres y apellidos	Armando Manuel Villacorta Cavero
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	08701208
Miembro del jurado 2	
Nombres y apellidos	Carlos Roberto Mendoza Torres
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	08701208
Datos de investigación	
Línea de investigación	D.2.8.3. Riesgos empresariales
Grupo de investigación	Contabilidad, Finanzas y Desarrollo

Agencia de financiamiento	Sin financiamiento
Ubicación geográfica de la investigación	Edificio: Universidad Nacional Mayor de San Marcos País: Perú Departamento: Lima Provincia: Lima Distrito: Lima Calle: Germán Amezaga 375 Latitud: -12.05642 Longitud: -77.08433
Año o rango de años en que se realizó la investigación	Enero 2024 - junio 2024
URL de disciplinas OCDE	Negocios, Administración https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.04

Universidad Nacional Mayor de San Marcos

Universidad del Perú, Decana de América

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
DIRECCIÓN DE ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N.° 70-FCC-D-2024

SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADORA PÚBLICA

En la Ciudad Universitaria, a los veinte días del mes de junio del 2024, siendo las 11:00 horas, en cumplimiento con lo dispuesto en la Resolución Rectoral N° 00744-R-20 de fecha 18 de febrero del 2020, que aprueba la "DIRECTIVA GENERAL PARA REALIZAR, PRESENTAR Y SUSTENTAR EL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA LA OBTENCIÓN DEL GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER, LA TESIS O EL TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL EN LA UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS", se reunieron el Jurado Evaluador designado, en el Salón de Grados (1er. piso) de la Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, según la Resolución Decanal N° 001159-2024-D-FCC/UNMSM de fecha 19 de junio del 2024 y la Resolución Decanal N° 001176-2024-D-FCC/UNMSM de fecha 21 de junio del 2024 conformado por los siguientes docentes:

PRESIDENTA	:	Dra. Yanette Armida Baca Morante
MIEMBROS	:	Mag. Armando Manuel Villacorta Cavero
		Mag. Carlos Roberto Mendoza Torres
ASESOR	:	Dr. Julio Alberto Hennings Otoya

Quienes procedieron a evaluar y calificar la Sustentación de Tesis titulado: ***"Incidencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de los principales bancos del Perú"***, presentado por Maria Fernanda Nicolle Flores Chuchón, con código de matrícula N° 18110243, bachiller de la Escuela Profesional de Contabilidad de la citada Facultad; para la obtención del Título Profesional de Contadora Pública.

Habiendo concluido con la sustentación de tesis, el Jurado Evaluador deliberó y emitió la calificación de:

APROBADA

Siendo las 11:55 horas, se dio por concluido la sustentación y leída el presente Acta; procedieron a firmar los integrantes del Jurado Evaluador, en señal de conformidad;

Dra. Yanette Armida Baca Morante
Presidenta

Mag. Armando Manuel Villacorta Cavero
Miembro

Mag. Carlos Roberto Mendoza Torres
Miembro

Dr. Julio Alberto Hennings Otoya
Asesor

Universidad Nacional Mayor de San Marcos
Universidad del Perú, Decana de América

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
DIRECCIÓN DE ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CERTIFICADO DE SIMILITUD

Yo Julio Alberto Hennings Otoya, en mi condición de asesor designado, mediante Oficio N° 000142-2024-EPCO-FCC/UNMSM de fecha 26 de marzo del 2024, de la tesis titulado: ***"Incidencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de los principales bancos del Perú"***, presentado por Maria Fernanda Nicolle Flores Chuchón, con código de matrícula N° 18110243, bachiller de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, para optar el Título Profesional de Contadora Pública

CERTIFICO que se ha cumplido con lo establecido en la Directiva de Originalidad y de Similitud de Trabajos Académicos, de Investigación y Producción Intelectual. Según la revisión, evaluación y análisis mediante la plataforma PIDS para la detección de similitud textual, el documento evaluado cuenta con el 20% de similitud, nivel **PERMITIDO**, para continuar con los trámites correspondientes y para su **publicación** en el repositorio institucional.

Se emite el presente certificado en cumplimiento de lo establecido en las normas vigentes, como uno de los requisitos para la obtención del Título Profesional correspondiente.

Ciudad Universitaria, junio del 2024

DR. JULIO ALBERTO HENNINGS OTOYA
ASESOR
DNI N° 08806920

Calle Germán Amézaga N.° 375
Pabellón "F" - Ciencias Contables
Ciudad Universitaria, Lima - Perú

Teléfonos (511) 619-7000 Anexos: 2416,2428
E-mail: epcontabilidad.contables@unmsm.edu.pe

DEDICATORIA

A mi familia, con un especial reconocimiento a mi mamá Julia, mi tía Lucila, mi tío Jorge, mi abuelo Melchor y mi hermana Daniela. Su amor incondicional ha sido mi constante compañía y fortaleza a lo largo de esta emocionante travesía académica. Cada paso que he dado ha estado marcado por su presencia inspiradora, y este logro también les pertenece. Gracias por confiar en mí y ser la fuerza que me impulsa a alcanzar mis objetivos. Esta tesis lleva la huella de su amor y es un sincero homenaje a la importancia que tienen en mi vida.

AGRADECIMIENTO

A Dios y a mi familia, por su apoyo, confianza y amor incondicional en cada etapa de mi vida.

A mis asesores, por su dedicación y orientación para superar los desafíos y alcanzar este hito académico.

A mi alma máter y a mis docentes, por su compromiso con la excelencia académica a lo largo de mi desarrollo profesional.

Este logro no es solo mío, sino el resultado de un esfuerzo conjunto que refleja el valioso impacto de cada uno en mi crecimiento personal, académico y profesional.

ÍNDICE GENERAL

I. INTRODUCCIÓN 12
1.1. Introducción 12
1.2. Planteamiento del problema 13
1.2.1. Determinación del problema 13
1.2.2. Formulación del problema 15
1.3. Objetivos 16
1.3.1. Objetivo general 16
1.3.2. Objetivos específicos 16
1.4. Justificación e importancia de la investigación 16
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA 18
2.1. Antecedentes del estudio 18
2.2.1. Antecedentes internacionales 18
2.2.2. Antecedentes nacionales 20
2.2. Bases teóricas 23
2.3. Definición de términos 26
III. HIPÓTESIS Y VARIABLES 28
3.1. Hipótesis 28
3.1.1. Hipótesis general 28
3.1.2. Hipótesis específicas 28
3.2. Variables 28
3.3. Operacionalización de variables 30
IV. MATERIALES Y MÉTODOS 31
4.1. Enfoque y nivel de investigación 31
4.1.1. Enfoque 31
4.1.2. Nivel 31
4.2. Diseño de la investigación 32
4.3. Unidad de estudio 33
4.4. Población y muestra 33
4.4.1. Población 33
4.4.2. Muestra 33
4.5. Técnicas e instrumentos de recolección de información 33

4.5.1. Técnicas 33
4.5.2. Instrumento de recolección de datos 34
4.6. Procesamiento de datos y análisis estadístico 34
4.6.1. Procesamiento de datos 34
4.6.2. Análisis estadístico 34
V. RESULTADOS 35
5.1. Presentación y análisis de resultados 35
5.1.1. Resultados Descriptivos 35
5.2. Pruebas estadísticas 54
5.2.1. Prueba de Normalidad 54
5.2.2. Prueba de Hipótesis 55
VI. DISCUSIÓN 66
6.1. Aporte de la investigación 66
6.2. Comparación de los resultados de la investigación con estudios previos 67
6.3. Validación de la teoría referente 69
6.4. Limitaciones del estudio 70
6.5. Agenda futura de la investigación 71
CONCLUSIONES 72
RECOMENDACIONES 74
REFERENCIAS 76
ANEXOS 81
A. Operacionalización de Variables 81
B. Matriz de Consistencia 82
C. Instrumento de Recolección de Datos 83
D. Estados Financieros Auditados 85
E. Información Estadística de Banca Múltiple 89

LISTA DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalización de riesgo crediticio y rentabilidad 30

Tabla 2 Matriz de empresas muestras 33

Tabla 3 Presentación de datos por los indicadores de la variable Riesgo crediticio en la empresa Banco de Crédito del Perú por los años 2019-2023 36

Tabla 4 Presentación de datos por los indicadores de la variable Riesgo crediticio en la empresa Banco Internacional del Perú-Interbank por los años 2019-2023 37

Tabla 5 Presentación de datos por los indicadores de la variable Riesgo crediticio en la empresa Banco BBVA Perú por los años 2019-2023 39

Tabla 6 Presentación de datos por los indicadores de la variable Riesgo crediticio en la empresa Scotiabank Perú por los años 2019-2023 40

Tabla 7 Presentación de datos por el promedio de los indicadores de la variable Riesgo crediticio por cada principal banco del Perú por los años 2019-2023 42

Tabla 8 Descripción de la media de la variable Riesgo crediticio por año en los principales bancos del Perú, periodo 2019-2023 43

Tabla 9 Presentación de datos por los indicadores de la variable Rentabilidad en la empresa Banco de Crédito del Perú por los años 2019-2023 45

Tabla 10 Presentación de datos por los indicadores de la variable Rentabilidad en la empresa Banco Internacional del Perú-Interbank por los años 2019-2023 47

Tabla 11 Presentación de datos por los indicadores de la variable Rentabilidad en la empresa Banco BBVA Perú por los años 2019-2023 48

Tabla 12 Presentación de datos por los indicadores de la variable Rentabilidad en la empresa Scotiabank Perú por los años 2019-2023 50

Tabla 13 Presentación de datos por el promedio de los indicadores de la variable Rentabilidad por cada principal banco del Perú por los años 2019-2023 51

Tabla 14 Descripción de la media de la variable Rentabilidad por año en los principales bancos del Perú, periodo 2019-2023 53

Tabla 15 Prueba de normalidad Shapiro-Wilk del Riesgo crediticio y la Rentabilidad de los principales bancos del Perú, periodo 2019 – 2023 55

Tabla 16 Interpretación de los valores de relación 56

Tabla 17 Modelo de regresión de Riesgo crediticio y Rentabilidad de los principales bancos del Perú, 2019-2023 57

Tabla 18 Modelo de regresión Riesgo de impago y Rentabilidad económica 58

Tabla 19 Coeficiente del modelo de la variable Riesgo de impago y Rentabilidad económica . 59

Tabla 20 Modelo de regresión Riesgo de impago y Rentabilidad financiera 59

Tabla 21 Coeficiente del modelo de la variable Riesgo de impago y Rentabilidad financiera .. 60

Tabla 22 Modelo de regresión Riesgo de migración y Rentabilidad económica..... 61

Tabla 23 Coeficiente del modelo de la variable Riesgo de migración y Rentabilidad económica 61

Tabla 24 Modelo de regresión Riesgo de migración y Rentabilidad financiera 62

Tabla 25 Coeficiente del modelo de la variable Riesgo de migración y Rentabilidad financiera 63

Tabla 26 Modelo de regresión Riesgo de colateral y Rentabilidad económica 63

Tabla 27 Coeficiente del modelo de la variable Riesgo de colateral y Rentabilidad económica 64

Tabla 28 Modelo de regresión Riesgo de colateral y Rentabilidad financiera 65

Tabla 29 Coeficiente del modelo de la variable Riesgo de colateral y Rentabilidad financiera. 65

LISTA DE FIGURAS

Figura 1 Oscilación de los indicadores de la variable Riesgo crediticio en la empresa Banco de Crédito del Perú por los años 2019-2023 36

Figura 2 Oscilación de los indicadores de la variable Riesgo crediticio en la empresa Banco Internacional del Perú-Interbank por los años 2019-2023 38

Figura 3 Oscilación de los indicadores de la variable Riesgo crediticio en la empresa Banco BBVA Perú por los años 2019-2023 39

Figura 4 Oscilación de los indicadores de la variable Riesgo crediticio en la empresa Scotiabank Perú por los años 2019-2023 41

Figura 5 Promedio de los indicadores de la variable Riesgo crediticio por cada principal banco del Perú por los años 2019-2023 42

Figura 6 Oscilación de la media de la variable Riesgo crediticio por año en los principales bancos del Perú, periodo 2019-2023 44

Figura 7 Oscilación de los indicadores de la variable Rentabilidad en la empresa Banco de Crédito del Perú por los años 2019-2023 46

Figura 8 Oscilación de los indicadores de la variable Rentabilidad en la empresa Banco Internacional del Perú-Interbank por los años 2019-2023 47

Figura 9 Oscilación de los indicadores de la variable Rentabilidad en la empresa Banco BBVA Perú por los años 2019-2023 49

Figura 10 Oscilación de los indicadores de la variable Rentabilidad en la empresa Scotiabank Perú por los años 2019-2023 50

Figura 11 Promedio de los indicadores de la variable Rentabilidad por cada principal banco del Perú por los años 2019-2023 52

Figura 12 Oscilación de la media de la variable Rentabilidad por año en los principales bancos del Perú, periodo 2019-2023 53

RESUMEN

La presente tesis tiene por *objetivo* determinar la incidencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de los principales bancos del Perú durante el periodo 2019-2023. En la sección de *materiales y métodos* se emplea un enfoque cuantitativo con un nivel explicativo y diseño no experimental de tipo longitudinal. La muestra se determinó de forma no probabilística por conveniencia, por lo que estuvo constituida por 55 reportes financieros de las 4 entidades seleccionadas y se utilizó el análisis documental a través de una ficha de recolección de datos**.** De acuerdo con los *resultados*, se observó que todos los valores tenían una tendencia normal, el valor promedio de p = 0.44 corrobora la hipótesis alternativa, el valor promedio R = 0.469 denota el nivel de relación y el valor promedio R cuadrado = 0.223 muestra el grado de explicación entre las variables. Por último, las *conclusiones* revelan que el riesgo crediticio incide en la rentabilidad de la muestra, así como guardan una relación significativamente de nivel medio.

Palabras claves: Riesgo crediticio, rentabilidad, indicadores financieros

ABSTRACT

The *objective* of this thesis is to determine the incidence of credit risk on the profitability of the main banks in Peru during the period 2019-2023. In the *materials and methods* section, a quantitative approach is used with an explanatory level and a longitudinal non-experimental design. The sample is determined in a non-probabilistic way for convenience, which is why it consisted of 55 financial reports from the 4 selected entities and documentary analysis was used through a data collection form. According to the *results*, it will be observed that all the values had a normal trend, the average value of p = 0.44 corroborates the alternative hypothesis, the average value R = 0.469 denotes the level of relationship and the average value R square = 0.223 shows the degree of explanation between the variables. Finally, the *conclusions* reveal that credit risk affects the profitability of the sample, as well as having a significantly medium-level relationship.

Keywords: Credit risk, profitability, financial indicators

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Introducción

El Capítulo I presenta la introducción, donde se expone de manera clara y concisa la problemática central que la motiva. Se establecen los objetivos, tanto general como específicos, que guiarán el desarrollo del estudio, proporcionando una dirección clara al mismo. La relevancia del estudio se argumenta sólidamente, destacando su potencial contribución al conocimiento en el área de interés. Se describen los principios éticos que han guiado la realización de la investigación, asegurando el acatamiento de las normas establecidas.

El Capítulo II inicia con una sólida exposición de las teorías fundamentales que enmarcan el tema estudiado. Se lleva a cabo un exhaustivo análisis de investigaciones previas, tanto a nivel nacional como internacional, que han abordado temáticas similares relacionadas con las variables estudiadas. Se presentan definiciones claras y precisas de los términos generales y específicos.

El Capítulo III se centra en el planteamiento de las hipótesis y variables que guiarán el estudio. Para ello, se presentan tanto la hipótesis general como las específicas, las cuales están claramente formuladas y permiten contrastar los datos obtenidos. Las variables de investigación se definen de manera precisa, estableciendo su operacionalización, dimensiones e indicadores respectivos.

El Capítulo IV proporciona una descripción detallada de los materiales y métodos utilizados. Se define el enfoque, nivel y diseño de la investigación, estableciendo la metodología que se utilizará para abordar el problema de estudio. Se precisa la unidad de estudio, identificando la población y muestra sobre las cuales se recopilará información. Se describen las técnicas e instrumentos de recolección de datos, asegurando su validez y fiabilidad. Se explica el

proceso de procesamiento y análisis estadístico de los datos obtenidos, garantizando la rigurosidad del análisis.

El Capítulo V abarca el análisis profundo de los resultados, incluyendo la descripción de las variables y contrastando las hipótesis con pruebas estadísticas. Se describen variables, medidas y se aplican pruebas estadísticas rigurosas, presentando resultados en tablas y gráficos.

El Capítulo VI ahonda en una discusión crítica de los resultados, destacando su aporte original al conocimiento, comparándolos con estudios previos y teorías relevantes. Se reconocen las limitaciones del estudio y se proponen futuras líneas de investigación que amplíen la comprensión del tema.

Finalmente, se presentan conclusiones sólidas, recomendaciones prácticas y referencias bibliográficas completas. Además, se incluyen anexos relevantes como la operacionalización de variables, la matriz de consistencia, la ficha de recolección de datos y las fuentes de los reportes financieros utilizados. Estos elementos complementarios brindan al lector una comprensión integral del estudio y facilitan la replicación de la investigación.

1.2. Planteamiento del problema

1.2.1. Determinación del problema

Tras la transición hacia una nueva normalidad post-COVID-19, el mundo enfrenta la reaparición de antiguos riesgos en un contexto caracterizado por rápidos avances tecnológicos, incertidumbre económica, calentamiento global y conflictos sociales. La pandemia no solo dejó profundas cicatrices en la salud pública, sino que también alteró significativamente las dinámicas económicas y sociales a nivel global. En este escenario, las economías debilitadas pueden sucumbir ante el más mínimo shock, superando el umbral de la resiliencia.

Según el Informe de Riesgos Globales 2024, los principales riesgos que podrían desencadenar una crisis global incluyen el clima extremo, la desinformación generada por la inteligencia artificial, la polarización sociopolítica, la crisis del costo de vida y los ciberataques, cada área de riesgo tiene un impacto y un horizonte temporal diferente, lo que también varía nuestra capacidad para mitigarlos o prepararnos para ellos. En particular, la crisis del costo de vida, agravada por los altos tipos de interés, expone a individuos, empresas y países a niveles insostenibles de deuda, con el potencial de desencadenar una crisis económica a corto plazo mediante la inflación y recesión económica (Foro Económico Mundial, 2024).

En el caso del Perú, el aislamiento social implementado como medida preventiva causó una notable reducción en los ingresos tanto de familias como de empresas. Esto llevó a muchos deudores a enfrentar serias dificultades para cumplir con sus compromisos financieros, destacando al riesgo crediticio como el principal reto para la estabilidad del sistema financiero peruano (Banco Central de Reserva del Perú, 2021).

Las instituciones financieras vieron una caída en sus ingresos y un aumento en los gastos de provisiones, lo que afectó su capacidad para mantener un equilibrio adecuado entre los agentes económicos con superávit y déficit. En respuesta, el gobierno de Martín Vizcarra emitió el Decreto Legislativo N° 1508-2020, que estableció un programa de garantías para respaldar la cartera de créditos de las entidades financieras. Asimismo, el Decreto de Urgencia N° 037-2021 se destinó a fortalecer el patrimonio de las instituciones microfinancieras.

En cuanto al sistema bancario, caracterizado por su naturaleza oligopólica, entre 2010 y 2018 se observó una concentración significativa de recursos en 4 bancos privados: BCP, Interbank, BBVA y Scotiabank. Estos bancos representaron más del 70% de la estructura económica (activos) y financiera (pasivos y patrimonio neto). Esta alta concentración hace que la

gestión del riesgo crediticio en estas entidades sea especialmente crucial para el desarrollo del sistema financiero del país.

En ese sentido, abordar el problema general de la investigación permitirá comprender cómo las entidades pueden mejorar sus prácticas de gestión del riesgo para optimizar su desempeño financiero. La investigación busca proporcionar una visión integral de esta relación, utilizando datos empíricos y análisis estadísticos para ofrecer recomendaciones prácticas que fortalezcan la estabilidad y eficiencia del sistema bancario peruano.

La investigación es particularmente relevante para los directivos y gestores de riesgos en las instituciones financieras, así como para los reguladores y responsables de políticas públicas, quienes necesitan comprender las dinámicas entre ambas variables para tomar decisiones informadas y diseñar marcos regulatorios efectivos. En resumen, abordar la incidencia del riesgo crediticio en la rentabilidad es fundamental no solo para la viabilidad de las entidades financieras, sino también para la estabilidad económica global del país.

1.2.2. Formulación del problema

1.2.2.1. Problema general.

- ¿En qué medida el riesgo crediticio incide en la rentabilidad de los principales bancos del Perú?

1.2.2.2. Problemas específicos.

- ¿De qué manera el riesgo de impago incide en la rentabilidad de los principales bancos del Perú?
- ¿De qué manera el riesgo de migración incide en la rentabilidad de los principales bancos del Perú?

- ¿De qué manera el riesgo de colateral incide en la rentabilidad de los principales bancos del Perú?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general

- Determinar la incidencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de los principales bancos del Perú.

1.3.2. Objetivos específicos

- Identificar la incidencia del riesgo de impago en la rentabilidad de los principales bancos del Perú.
- Identificar la incidencia del riesgo de migración en la rentabilidad de los principales bancos del Perú.
- Identificar la incidencia del riesgo de colateral en la rentabilidad de los principales bancos del Perú.

1.4. Justificación e importancia de la investigación

Esta investigación se justifica debido a su significativo aporte al conocimiento científico, académico y contable, siendo de gran valor para futuros estudios sobre este tema. Principalmente, busca demostrar cómo la rentabilidad puede verse comprometida por una gestión ineficaz del riesgo crediticio en distintos periodos, es decir, antes, durante y después del impacto del COVID-19, tomando el año 2019 como un punto de referencia crucial para las comparaciones con los años subsiguientes.

Más allá de su importancia en la comprensión del impacto del riesgo crediticio en la rentabilidad bancaria, este trabajo proporcionará herramientas prácticas que facilitarán la elección de decisiones en la medición y manejo del riesgo crediticio. Estas herramientas

resultarán de especial interés para los formuladores de políticas macroeconómicas y los actores del sector bancario, permitiéndoles prever y gestionar con mayor eficacia las crisis financieras potenciales.

Asimismo, esta investigación ayudará a un mejor entendimiento de los elementos que determinan el riesgo crediticio, lo cual será esencial para anticipar y mitigar los efectos de posibles crisis financieras. En un contexto en el que los fondos, agentes superavitarios y deficitarios participan activamente a través de la intermediación financiera, entender los factores que influyen en el riesgo crediticio será fundamental para asegurar la estabilidad y eficiencia del sistema financiero en su conjunto.

1.5. Aspectos éticos de la investigación

La investigación se entiende como un proceso orientado a la generación y difusión de conocimiento, manteniendo un compromiso ético sólido que asegure su credibilidad y relevancia social. El investigador tiene la responsabilidad de crear conocimiento científico, estableciendo objetivos y propósitos con integridad ética para garantizar que el conocimiento sea verdadero y beneficioso para la sociedad en su totalidad (Rosales, 2022).

Este trabajo se ha llevado a cabo con un enfoque ético en todas sus fases. Para asegurar la integridad del estudio, se recolectaron los datos de forma exhaustiva y precisa, garantizando la confiabilidad de la información recopilada. Se utilizaron fuentes oficiales altamente confiables, como los portales institucionales de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) y la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV). Estos organismos aseguran la producción de datos precisos y actualizados, lo que contribuye significativamente a la calidad y validez de los resultados obtenidos.

Es relevante mencionar que, al ser información pública, no se requirió autorización específica de ninguna institución financiera. Esto asegura la transparencia y equidad en la disponibilidad de la información, promoviendo la responsabilidad y la colaboración informada de la sociedad en asuntos relacionados con el sistema financiero y la gestión del riesgo crediticio.

El compromiso ético en la investigación es esencial para garantizar la credibilidad y relevancia de los hallazgos, además de salvaguardar los derechos y la privacidad de todas las partes implicadas. En este contexto, se ha seguido un estricto protocolo ético en todas las etapas del estudio, respetando los principios de imparcialidad, confidencialidad y responsabilidad en el manejo de la información recopilada.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1. Antecedentes del estudio

Para llevar a cabo la investigación, se consultaron y unificaron diversas fuentes de información electrónicas tanto nacionales como internacionales, incluyendo tesis, trabajos de investigación y artículos relacionados a las variables consideradas.

2.2.1. Antecedentes internacionales

Barboza et al. (2023) desarrollaron un procedimiento metodológico utilizando herramientas econométricas y modelos financieros. En su investigación, analizan el impacto de la morosidad en 15 carteras de crédito en la rentabilidad de una institución microfinanciera en Costa Rica. Utilizaron técnicas de modelación financiera junto con análisis deductivos y prospectivos. Los resultados indicaron una correlación inversa entre la morosidad y la rentabilidad, validada mediante métodos estadísticos. Se concluyó que el método es aplicable a diversas empresas, ayudando a mejorar las estrategias y decisiones empresariales relacionadas con la gestión de cuentas por cobrar en préstamos e intereses.

Castro (2020) implementaron un plan de gestión financiera en Bluecorp S.A. para los años 2020 a 2022. El objetivo principal era optimizar la gestión financiera, el control y los procesos de toma de decisiones dentro de la organización. Utilizó un enfoque metodológico holístico, aplicando una investigación descriptiva que empleó métodos analítico-sintéticos, comparativos, inductivo-deductivos, históricos y bibliográficos. Los resultados del estudio revelaron que, en 2019, Bluecorp S.A. carecía de un marco administrativo estructurado y presentaba un nivel mínimo de planificación financiera. Esta situación resultaba en dificultades de liquidez, un capital de trabajo menor a 0 y niveles de deuda superiores a los ideales. En respuesta a estas deficiencias, Castro propuso un método para elaborar un plan basado en el marco del Balanced Scorecard.

Cheng et al. (2020) exploraron cómo el riesgo de crédito, el riesgo operacional y el riesgo de liquidez afectan la rentabilidad de los bancos. Desarrollaron su investigación utilizando un enfoque cuantitativo y un nivel correlacional, y empleando una muestra censal que incluyó a todos los bancos inscritos en la ciudad de Johannesburgo. El estudio sobre la rentabilidad de los bancos reveló que tanto el riesgo crediticio como el riesgo de liquidez exhiben correlaciones positivas y significativas, mientras que el operativo indica una relación negativa.

Contreras (2020) llevó a cabo un estudio para examinar el impacto de la morosidad en la cartera de crédito al consumo en la rentabilidad y liquidez del Banco Mercantil, C.A. durante los años 2015-2019. Esta investigación se caracterizó por su enfoque descriptivo, documental y de campo, empleando una guía de observación documental para la recolección de datos. Como resultado, el estudio reveló que las modificaciones en las políticas económicas públicas han modificado los patrones de consumo en Venezuela, lo que a su vez ha influido en el desempeño financiero del banco.

Gameli et al. (2019) analizaron la influencia del riesgo de crédito y el riesgo de operación en el desempeño financiero de las empresas bancarias con sede en Ghana. Utilizaron un enfoque científico aplicado y de nivel explicativo, empleando modelos de ecuaciones estructurales y recopilaron la información mediante fichas de análisis documental. Los resultados mostraron que ambos tipos de riesgo afectan inversamente el desarrollo financiero de los bancos estudiados.

Lapo et al. (2021) examinaron la influencia conjunta de la estructura de capital y el riesgo crediticio en la rentabilidad de los bancos privados de Ecuador. Para ello, se adoptó un enfoque cuantitativo y una metodología aplicada, empleando el modelo de análisis de trayectorias a través de Mínimos Cuadrados Parciales. Los hallazgos del estudio revelaron que el riesgo crediticio ejerce un impacto inverso y representativo en la rentabilidad de estas instituciones financieras. En vista de estos resultados, los autores recomiendan enfáticamente que los funcionarios bancarios fortalezcan sus capacidades de manejo de riesgos, tomando medidas para reducir los efectos adversos del riesgo y proteger los resultados a largo plazo.

Ramazan y Poyraz (2019) analizaron cómo el riesgo crediticio influye en el desarrollo financiero de las instituciones bancarias. Llevaron a cabo una investigación aplicada de nivel correlacional, utilizando métodos cuantitativos. Los resultados revelaron una asociación negativa significativa entre el riesgo crediticio y dos indicadores clave del desempeño financiero: el rendimiento de los activos (ROA) y el rendimiento de los recursos propios (ROE). Esto sugiere que los administradores deben enfocar sus esfuerzos en controlar y monitorear los préstamos morosos para mejorar la rentabilidad.

2.2.2. Antecedentes nacionales

Aguilar (2022) evaluó el efecto del riesgo financiero en la rentabilidad de las empresas bancarias peruanas. Para ello utilizó un enfoque metodológico cuantitativo con un diseño no

experimental longitudinal. La muestra comprendió a las cinco principales empresas bancarias del país, utilizando técnicas documentales. Los resultados obtenidos a partir de los estados financieros del BBVA, BCP, Interbank, Scotiabank y BanBif indicaron que el riesgo financiero tuvo un impacto significativo en la rentabilidad de estas empresas durante el periodo 2019-2020.

Arevalo (2023) examinó la relación entre la cartera de créditos y la rentabilidad en las entidades bancarias más importantes del Perú durante los años 2020-2022. Utilizó un diseño no experimental-longitudinal correlacional con un enfoque cuantitativo. La muestra estuvo compuesta por 6 estados financieros de las 4 principales entidades financieras del país, recolectando los datos mediante análisis documental. Los resultados mostraron un aumento en la rentabilidad financiera y económica en estas entidades durante el periodo analizado, aunque la asociación entre ambas variables demostró ser débil, con componentes tanto positivos como negativos.

Echegaray (2023) investigó los orígenes del riesgo crediticio en la banca múltiple peruana. Para ello, utilizó un conjunto de datos de panel con 185 observaciones entre 2001 y 2019. El estudio examinó la relación entre el riesgo crediticio y diversas variables, tanto macroeconómicas como específicas. Los resultados mostraron que el tipo de cambio y la tasa de referencia de la política monetaria nacional tienen una relación positiva y significativa con el riesgo crediticio. En cambio, factores como el rendimiento del capital, el poder de mercado, el incremento del crédito, la eficiencia bancaria y el producto bruto interno presentan una relación inversa con el riesgo de crédito.

La Rosa y Bustinza (2023) demostraron cómo el riesgo financiero influye en la rentabilidad de las entidades del sector bancario en el distrito de Los Olivos en el año 2022. Utilizaron un enfoque cuantitativo mediante un diseño no experimental con corte transversal.

Determinaron una población que consideró 37 funcionarios bancarios de las 32 agencias de las 8 principales entidades bancarias en Los Olivos, recolectando datos mediante un cuestionario de 25 preguntas en escala Likert. Posteriormente, su hipótesis se contrastó mediante la prueba estadística de Chi Cuadrado, identificando una alta influencia entre las dos variables y concluyendo que existe un impacto directo entre el riesgo financiero y la rentabilidad.

Maldonado et al. (2020) identificaron las prácticas recomendadas en la gestión del riesgo crediticio aplicado en Instituciones Microfinancieras (IMF) en Perú, enfocándose en aquellas con sobresalientes resultados en gestión de créditos y rentabilidad. Esta investigación, de enfoque cualitativo y diseño descriptivo no experimental, incluyó como muestra a 4 principales cajas municipales de ahorro y crédito del Perú. Los datos se recolectaron mediante entrevistas a los responsables del manejo del riesgo de crédito. De ello se concluye que las IMF emplean herramientas financieras cuantitativas, como el flujo de caja, revisión de proyectos y análisis de los estados financieros, dentro de sus políticas de crédito.

Rengifo (2022) analizó el impacto del riesgo crediticio en las pérdidas en los resultados de las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito en Perú por los años 2019 al 2021. Utilizó una metodología no experimental con un diseño longitudinal correlacional, de enfoque aplicado y descriptivo-explicativo. Los principales hallazgos revelaron que la mayoría de los encuestados considera esencial un seguimiento constante de los indicadores de riesgo crediticio para enfrentar situaciones inesperadas, como la pandemia de COVID-19. La conclusión principal consistió en que el riesgo de crédito influye de manera representativa en la rentabilidad financiera de estas instituciones, principalmente debido al incremento de los niveles de morosidad, lo que impactó negativamente en las captaciones y la sostenibilidad de las mismas.

Reyes y Perez (2022) examinaron cómo los riesgos de crédito y liquidez afectan la rentabilidad de los bancos comerciales peruanos durante el periodo 2003-2019. Utilizando datos de panel y el modelo econométrico llamado The One-way Error Component Regression Model, descubrieron que, en los bancos grandes, un mayor riesgo de crédito y liquidez en moneda local se asocia con una menor rentabilidad, mientras que el riesgo de liquidez en moneda extranjera no muestra un impacto significativo. Para los bancos pequeños, solo un mayor riesgo de liquidez en otra divisa se relaciona con una mayor rentabilidad, sin efectos significativos por los indicadores de crédito y liquidez en moneda nacional.

Valencia (2023) investigó la influencia del riesgo de crédito en la rentabilidad de la Caja Municipal Huancayo S.A. para los años 2010-2020. Utilizó una metodología de enfoque científico con un tipo de investigación aplicado de nivel explicativo, empleando un diseño no experimental longitudinal. El análisis documental fue clave para la recolección de datos y de utilizó información disponible en el portal institucional de la SBS, que es de acceso público. En base a ello, los resultados demostraron que las variables independientes explicaron el 29.3% de la variación en el ROE y el 49.1% en el ROA, siendo estos hallazgos estadísticamente significativos. Así, se concluyó que el riesgo de crédito influye significativamente en la rentabilidad de la institución.

2.2. Bases teóricas

En esta sección se elaboró un análisis detallado de las teorías que fundamentan tanto el riesgo crediticio como la rentabilidad, con el fin de lograr un entendimiento más profundo de su relación intrínseca. El examen minucioso de estas teorías ofrece un marco sólido para abordar la complejidad de la interacción entre el riesgo crediticio y la rentabilidad en el contexto bancario.

Al respecto, el Acuerdo de Basilea, emanado del Comité de Basilea sobre Supervisión Bancaria, establece un conjunto de regulaciones que sirven como referencia clave en la regulación bancaria a nivel internacional. Basilea II y Basilea III son las últimas versiones importantes de este acuerdo, y ambos abordan de manera significativa el manejo del riesgo crediticio en el sector bancario internacional.

Basilea II, implementado en respuesta a las deficiencias identificadas en el marco de Basilea I, introduce un enfoque más sofisticado para evaluar y gestionar el riesgo crediticio. Este acuerdo enfatiza la necesidad de que los bancos evalúen el riesgo crediticio de manera más precisa y asignen capital de manera proporcional a los riesgos que enfrentan. Una de las innovaciones clave de Basilea II es el uso de modelos internos para determinar los requisitos de capital basados en el riesgo, permitiendo así una mejor sensibilidad a las características específicas de la cartera de préstamos de cada banco (Comité de Basilea, 2006).

Por otro lado, Basilea III se enfoca en fortalecer aún más la regulación y supervisión del sector bancario después de la crisis financiera global del año 2008. En relación al riesgo crediticio, Basilea III introduce medidas adicionales para fortalecer la calidad y la cantidad de capital de los bancos, lo que incluye la introducción del Capital Conservador de Liquidez y el Ratio de Apalancamiento. Estas medidas buscan mejorar la capacidad de los bancos para resistir shocks financieros y reducir la probabilidad de crisis sistémicas (Comité de Basilea, 2010).

En resumen, tanto Basilea II como Basilea III proporcionan un marco regulatorio consistente para el manejo del riesgo crediticio en el sector bancario. Estos acuerdos instan a los bancos a evaluar de manera rigurosa la calidad crediticia de sus prestatarios, diversificar adecuadamente sus carteras de préstamos y mantener niveles adecuados de capital para respaldar

sus operaciones. Esto ayuda a promover la estabilidad financiera y la solidez del sistema bancario a nivel internacional.

Por otro lado, el Fondo Monetario Internacional (FMI) ha investigado extensamente los determinantes de la rentabilidad en diferentes contextos económicos. Según su Informe sobre la Estabilidad Financiera Mundial 2019, la rentabilidad bancaria está influenciada por factores como el margen de interés neto, la calidad de los activos y la eficiencia operativa. Además, resalta la importancia de la estabilidad macroeconómica y del entorno regulatorio en la rentabilidad bancaria. Por ejemplo, políticas monetarias adecuadas y un marco regulatorio sólido pueden contribuir a condiciones favorables para la rentabilidad bancaria al promover un crecimiento económico sostenible y mitigar riesgos sistémicos (FMI, 2019).

El Banco Mundial ha investigado el nexo entre la rentabilidad bancaria y el desarrollo económico en varios informes y publicaciones. Según sus Informe sobre el Desarrollo Mundial 2019, la rentabilidad bancaria no solo es importante para la estabilidad del sector financiero, sino que también juega un papel fundamental en el desarrollo económico global por lo que utiliza indicadores como el ROA y ROE para determinar la rentabilidad de los bancos. Un alto ROA indica una gestión eficiente de los activos, reflejando la capacidad del banco para generar beneficios sobre sus activos totales, lo cual es crucial para la estabilidad y el rendimiento operativo. Por otro lado, un alto ROE refleja una eficaz utilización del capital de los accionistas, mostrando la capacidad del banco para generar ganancias a partir de los recursos proporcionados por los accionistas, lo que es vital para atraer inversiones y fortalecer la confianza en el banco (Banco Mundial, 2019).

En resumen, tanto el FMI como el Banco Mundial resaltan la importancia de factores como el margen de interés neto, la eficiencia operativa y el entorno macroeconómico y

regulatorio en la determinación de la rentabilidad bancaria. Además, la utilización de indicadores como el ROA y el ROE complementa esta perspectiva al proporcionar una evaluación más detallada del desempeño financiero de los bancos.

2.3. Definición de términos

- Activo Total: Son todas las cuentas que engloban fondos disponibles, préstamos otorgados a clientes y empresas, derechos previstos para convertirse en efectivo, inversiones en valores y títulos, bienes y derechos que se mantendrán en la entidad, así como los gastos pagados por anticipado (SBS, 2015).
- Créditos Atrasados: Son los préstamos con un retraso de pago superior a 90 días, utilizados para calcular la ratio de morosidad según estándares internacionales (SBS, 2015).
- Créditos Directos: Son los fondos otorgados por entidades financieras a sus clientes bajo diversas modalidades, generando la obligación de reembolsar una cantidad específica de dinero. (SBS, 2015).
- Créditos Indirectos: Son los créditos que comprenden aceptaciones bancarias, avales, cartas de crédito, cartas fianza, créditos aprobados, pero no desembolsados, y líneas de crédito no usadas, proporcionados por entidades financieras (SBS, 2015).
- Créditos por Riesgo del Deudor: Son los créditos directos e indirectos que presentan problemas potenciales y se clasifican en categorías como deficiente, dudoso o pérdida (SBS, 2015).
- Créditos sin Garantías: Son los créditos directos que no cuentan con ningún tipo de respaldo, como garantías preferidas, no preferidas, con responsabilidad subsidiaria y arrendamiento financiero (SBS, 2015).

- Patrimonio Contable: Son los recursos propios de las entidades, siendo la resta del activo y el pasivo. Incluye la inversión de accionistas, capitalizaciones de utilidades y excedentes representados por acciones, y capital adicional como donaciones, entre otros (SBS, 2015).
- Rentabilidad económica: Es la ratio que mide la utilidad neta generada en el último año en base el activo total promedio del mismo periodo, demostrando la efectividad en el uso de los recursos para producir beneficios (SBS, 2015).
- Rentabilidad financiera: Es la ratio que mide la utilidad neta generada en el último año en relación con el patrimonio contable promedio del mismo periodo, indicando la rentabilidad obtenida por los accionistas y la habilidad de la empresa para financiar su expansión a través de la reinversión de sus beneficios (SBS, 2015).
- Rentabilidad: Es la capacidad de una institución financiera para generar ingresos que superen sus costos y gastos a partir de sus operaciones. Este concepto abarca la eficiencia y eficacia con la que la entidad utiliza sus recursos para generar ganancias y es un indicador clave de la salud financiera y de la capacidad de crecimiento y sostenibilidad a largo plazo de la institución (Banco Mundial, 2019).
- Riesgo crediticio: Es la posibilidad de pérdida financiera que enfrenta una entidad debido al incumplimiento de las obligaciones contractuales por parte de un prestatario o contraparte. Este concepto incluye no solo la incapacidad de pago, sino también cualquier deterioro en la capacidad de reembolso debido a cambios en la situación económica del prestatario o en el entorno económico general (Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, 2006).
- Riesgo de colateral: Es el riesgo que depende de la presencia o ausencia de garantías en las operaciones financieras. La variabilidad del riesgo está influenciada por la

calidad y tipo de garantías ofrecidas, así como por las fluctuaciones en el valor de estos colaterales a lo largo del tiempo, afectando la capacidad de recuperación en caso de incumplimiento (Riveros, 2018).

- Riesgo de impago: Es el riesgo de experimentar una pérdida cuando la parte contraria de la transacción no cumple, ya sea total o parcialmente, con las obligaciones financieras estipuladas en el contrato. Este riesgo puede resultar en una pérdida directa de capital y está influenciado por la solvencia del deudor, las condiciones económicas generales y la estructura del contrato de préstamo o crédito (Riveros, 2018).
- Riesgo de migración: Es el riesgo que se presenta cuando hay una reducción en la calificación crediticia del cliente, lo que puede desencadenar consecuencias financieras adversas. Esta disminución puede deberse a cambios en la situación económica del cliente, fluctuaciones en el desempeño empresarial o condiciones macroeconómicas desfavorables (Riveros, 2018).

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis

3.1.1. Hipótesis general

- El riesgo crediticio incide en la rentabilidad de los principales bancos del Perú.

3.1.2. Hipótesis específicas

- El riesgo de impago incide en la rentabilidad de los principales bancos del Perú.
- El riesgo de migración incide en la rentabilidad de los principales bancos del Perú.
- El riesgo de colateral incide en la rentabilidad de los principales bancos del Perú.

3.2. Variables

- La variable 1 es el riesgo crediticio.

- La variable 2 es la rentabilidad.

3.3. Operacionalización de variables

Tabla 1

Operacionalización de riesgo crediticio y rentabilidad

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de Medición	Técnica
Variable 1: Riesgo crediticio	El riesgo crediticio es la posibilidad de pérdida financiera que enfrenta una entidad debido al incumplimiento de las obligaciones contractuales por parte de un prestatario o contraparte. Este concepto incluye no solo la incapacidad de pago, sino también cualquier deterioro en la capacidad de reembolso debido a cambios en la situación económica del prestatario o en el entorno económico general (Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, 2006).	El riesgo crediticio se evalúa mediante una serie de indicadores cuantitativos que permiten conocer la probabilidad de incumplimiento por parte de los prestatarios. Entre estos indicadores se incluyen la tasa de morosidad, que refleja la proporción de préstamos en mora; la calificación crediticia, que evalúa la capacidad de pago del prestatario; y las políticas de garantías, que determinan los requisitos para aceptar colaterales que respalden los préstamos.	D1: Riesgo de impago	Créditos Atrasados / Créditos Directos	Razón	Revisión documental
			D2: Riesgo de migración	Créditos por Riesgo del Deudor / Créditos Directos e Indirectos		
			D3: Riesgo de colateral	Créditos Sin Garantía / Créditos Directos		
Variable 2: Rentabilidad	La rentabilidad es la capacidad de una institución financiera para generar ingresos que superen sus costos y gastos a partir de sus operaciones. Este concepto abarca la eficiencia y eficacia con la que la entidad utiliza sus recursos para generar ganancias y es un indicador clave de la salud financiera y de la capacidad de crecimiento y sostenibilidad a largo plazo de la institución (Banco Mundial, 2019).	La rentabilidad se mide comparando los resultados financieros obtenidos contra diversos niveles de referencia. Para ello se utilizan indicadores clave como la rentabilidad económica (ROA), que mide la eficiencia de la empresa en el uso de sus activos para generar ganancias y la rentabilidad financiera (ROE), que mide la capacidad de la empresa para generar beneficios a partir del capital de los accionistas.	D1: Rentabilidad económica	Utilidad Neta / Activo Promedio		
			D2: Rentabilidad financiera	Utilidad Neta / Patrimonio Promedio		

Nota: Elaboración propia

IV. MATERIALES Y MÉTODOS

4.1. Enfoque y nivel de investigación

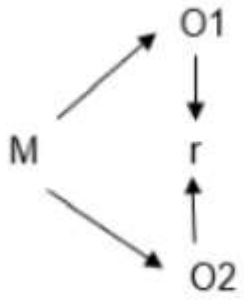
4.1.1. Enfoque

Esta investigación adopta un enfoque cuantitativo, que implica definir con precisión las preguntas de investigación, los objetivos y las hipótesis antes de recolectar los datos (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018). Este método permite estructurar el estudio de manera sistemática y objetiva, facilitando la medición y el análisis estadístico de los datos recabados. En este contexto, se utilizaron los valores de los reportes financieros de los bancos seleccionados como muestra para determinar las ratios de las variables de interés.

4.1.2. Nivel

El nivel de este estudio es explicativo, con el objetivo de identificar la existencia y naturaleza de la relación entre las variables. Para esta situación, la variable independiente (riesgo crediticio) se considera la causa, mientras que la variable dependiente (rentabilidad) se ve como la consecuencia. Los estudios explicativos no solo describen los fenómenos, sino que también buscan comprender por qué ocurren y cómo se relacionan (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018). La investigación pretende responder a preguntas clave sobre la relación causal entre las variables, identificando los mecanismos y factores que explican esta interacción. Este enfoque no solo valida teorías existentes, sino que también genera nuevas hipótesis y conocimientos que pueden mejorar la gestión del riesgo crediticio en las entidades financieras del Perú.

El cual se explica de la siguiente forma:



Donde:

M: Muestra

O1: Riesgo crediticio

O2: Rentabilidad

r: Correlación entre variables

4.2. Diseño de la investigación

El diseño es no experimental, dado que los acontecimientos fueron observados en su contexto natural sin manipular ni modificar las condiciones o propiedades del objeto de estudio. Esto permite comprender las variables tal como ocurren en el entorno real. La investigación no experimental es valiosa porque puede generar conceptos y establecer relaciones preliminares entre variables, ofreciendo un fundamento robusto para investigaciones ulteriores más detalladas y experimentales.

Además, es longitudinal ya que recolecta datos en distintos momentos a lo largo del tiempo, lo que permite analizar la variación, identificar los factores determinantes y evaluar los resultados derivados de estos cambios. Asimismo, los mismos casos se miden en múltiples ocasiones, lo cual es esencial para detectar y analizar tendencias a lo largo del tiempo. Este diseño es particularmente útil para observar cómo las variables evolucionan e interactúan,

proporcionando insights profundos sobre los procesos estudiados (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018).

4.3. Unidad de estudio

Los reportes financieros de los principales bancos del Perú, 2019-2023.

4.4. Población y muestra

4.4.1. Población

Los 55 reportes financieros de los 4 principales bancos del Perú, 2019-2023.

4.4.2. Muestra

Los 55 reportes financieros de los 4 principales bancos del Perú, 2019-2023.

La muestra está compuesta por:

Tabla 2

Matriz de empresas muestras

RUC	Razón Social
20100047218	Banco de Crédito del Perú
20100053455	Banco Internacional del Perú-Interbank
20100130204	Banco BBVA Perú
20100043140	Scotiabank Perú SAA

Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SBS (2024)

4.5. Técnicas e instrumentos de recolección de información

4.5.1. Técnicas

Se optó por emplear el análisis documental, un método que comprende un conjunto de etapas diseñadas para explorar en detalle la forma y fondo de un texto, con la finalidad de colaborador al desarrollo del proceso de investigación (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018).

Este enfoque se centra en utilizar técnicas específicas para examinar tanto el contenido como la forma del documento, para así facilitar su estudio y seleccionar las ideas relevantes que permiten que la investigación constituya una fuente ilustrativa y esclarecedora.

4.5.2. Instrumento de recolección de datos

El instrumento aplicado fue la ficha de recolección de datos, un instrumento valioso que permite extraer información relevante incluso de elementos no verbales (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018).

Este instrumento facilita el proceso de recopilación de datos al proporcionar un marco claro y coherente para registrar observaciones, hallazgos y detalles relevantes. Su uso contribuye a la objetividad y confiabilidad de la investigación al asegurar que todos los datos pertinentes sean capturados de manera completa y precisa.

4.6. Procesamiento de datos y análisis estadístico

4.6.1. Procesamiento de datos

Una vez establecida la fiabilidad del instrumento, se procedió con la recopilación de los valores de los reportes financieros anuales correspondientes a la muestra seleccionada, abarcando los periodos del 2019 al 2023. Los datos recopilados fueron luego registrados en Microsoft Excel y SPSS versión 27. Posteriormente, se presentaron e interpretaron los resultados obtenidos, y finalmente se llevó a cabo la discusión pertinente, proporcionando conclusiones y recomendaciones basadas en el análisis realizado.

4.6.2. Análisis estadístico

Los datos recolectados a través del análisis documental fueron procesados inicialmente en Microsoft Excel. Luego, se organizaron en tablas y se transfirieron al software estadístico SPSS versión 27 para su análisis. Esta metodología permitió evaluar la fiabilidad de los

instrumentos utilizados. Se realizaron tabulaciones de frecuencias, se crearon gráficos y se aplicaron pruebas de normalidad para decidir si era adecuado emplear métodos estadísticos paramétricos o no paramétricos en la comparación de grupos independientes, así como las correspondientes pruebas de hipótesis.

V. RESULTADOS

5.1. Presentación y análisis de resultados

5.1.1. Resultados Descriptivos

La primera fase de la evaluación descriptiva implica revisar los resultados de manera global para cada variable de estudio, así como sus indicadores correspondientes en cada dimensión.

• Resultados de la conducta de la variable de Riesgo crediticio de los principales bancos del Perú en el periodo 2019-2023

Los resultados de los datos recopilados se muestran después de realizar un análisis descriptivo de los 3 indicadores del riesgo crediticio para cada una de las entidades bancarias más importantes del Perú durante el periodo 2019-2023.

Tabla 3

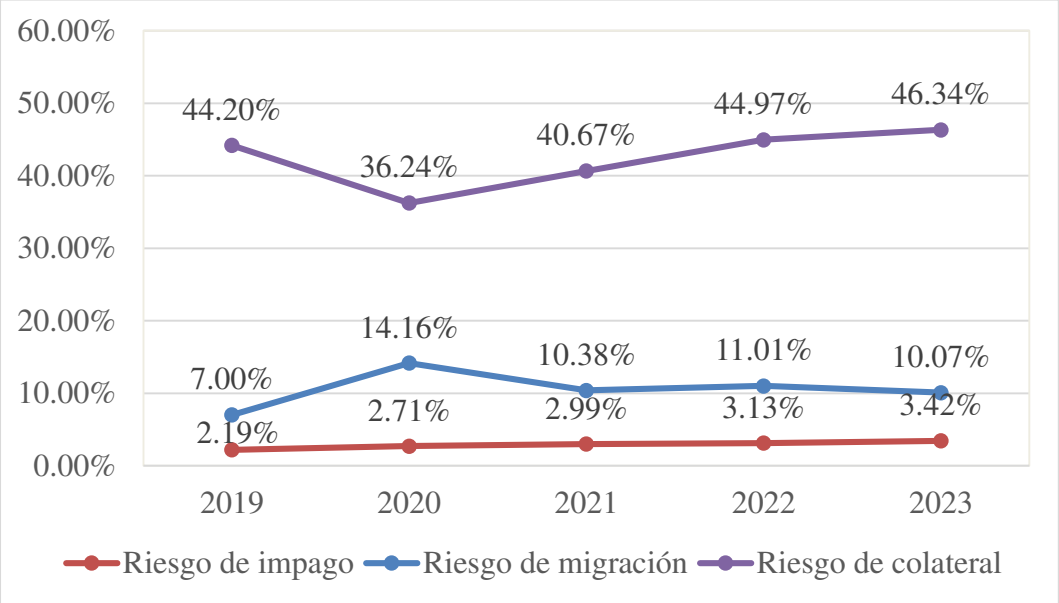
Presentación de datos por los indicadores de la variable Riesgo crediticio en la empresa Banco de Crédito del Perú por los años 2019-2023

Empresa	Periodo	Riesgo de impago	Riesgo de migración	Riesgo de colateral
Banco de Crédito del Perú	**2019**	2.19%	7.00%	44.20%
	2020	2.71%	14.16%	36.24%
	2021	2.99%	10.38%	40.67%
	2022	3.13%	11.01%	44.97%
	2023	3.42%	10.07%	46.34%

Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SBS (2024)

Figura 1

Oscilación de los indicadores de la variable Riesgo crediticio en la empresa Banco de Crédito del Perú por los años 2019-2023



Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SBS (2024)

Análisis: BCP experimentó un aumento preocupante en su riesgo crediticio entre 2019 y 2023. El riesgo de impago se disparó un 55%, pasando del 2.19% en 2019 a un alarmante 3.42% en 2023. De manera similar, el riesgo de migración experimentó un incremento significativo de más del 100% entre 2019 y 2020, alcanzando un 14.16%. Si bien el riesgo de colateral también mostró un aumento del 28%, pasando de 36.24% en 2020 a un 46.34% en 2023, este podría ser una estrategia del banco para mitigar los otros 2 riesgos crecientes.

Tabla 4

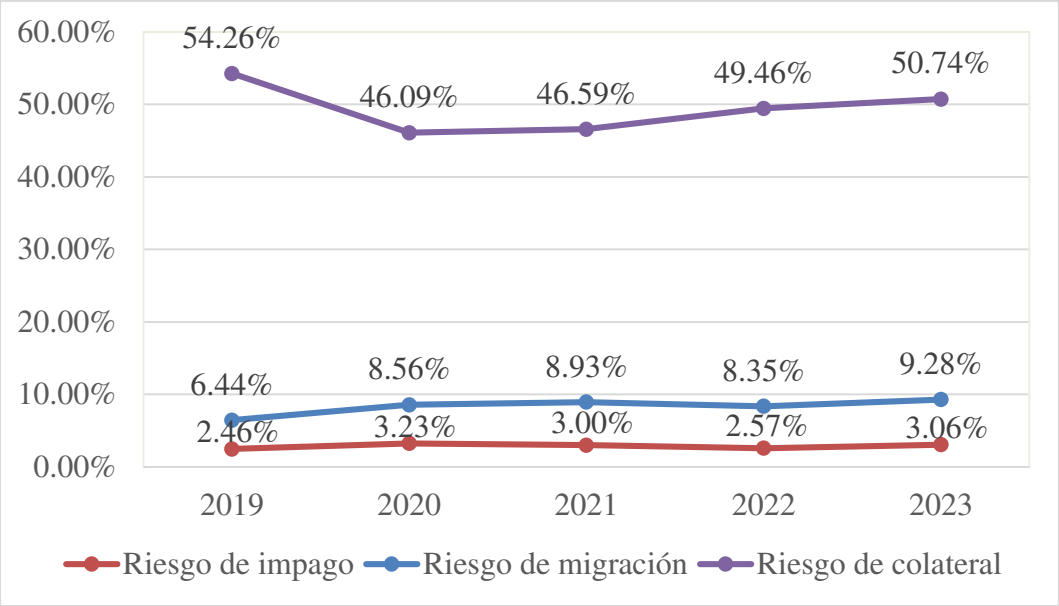
Presentación de datos por los indicadores de la variable Riesgo crediticio en la empresa Banco Internacional del Perú-Interbank por los años 2019-2023

Empresa	Periodo	Riesgo de impago	Riesgo de migración	Riesgo de colateral
Banco Internacional del Perú-Interbank	**2019**	2.46%	6.44%	54.26%
	2020	3.23%	8.56%	46.09%
	2021	3.00%	8.93%	46.59%
	2022	2.57%	8.35%	49.46%
	2023	3.06%	9.28%	50.74%

Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SBS (2024)

Figura 2

Oscilación de los indicadores de la variable Riesgo crediticio en la empresa Banco Internacional del Perú-Interbank por los años 2019-2023



Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SBS (2024)

Análisis: Interbank presentó un riesgo de impago relativamente bajo en 2019 (2.46%), pero este incrementó en un 31% hasta alcanzar un máximo del 3.23% en 2020. De manera similar, el riesgo de migración experimentó un aumento significativo del 44% entre 2019 (6.44%) y 2023 (9.28%). En cuanto al riesgo de colateral, este alcanzó su punto máximo en 2019 (54.26%) y luego disminuyó un 15% hasta llegar a un mínimo del 46.09% en 2020.

Tabla 5

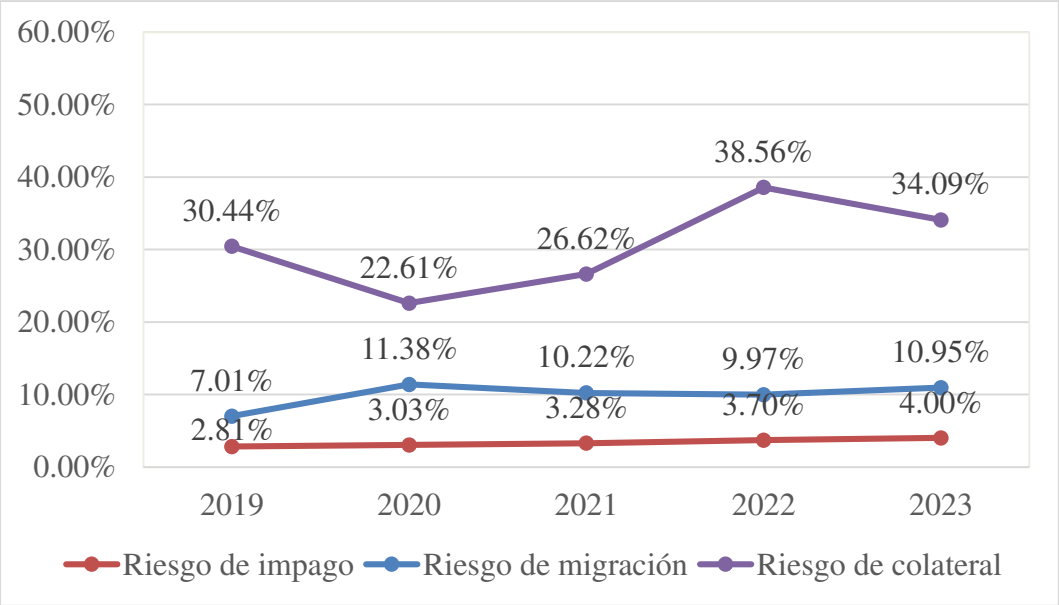
Presentación de datos por los indicadores de la variable Riesgo crediticio en la empresa Banco BBVA Perú por los años 2019-2023

Empresa	Periodo	Riesgo de impago	Riesgo de migración	Riesgo de colateral
Banco BBVA Perú	**2019**	2.81%	7.01%	30.44%
	2020	3.03%	11.38%	22.61%
	2021	3.28%	10.22%	26.62%
	2022	3.70%	9.97%	38.56%
	2023	4.00%	10.95%	34.09%

Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SBS (2024)

Figura 3

Oscilación de los indicadores de la variable Riesgo crediticio en la empresa Banco BBVA Perú por los años 2019-2023



Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SBS (2024)

Análisis: BBVA mostró un riesgo de impago con un incremento de 42%, alcanzando un máximo del 4.00% en 2023. De manera similar, el riesgo de migración presentó un aumento significativo del 62%, llegando a un 11.38% en 2020. En cuanto al riesgo de colateral, este mostró una tendencia creciente, alcanzando un máximo del 38.56% en 2022, lo que representa un aumento del 70% en comparación con su nivel más bajo en 2020 (22.61%).

Tabla 6

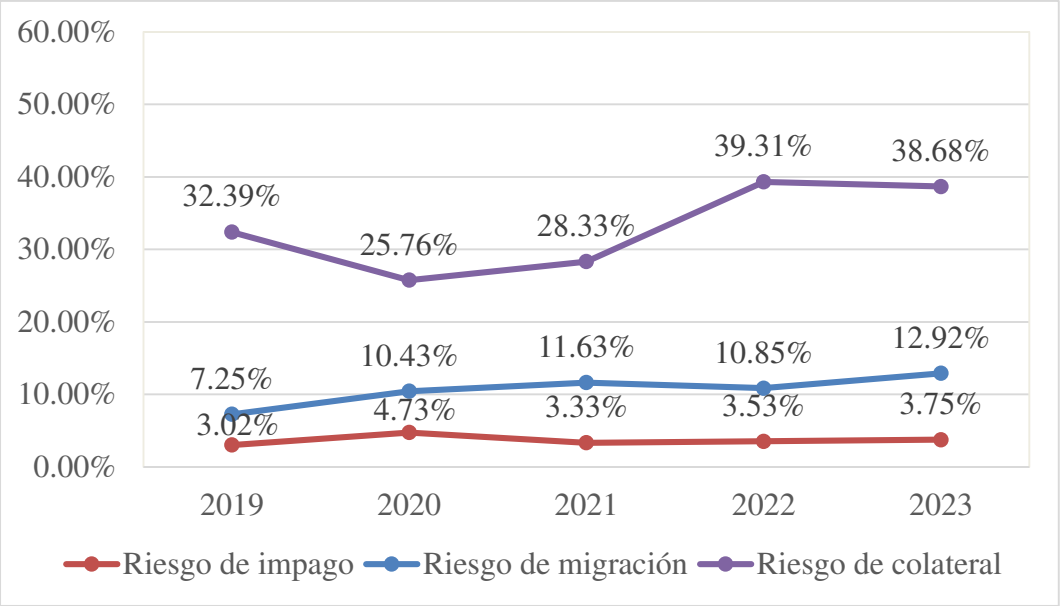
Presentación de datos por los indicadores de la variable Riesgo crediticio en la empresa Scotiabank Perú por los años 2019-2023

Empresa	Periodo	Riesgo de impago	Riesgo de migración	Riesgo de colateral
Scotiabank Perú	**2019**	3.02%	7.25%	32.39%
	2020	4.73%	10.43%	25.76%
	2021	3.33%	11.63%	28.33%
	2022	3.53%	10.85%	39.31%
	2023	3.75%	12.92%	38.68%

Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SBS (2024)

Figura 4

Oscilación de los indicadores de la variable Riesgo crediticio en la empresa Scotiabank Perú por los años 2019-2023



Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SBS (2024)

Análisis: Scotiabank evidenció un riesgo de impago con un incremento del 56%, alcanzando un máximo del 4.73% en 2020. De manera similar, el riesgo de migración presentó un aumento significativo del 78%, llegando a un 12.92% en 2023. En cuanto al riesgo de colateral, este mostró una tendencia creciente, alcanzando un máximo del 39.31% en 2022, lo que representa un aumento del 52% en comparación con su nivel más bajo en 2020 (25.76%).

Tabla 7

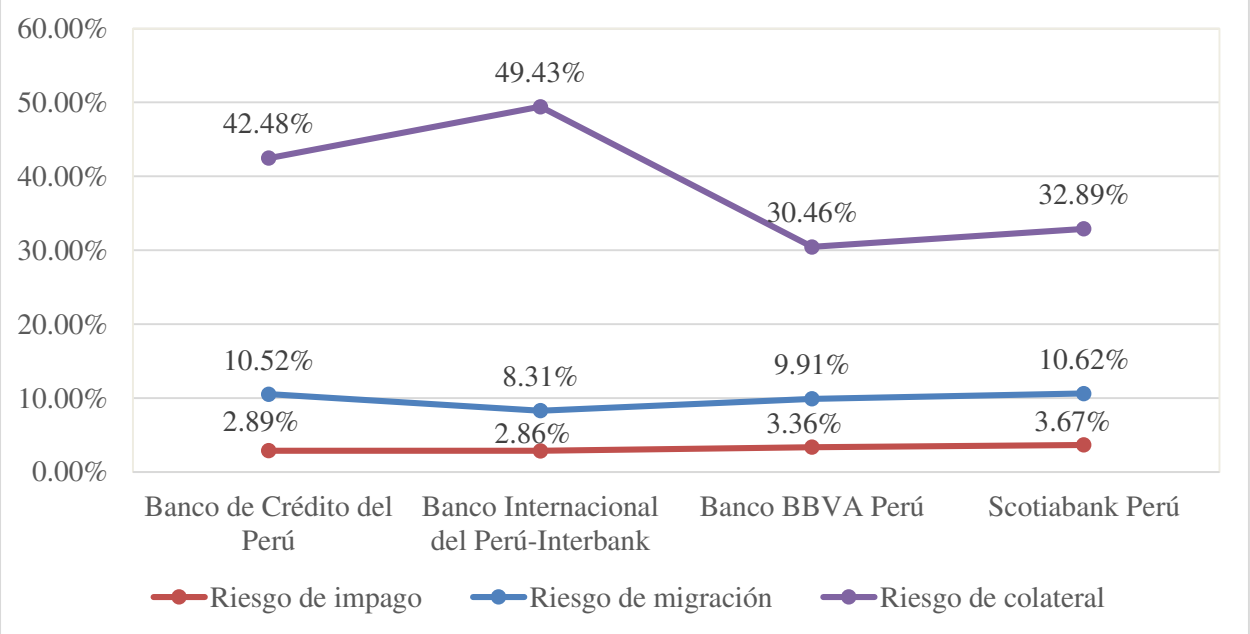
Presentación de datos por el promedio de los indicadores de la variable Riesgo crediticio por cada principal banco del Perú por los años 2019-2023

Empresa	Riesgo de impago	Riesgo de migración	Riesgo de colateral
Banco de Crédito del Perú	2.89%	10.52%	42.48%
Banco Internacional del Perú-Interbank	2.86%	8.31%	49.43%
Banco BBVA Perú	3.36%	9.91%	30.46%
Scotiabank Perú	3.67%	10.62%	32.89%

Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SBS (2024)

Figura 5

Promedio de los indicadores de la variable Riesgo crediticio por cada principal banco del Perú por los años 2019-2023



Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SBS (2024)

Análisis: Un análisis comparativo de los indicadores de riesgo crediticio de las entidades financieras estudiadas revela que Scotiabank presentó los niveles más altos de riesgo de impago (3.67%) y riesgo de migración (10.62%). Esto sugiere que los clientes de Scotiabank tuvieron una mayor probabilidad de incumplimiento y de empeorar su calificación crediticia en comparación con las demás instituciones. En contraste, Interbank registró el valor más alto de riesgo de colateral (49.43%), lo que indica que la mitad de sus créditos directos no contaban con garantías que los respaldaran.

Tabla 8

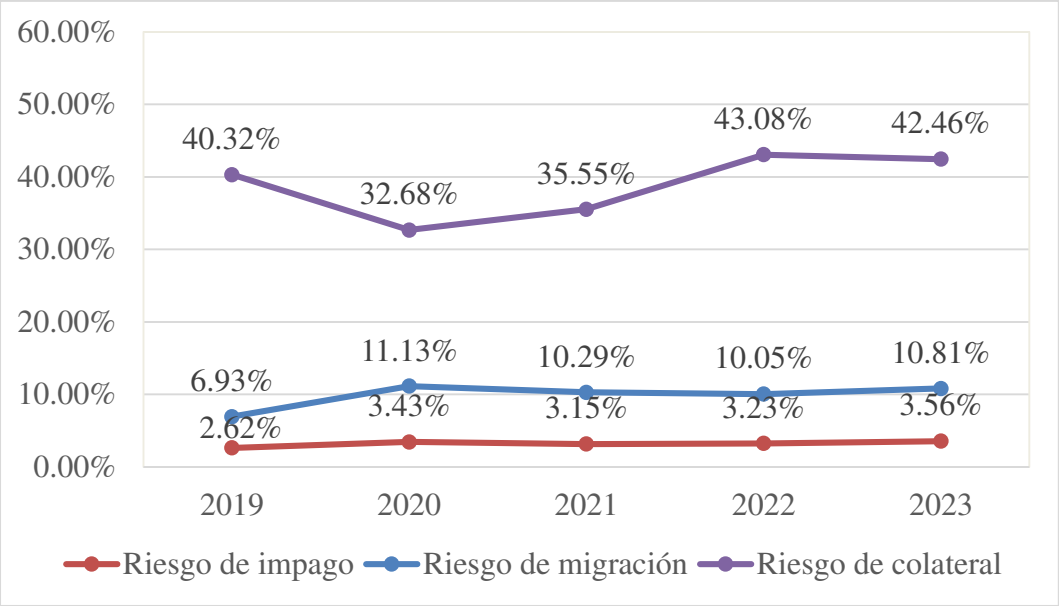
Descripción de la media de la variable Riesgo crediticio por año en los principales bancos del Perú, periodo 2019-2023

Variables / Indicadores	**Media**					
	2019	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**Promedio**
Riesgo crediticio						
Riesgo de impago	2.62%	3.43%	3.15%	3.23%	3.56%	3.20%
Riesgo de migración	6.93%	11.13%	10.29%	10.05%	10.81%	9.84%
Riesgo de colateral	40.32%	32.68%	35.55%	43.08%	42.46%	38.82%

Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SBS (2024)

Figura 6

Oscilación de la media de la variable Riesgo crediticio por año en los principales bancos del Perú, periodo 2019-2023



Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SBS (2024)

Análisis: Un análisis de los indicadores de riesgo crediticio durante el período 2019-2023 revela tendencias preocupantes. El riesgo de impago experimentó un incremento del 35%, alcanzando su punto máximo en 2023 con una razón de 3.56%. De manera similar, el riesgo de migración presentó un aumento significativo del 60% en 2020, llegando a un 11.13%. En cuanto al riesgo de colateral, este mostró una tendencia creciente, alcanzando un máximo del 43.08% en 2022, lo que representa un aumento del 31% en comparación con su nivel más bajo en 2020 (32.68%).

• Resultados de la conducta de la variable Rentabilidad de los principales bancos del Perú en el periodo 2019-2023

Se presentan los resultados obtenidos a partir de los datos recopilados, tras realizar un análisis descriptivo de los 2 indicadores de la rentabilidad para cada uno de los 4 principales bancos del Perú durante el periodo 2019-2023.

Tabla 9

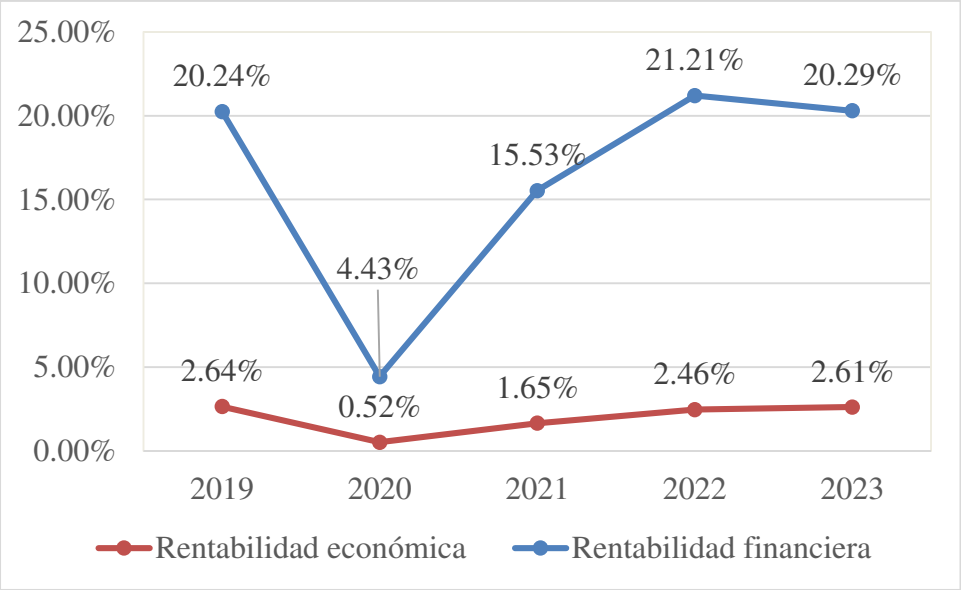
Presentación de datos por los indicadores de la variable Rentabilidad en la empresa Banco de Crédito del Perú por los años 2019-2023

Empresa	Periodo	Rentabilidad económica	Rentabilidad financiera
Banco de Crédito del Perú	**2019**	2.64%	20.24%
	2020	0.52%	4.43%
	2021	1.65%	15.53%
	2022	2.46%	21.21%
	2023	2.61%	20.29%

Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SMV (2024)

Figura 7

Oscilación de los indicadores de la variable Rentabilidad en la empresa Banco de Crédito del Perú por los años 2019-2023



Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SMV (2024)

Análisis: El análisis de la rentabilidad de BCP durante el período 2019-2023 revela un impacto significativo en los valores de la rentabilidad. La rentabilidad económica (ROA) alcanzó su punto máximo en 2019 con un 2.64%, pero experimentó una caída abrupta del 80% en 2020, situándose en un 0.52%. A partir de 2021, se observa una recuperación gradual y sostenida, con un incremento notable. En cuanto a la rentabilidad financiera (ROE), 2020 también fue el año con el nivel más bajo (4.43%). Sin embargo, en los años siguientes se produjo un crecimiento exponencial, alcanzando un 15.53% en 2021 y un 21.21% en 2022, lo que representa un aumento de más del 100% en comparación con 2020.

Tabla 10

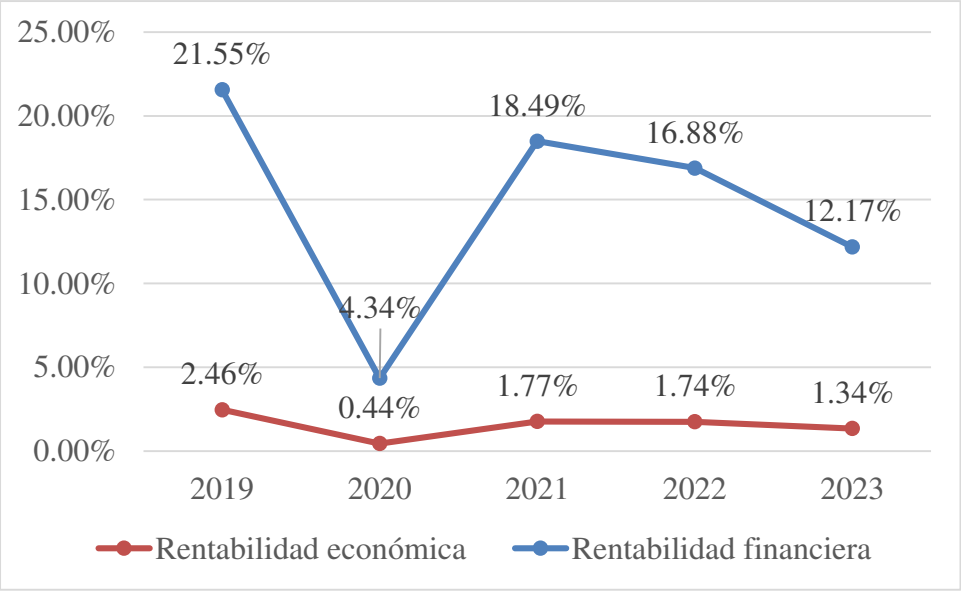
Presentación de datos por los indicadores de la variable Rentabilidad en la empresa Banco Internacional del Perú-Interbank por los años 2019-2023

Empresa	Periodo	Rentabilidad económica	Rentabilidad financiera
Banco Internacional del Perú-Interbank	**2019**	2.46%	21.55%
	2020	0.44%	4.34%
	2021	1.77%	18.49%
	2022	1.74%	16.88%
	2023	1.34%	12.17%

Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SMV (2024)

Figura 8

Oscilación de los indicadores de la variable Rentabilidad en la empresa Banco Internacional del Perú-Interbank por los años 2019-2023



Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SMV (2024)

Análisis: El análisis de la rentabilidad de Interbank durante el período 2019-2023 revela que la rentabilidad económica (ROA) alcanzó su máximo en 2019 con un 2.46%, pero experimentó una caída abrupta del 82% en 2020, situándose en un 0.44%. A partir de 2021, se observa una recuperación gradual y sostenida, con un incremento de más del 100% en los años siguientes. En cuanto a la rentabilidad financiera (ROE), 2019 también fue el año con el nivel más alto (21.55%). Sin embargo, en 2020 se produjo una caída significativa a un 4.34%. Tras un repunte en 2021 (18.49%), se observa una tendencia descendente en los años 2022 (16.88%) y 2023 (12.17%).

Tabla 11

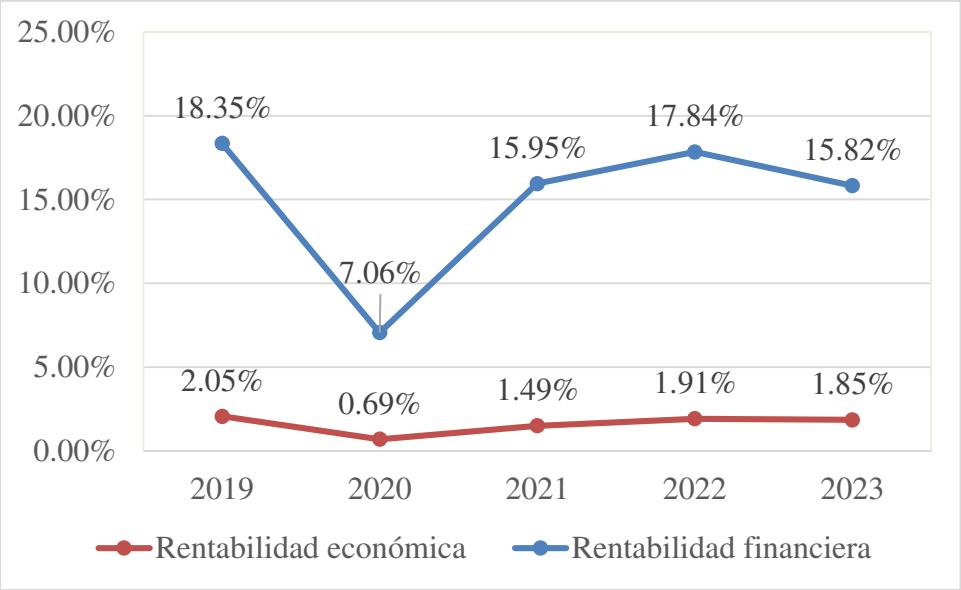
Presentación de datos por los indicadores de la variable Rentabilidad en la empresa Banco BBVA Perú por los años 2019-2023

Empresa	Periodo	Rentabilidad económica	Rentabilidad financiera
Banco BBVA Perú	**2019**	2.05%	18.35%
	2020	0.69%	7.06%
	2021	1.49%	15.95%
	2022	1.91%	17.84%
	2023	1.85%	15.82%

Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SMV (2024)

Figura 9

Oscilación de los indicadores de la variable Rentabilidad en la empresa Banco BBVA Perú por los años 2019-2023



Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SMV (2024)

Análisis: El análisis de la rentabilidad de BBVA durante el período 2019-2023 revela que la rentabilidad económica (ROA) alcanzó su máximo en 2019 con un 2.05%, pero experimentó una caída del 66% en 2020 a causa de la pandemia, situándose en un 0.69%. A partir de 2021, se observa una recuperación gradual y sostenida, con un incremento de más del 100% en los años siguientes. En cuanto a la rentabilidad financiera (ROE), 2019 también fue el año con el nivel más alto (18.35%). Sin embargo, en 2020 se produjo una caída significativa a un 7.06%. Tras un repunte en 2022 (17.84%), se observa una leve disminución en 2023 (15.82%).

Tabla 12

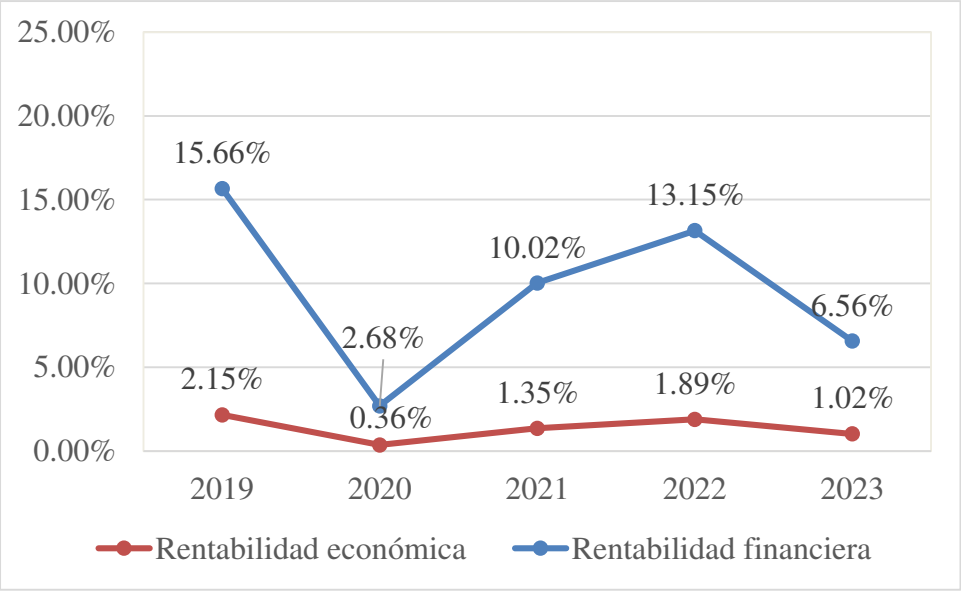
Presentación de datos por los indicadores de la variable Rentabilidad en la empresa Scotiabank Perú por los años 2019-2023

Empresa	Periodo	Rentabilidad económica	Rentabilidad financiera
Scotiabank Perú	**2019**	2.15%	15.66%
	2020	0.36%	2.68%
	2021	1.35%	10.02%
	2022	1.89%	13.15%
	2023	1.02%	6.56%

Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SMV (2024)

Figura 10

Oscilación de los indicadores de la variable Rentabilidad en la empresa Scotiabank Perú por los años 2019-2023



Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SMV (2024)

Análisis: El análisis de la rentabilidad de Scotiabank durante el período 2019-2023 revela que la rentabilidad económica (ROA) alcanzó su máximo en 2019 con un 2.15%, pero experimentó una caída abrupta del 83% en 2020, situándose en un 0.36%. A partir de 2021, se observa una recuperación gradual y sostenida, con un incremento notable en los años siguientes. En cuanto a la rentabilidad financiera (ROE), 2019 también fue el año con el nivel más alto (15.66%). Sin embargo, en 2020 se produjo una caída significativa a un 2.68%. Tras un repunte en 2022 (13.15%), se observa una tendencia al alza, con un aumento de más de 4 veces el valor del 2020.

Tabla 13

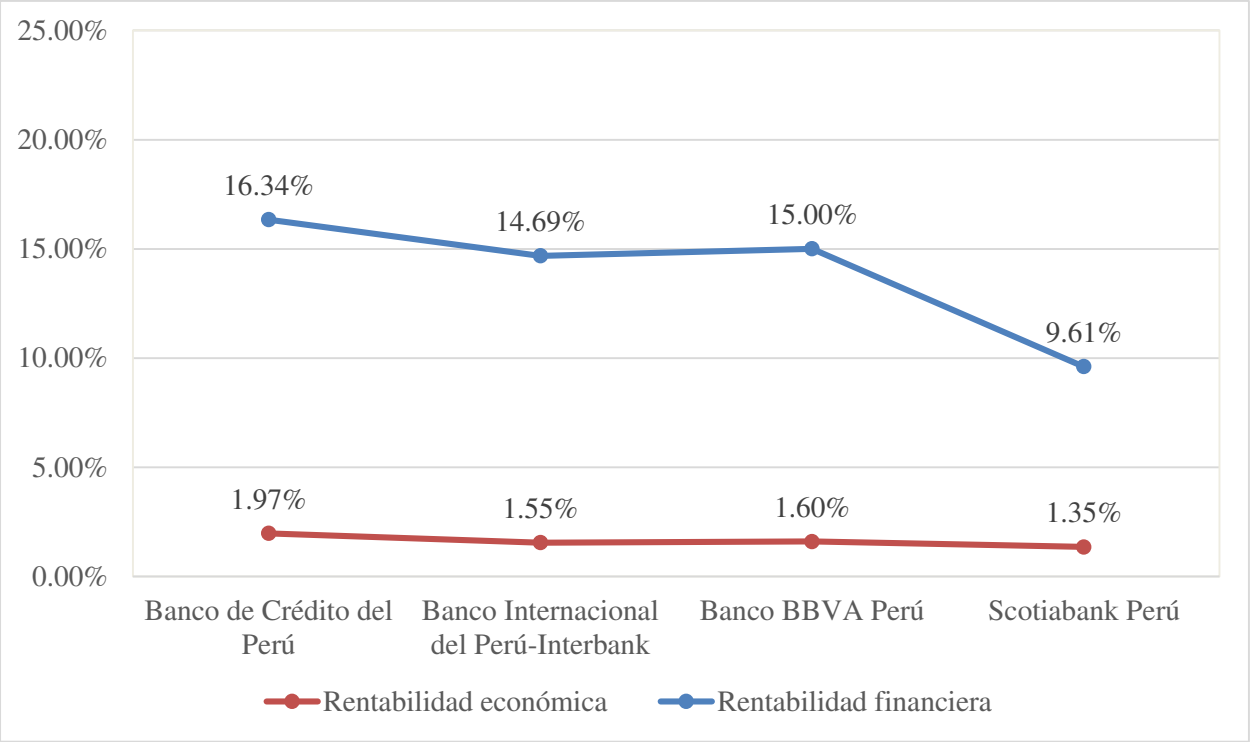
Presentación de datos por el promedio de los indicadores de la variable Rentabilidad por cada principal banco del Perú por los años 2019-2023

Empresa	Rentabilidad económica	Rentabilidad financiera
Banco de Crédito del Perú	1.97%	16.34%
Banco Internacional del Perú-Interbank	1.55%	14.69%
Banco BBVA Perú	1.60%	15.00%
Scotiabank Perú	1.35%	9.61%

Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SMV (2024)

Figura 11

Promedio de los indicadores de la variable Rentabilidad por cada principal banco del Perú por los años 2019-2023



Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SMV (2024)

Análisis: Un análisis comparativo de los indicadores de rentabilidad de las entidades financieras estudiadas revela que Scotiabank presenta los niveles más bajos de rentabilidad económica (ROA) y rentabilidad financiera (ROE) en promedio. En cuanto al ROA, Scotiabank se encuentra por debajo del promedio con un 1.35%, mientras que BCP ostenta el valor más alto (1.97%). En el caso del ROE, Scotiabank nuevamente presenta el nivel más bajo (9.61%), mientras que BCP se posiciona como la entidad más rentable con un promedio de 16.34%. Cabe destacar que BCP alcanzó el mayor valor de ROA y ROE de la muestra en los años 2019 (2.64%) y 2022 (21.21%), respectivamente.

Tabla 14

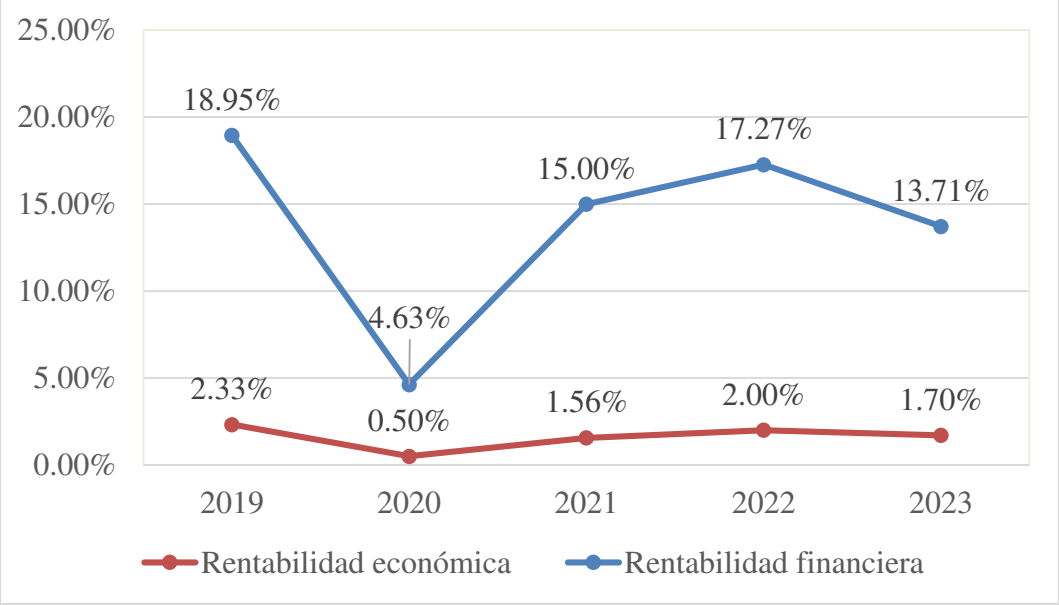
Descripción de la media de la variable Rentabilidad por año en los principales bancos del Perú, periodo 2019-2023

Variables / Indicadores	Media					
	2019	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**Promedio**
Rentabilidad						
Rentabilidad económica	2.33%	0.50%	1.56%	2.00%	1.70%	1.62%
Rentabilidad financiera	18.95%	4.63%	15.00%	17.27%	13.71%	13.91%

Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SMV (2024)

Figura 12

Oscilación de la media de la variable Rentabilidad por año en los principales bancos del Perú, periodo 2019-2023



Nota: Elaboración propia a partir de los datos obtenidos de la SMV (2024)

Análisis: El análisis de la rentabilidad de las entidades financieras estudiadas durante el período 2019-2023 revela un impacto significativo de la pandemia de COVID-19 en 2020. La rentabilidad económica (ROA) alcanzó su punto más bajo en 2020 con un promedio del 0.50%, pero experimentó una recuperación gradual y sostenida en los años posteriores, alcanzando un máximo del 2.00% en 2022. En cuanto a la rentabilidad financiera (ROE), 2020 también fue el año con el nivel más bajo (4.63%). Sin embargo, se observaron variaciones de subida y bajada a lo largo del período, y en 2022 se alcanzó un 17.27%, solo por debajo del 18.95% de 2019.

5.2. Pruebas estadísticas

5.2.1. Prueba de Normalidad

La elección de la prueba de Shapiro-Wilk se debe a su capacidad para manejar muestras de tamaño moderado a grande, así como su sensibilidad para detectar desviaciones de la normalidad en datos reales. Por lo que se utilizó para asegurar que los datos cumplían con el supuesto de normalidad necesario para aplicar adecuadamente los métodos estadísticos paramétricos en el análisis de la investigación.

Tabla 15

Prueba de normalidad Shapiro-Wilk del Riesgo crediticio y la Rentabilidad de los principales bancos del Perú, periodo 2019 – 2023

Variable/Dimensiones	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Riesgo crediticio			
Riesgo de impago	0.969	20	0.738
Riesgo de migración	0.968	20	0.717
Riesgo de colateral	0.968	20	0.710
Rentabilidad			
Rentabilidad económica	0.939	20	0.226
Rentabilidad financiera	0.907	20	0.056

Nota: Elaboración propia a partir de SPSS 27

Análisis: Debido al tamaño reducido de la muestra (menor a 50), se aplicaron pruebas de normalidad a las variables Riesgo crediticio y Rentabilidad. Los resultados indicaron que todos los valores de significancia (p) superaron el umbral del 5% ($p > 0.05$). Esta evidencia sugiere que los datos de ambas variables se ajustan a una distribución normal.

5.2.2. Prueba de Hipótesis

La evaluación de las hipótesis se realizó mediante el modelo de Regresión Lineal para los indicadores que presentan distribución normal, ya que este modelo es apropiado para relaciones lineales y datos paramétricos que involucran ambas variables.

En la siguiente tabla se presenta un cuadro con interpretaciones propuestas para los resultados. El cuadro se emplea en el estudio para analizar los valores obtenidos:

Tabla 16

Interpretación de los valores de relación

Interpretación	Valor de r_p
Correlación negativa perfecta	-1
Correlación negativa muy fuerte	-0.90
Correlación negativa considerable	-0.75
Correlación negativa media	-0.50
Correlación negativa débil	-0.25
Correlación negativa muy débil	-0.10
No existe correlación alguna entre las variables	0
Correlación positiva muy débil	+0.10
Correlación positiva débil	+0.25
Correlación positiva media	+0.50
Correlación positiva considerable	+0.75
Correlación positiva muy fuerte	+0.9
Correlación positiva perfecta	+1

Nota: Datos tomados de Hernández-Sampieri y Mendoza (2018)

5.2.2.1. Hipótesis General.

• Planteamiento de la hipótesis

Hipótesis Nula (H0): "El riesgo crediticio no incide en la rentabilidad de los principales bancos del Perú, 2019 - 2023"

Hipótesis Alterna (H1): "El riesgo crediticio incide en la rentabilidad de los principales bancos del Perú, 2019 - 2023"

• Regla para tomar decisión estadística

"Si el valor p > 0.05, se acepta la hipótesis nula (H0)."

"Si el valor p < 0.05, se acepta la hipótesis alternativa (H1)."

• Estadística de contraste de hipótesis

La incidencia de Riesgo crediticio y Rentabilidad utilizando el modelo de Regresión Lineal.

Tabla 17

Modelo de regresión de Riesgo crediticio y Rentabilidad de los principales bancos del Perú, 2019-2023

Variable/Dimensiones		R	R cuadrado	p
Riesgo crediticio	**Rentabilidad**			
Riesgo de impago	Rentabilidad económica	0.405	0.164	0.076
Riesgo de migración	Rentabilidad económica	0.528	0.279	0.017
Riesgo de colateral	Rentabilidad económica	0.425	0.171	0.062
Riesgo de impago	Rentabilidad financiera	0.447	0.200	0.048
Riesgo de migración	Rentabilidad financiera	0.561	0.315	0.010
Riesgo de colateral	Rentabilidad financiera	0.445	0.198	0.049
Promedio		0.469	0.223	0.044

Nota: Elaboración propia a partir de SPSS 27

Análisis: La Tabla 17 explora la relación causal entre las ratios de riesgo crediticio y rentabilidad. Debido al comportamiento observado en las ratios, se empleó un análisis de regresión lineal individualizado. En la mayoría de los casos, el valor de p obtenido fue inferior a

0.05, lo que implica el rechazo de la hipótesis nula (H0) y la aceptación de la hipótesis alternativa (H1). Adicionalmente, la Tabla 16 revela una correlación significativa de magnitud media entre riesgo crediticio y rentabilidad, respaldada por valores de R cercanos a 0.50.

5.2.2.2. Hipótesis Específica 1.

Tabla 18

Modelo de regresión Riesgo de impago y Rentabilidad económica

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,405[a]	0.164	0.118	0.67203

a. Predictores: (Constante), Riesgo de impago

Nota: Elaboración propia a partir de SPSS 27

Análisis: La Tabla 18 revela que el riesgo de impago tiene un impacto significativo en la rentabilidad económica y que explica el 16.40% de su variabilidad. Esta relación se ve reforzada por el coeficiente de correlación de 0.405, lo que indica una correlación moderada y positiva entre ambas variables.

Tabla 19

Coeficiente del modelo de la variable Riesgo de impago y Rentabilidad económica

Coeficientes[a]					
Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	Desv. Error	Beta		
1	(Constante)	3.241	0.875		3.705	0.002
	Riesgo de impago	-0.504	0.268	-0.405	-1.882	0.076

a. Variable dependiente: Rentabilidad económica

Nota: Elaboración propia a partir de SPSS 27

Análisis: Los resultados presentados en la Tabla 19 indican que el modelo propuesto no es estadísticamente significativo, ya que los coeficientes estimados para el riesgo de impago no son estadísticamente diferentes de cero (p-valor > 0.05). En consecuencia, la ecuación del modelo se reduce a la siguiente:

$$Rentabilidad\ económica = 0.504 * Riesgo\ de\ impago$$

Tabla 20

Modelo de regresión Riesgo de impago y Rentabilidad financiera

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,447[a]	0.200	0.155	5.57112

a. Predictores: (Constante), Riesgo de impago

Nota: Elaboración propia a partir de SPSS 27

Análisis: La Tabla 20 revela que el riesgo de impago ejerce una influencia significativa sobre la rentabilidad financiera, ya que explica el 20.00% de su variabilidad. Esta relación se ve reforzada por el coeficiente de correlación de 0.447, el cual denota una correlación moderada y positiva entre ambas variables.

Tabla 21

Coeficiente del modelo de la variable Riesgo de impago y Rentabilidad financiera

Coeficientes[a]

Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	Desv. Error	Beta		
1	(Constante)	29.051	7.250		4.007	0.001
	Riesgo de impago	-4.703	2.219	-0.447	-2.120	0.048

a. Variable dependiente: Rentabilidad financiera

Nota: Elaboración propia a partir de SPSS 27

Análisis: A diferencia del modelo anterior, los resultados de la Tabla 21 indican que el modelo propuesto en este caso sí es estadísticamente significativo, ya que los coeficientes estimados para el riesgo de impago son estadísticamente diferentes de cero (p-valor < 0.05). En consecuencia, la ecuación del modelo se establece de la siguiente manera:

$$Rentabilidad\ financiera = 4.703 * Riesgo\ de\ impago$$

5.2.2.3. Hipótesis Específica 2.

• Planteamiento de la hipótesis

Tabla 22

Modelo de regresión Riesgo de migración y Rentabilidad económica

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,528[a]	0.279	0.239	0.62425

a. Predictores: (Constante), Riesgo de migración

Nota: Elaboración propia a partir de SPSS 27

Análisis: La Tabla 22 revela que el riesgo de migración ejerce una influencia significativa sobre la rentabilidad económica, ya que explica el 27.90% de su variabilidad. Esta relación se ve reforzada por el coeficiente de correlación de 0.528, el cual denota una correlación moderada y positiva entre ambas variables.

Tabla 23

Coeficiente del modelo de la variable Riesgo de migración y Rentabilidad económica

Coeficientes[a]					
Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	Desv. Error	Beta		
1	(Constante)	3.460	0.711		4.864	0.000
	Riesgo de migración	-0.187	0.071	-0.528	-2.639	0.017

a. Variable dependiente: Rentabilidad económica

Nota: Elaboración propia a partir de SPSS 27

Análisis: Los resultados de la Tabla 23 indican que el modelo propuesto en este caso sí es estadísticamente significativo, ya que los coeficientes estimados para el riesgo de migración son estadísticamente diferentes de cero (p-valor < 0.05). En consecuencia, la ecuación del modelo se establece de la siguiente manera:

$$Rentabilidad\ económica = 0.187 * Riesgo\ de\ migración$$

Tabla 24

Modelo de regresión Riesgo de migración y Rentabilidad financiera

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,561[a]	0.315	0.277	5.15364

a. Predictores: (Constante), Riesgo de migración

Nota: Elaboración propia a partir de SPSS 27

Análisis: Los datos presentados en la Tabla 24 revelan que el riesgo de migración ejerce una influencia significativa sobre la rentabilidad financiera, ya que explica el 31.50% de su variabilidad. Esta relación se ve reforzada por el coeficiente de correlación de 0.561, el cual denota una correlación moderada y positiva entre ambas variables.

Tabla 25

Coeficiente del modelo de la variable Riesgo de migración y Rentabilidad financiera

Coeficientes[a]

Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	Desv. Error	Beta		
1	(Constante)	30.487	5.873		5.191	0.000
	Riesgo de migración	-1.685	0.585	-0.561	-2.878	0.010

a. Variable dependiente: Rentabilidad financiera

Nota: Elaboración propia a partir de SPSS 27

Análisis: Los resultados de la Tabla 25 indican que el modelo propuesto en este caso sí es estadísticamente significativo, ya que los coeficientes estimados para el riesgo de migración son estadísticamente diferentes de cero (p-valor < 0.05). En consecuencia, la ecuación del modelo se establece de la siguiente manera:

$$Rentabilidad\ financiera = 1.685 * Riesgo\ de\ migración$$

5.2.2.4. Hipótesis Específica 3.

Tabla 26

Modelo de regresión Riesgo de colateral y Rentabilidad económica

Resumen del modelo

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,425[a]	0.181	0.135	0.66536

a. Predictores: (Constante), Riesgo de colateral

Nota: Elaboración propia a partir de SPSS 27

Análisis: La información presentada en la Tabla 26 revela que el riesgo de colateral ejerce una influencia significativa sobre la rentabilidad económica, ya que explica el 18.10% de su variabilidad. Esta relación se ve reforzada por el coeficiente de correlación de -0.425, el cual denota una correlación moderada y negativa entre ambas variables.

Tabla 27

Coeficiente del modelo de la variable Riesgo de colateral y Rentabilidad económica

Coeficientes[a]

Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	Desv. Error	Beta		
1	(Constante)	0.318	0.669		0.476	0.640
	Riesgo de colateral	0.034	0.017	0.425	1.994	0.062

a. Variable dependiente: Rentabilidad económica

Nota: Elaboración propia a partir de SPSS 27

Análisis: A diferencia de los modelos previos, los resultados de la Tabla 27 indican que el modelo propuesto en este caso no es estadísticamente significativo, ya que los coeficientes estimados para el riesgo de colateral no son estadísticamente diferentes de cero (p-valor > 0.05). En consecuencia, la ecuación del modelo se establece de la siguiente manera:

$$Rentabilidad\ económica = 0.034 * Riesgo\ de\ colateral$$

Tabla 28

Modelo de regresión Riesgo de colateral y Rentabilidad financiera

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,445[a]	0.198	0.153	5.57782

a. Predictores: (Constante), Riesgo de colateral

Nota: Elaboración propia a partir de SPSS 27

Análisis: Los datos de la Tabla 28 revelan que el riesgo de colateral ejerce una influencia considerable sobre la rentabilidad financiera, ya que explica el 19.80% de su variación. Esta relación se ve reforzada por el coeficiente de correlación de -0.445, el cual denota una correlación moderada y negativa entre ambas variables.

Tabla 29

Coeficiente del modelo de la variable Riesgo de colateral y Rentabilidad financiera

Coeficientes[a]					
Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	Desv. Error	Beta		
1	(Constante)	2.383	5.612		0.425	0.676
	Riesgo de colateral	0.297	0.141	0.445	2.107	0.049

a. Variable dependiente: Rentabilidad financiera

Nota: Elaboración propia a partir de SPSS 27

Análisis: Los resultados de la Tabla 29 indican que el modelo propuesto en este caso sí es estadísticamente significativo, ya que los coeficientes estimados para el riesgo de colateral son estadísticamente diferentes de cero (p-valor < 0.05). En consecuencia, la ecuación del modelo se establece de la siguiente manera:

$$Rentabilidad\ financiera = 0.297 * Riesgo\ de\ colateral$$

VI. DISCUSIÓN

6.1. Aporte de la investigación

En este estudio sobre la relación entre el riesgo crediticio y la rentabilidad de los principales bancos del Perú durante los años 2019-2023, se encontró un valor promedio de p = 0.044, el cual es menor que 0.05, lo que comprueba la hipótesis alternativa. Adicional a ello, el valor R promedio es 0.469 y R cuadrado promedio es 0.223, lo que denota un grado de relación significativamente medio. Es decir, la gestión adecuada del riesgo crediticio está asociada positivamente con la rentabilidad de los bancos, ya que una buena administración de las colocaciones financieras puede incrementar la rentabilidad al minimizar la morosidad y las provisiones. Por el contrario, una gestión deficiente puede aumentar la morosidad y perjudicar los resultados financieros. Por lo tanto, se confirma la hipótesis alternativa, que establece que el riesgo crediticio incide en la rentabilidad de la muestra seleccionada.

Al examinar el riesgo de impago específicamente, se encontró un valor promedio de p = 0.100, mayor que 0.05, indicando una incidencia no significativa con la rentabilidad en general. Sin embargo, al analizar los datos por separado, se observa valor promedio de p = 0.048 para la rentabilidad financiera y un p = 0.076 para la rentabilidad económica, lo que demuestra una incidencia con el primer indicador mas no con el segundo. En consecuencia, la hipótesis nula es aceptada, por lo que el riesgo de impago no incide en la rentabilidad de la muestra seleccionada.

Con respecto al riesgo de migración, se encontró un valor promedio de p = 0.013, menor que 0.05, lo que sugiere una incidencia significativa con la rentabilidad en general. Este hallazgo es consistente tanto para la rentabilidad financiera como para la rentabilidad económica dado que el valor p fue 0.017 y 0.010 para cada uno respectivamente. En base a ello, la hipótesis alternativa es aceptada, por lo que el riesgo de migración incide en la rentabilidad de la muestra seleccionada.

Por último, al analizar el riesgo de colateral, se encontró un valor promedio de p = 0.055, mayor que 0.05, indicando una incidencia no significativa con la rentabilidad en general. Sin embargo, al evaluar los datos por separado, se observa valor promedio de p = 0.049 para la rentabilidad financiera y un p = 0.062 para la rentabilidad económica, lo que demuestra una incidencia con el primer indicador mas no con el segundo. En ese sentido, la hipótesis nula es aceptada, por lo que el riesgo de colateral no incide en la rentabilidad de la muestra seleccionada.

6.2. Comparación de los resultados de la investigación con estudios previos

Este estudio coincide con las conclusiones de Rengifo en su investigación sobre las Cajas Rurales durante 2019-2021. Rengifo encontró que el riesgo de crédito impacta de forma significativa en la rentabilidad financiera, especialmente debido a los altos niveles de morosidad provocados por los efectos adversos de la pandemia del COVID-19 en la economía. Esto afectó negativamente los ingresos de dinero y la sostenibilidad de estas instituciones, que suelen financiar a micro y pequeñas empresas. Rengifo analizó variables como la morosidad, el historial crediticio, la probabilidad de incumplimiento y el límite de endeudamiento, relacionadas estrechamente con el riesgo de impago, una de las dimensiones estudiadas en este trabajo.

Además, la hipótesis general de este estudio se ve respaldada por los hallazgos de Valencia en su tesis sobre la Caja Huancayo, donde demostró que el riesgo crediticio influye de

manera estadísticamente representativa en la rentabilidad. Valencia encontró que las variables independientes explican una parte considerable de la variación del ROE y el ROA. Aunque Valencia consideró el riesgo de mercado y el riesgo operacional, además del riesgo crediticio, utilizando indicadores como los activos y contingentes ponderados, el interés y los commodities, su investigación proporciona una perspectiva valiosa sobre la relación entre riesgo crediticio y rentabilidad.

Los estudios de Reyes y Pérez también respaldan esta hipótesis, al analizar el efecto combinado del riesgo de crédito y el riesgo de liquidez en las empresas bancarias comerciales del Perú durante el periodo 2003-2019. Determinaron que el ROA de los grandes bancos peruanos está influenciado negativamente por el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez en moneda nacional, mientras que los bancos pequeños muestran resultados diferentes. Sin embargo, estos estudios resaltan la importancia de considerar diferentes factores, como el tamaño de los bancos y el contexto económico, al analizar la relación entre riesgo crediticio y rentabilidad.

Por otro lado, el estudio de Arévalo encontró resultados diferentes al no hallar una relación significativa entre la cartera de créditos y la rentabilidad en las principales entidades del sistema financiero peruano durante los años 2020-2022. Aunque este estudio destaca la importancia de una gestión efectiva de la cartera de créditos para impulsar la rentabilidad de las entidades financieras, resalta la complejidad de esta relación y la necesidad de considerar diferentes variables y enfoques de análisis.

En conclusión, la mayoría de las investigaciones previas respaldan la hipótesis principal de este estudio, demostrando que una gestión óptima del riesgo crediticio mejora significativamente los resultados financieros de los bancos. Sin embargo, es importante considerar una amplia gama de variables y enfoques de análisis al estudiar esta relación, como lo

hace este estudio al incorporar dimensiones adicionales del riesgo crediticio, como el riesgo de migración y el riesgo de colateral, en el contexto del sistema bancario peruano.

6.3. Validación de la teoría referente

La comprensión y análisis de las teorías relacionadas con el riesgo crediticio y la rentabilidad bancaria son fundamentales para contextualizar y fundamentar los resultados obtenidos. El marco teórico elaborado, basado en los Acuerdos de Basilea, así como en estudios del FMI y el Banco Mundial, ofrece una estructura sólida para analizar la interacción entre riesgo crediticio y rentabilidad bancaria.

Al respecto, Los Acuerdos de Basilea enfatizan la importancia de una gestión rigurosa del riesgo crediticio y la necesidad de mantener niveles adecuados de capital para asegurar la estabilidad financiera y la solidez del sistema bancario internacional. Basilea II introduce modelos internos para calcular los requisitos de capital basados en el riesgo, permitiendo una mayor sensibilidad a las características específicas de la cartera de préstamos de cada banco. Basilea III, por su parte, refuerza las medidas de capital y liquidez, incrementando la capacidad de los bancos para resistir shocks financieros y reducir la probabilidad de crisis sistémicas.

Entonces, se puede entender que el riesgo crediticio es el principal factor detrás de las pérdidas y quiebras en la mayoría de las instituciones financieras. Sin embargo, dada la complejidad y la creciente imprevisibilidad del entorno financiero actual, la medición del riesgo de crédito según los métodos tradicionales ya no es una alternativa efectiva. Por esta razón, a lo largo del tiempo, las investigaciones han recurrido a nuevas técnicas de medición para comprender cómo este factor afecta el desempeño de las entidades financieras.

Mientras que el FMI y el Banco Mundial han aportado investigaciones significativas sobre los determinantes de la rentabilidad bancaria, destacando factores como el margen de

interés neto, la eficiencia operativa y la calidad de los activos. El FMI, también examina estos factores y su impacto en la rentabilidad bancaria, resaltando la importancia de la estabilidad macroeconómica y del entorno regulatorio en este aspecto. Por su parte, el Banco Mundial, , utiliza indicadores como el ROA y ROE para evaluar la eficiencia de los bancos.

Dada la relevancia de indicadores como el ROA y el ROE en la evaluación de la rentabilidad bancaria, la investigación adoptó estos mismos indicadores para medir el desempeño financiero de los principales bancos del Perú, que a su vez aportan a medir el crecimiento económico del país, dado que el rendimiento de los bancos se ve fuertemente influenciado por las condiciones económicas, y viceversa, el progreso económico de un país está estrechamente ligado al estado de los bancos comerciales.

En ese contexto, la validación de la teoría referente confirma que el riesgo crediticio es un factor determinante en la rentabilidad bancaria. Los marcos regulatorios internacionales y los estudios de organismos financieros proporcionan una base teórica significativa que sustenta los resultados obtenidos, destacando la importancia de una administración sólida del riesgo crediticio para asegurar la estabilidad y el crecimiento económico en el sector bancario peruano.

6.4. Limitaciones del estudio

La principal restricción del estudio se encuentra en el análisis de la variable riesgo crediticio. Aunque se han considerado 3 dimensiones relevantes para su cálculo, es crucial reconocer que existen otros tipos de riesgo crediticio que no han sido abordados en este análisis. La exclusión de estos tipos de riesgo podría restringir tanto la amplitud como la profundidad del estudio. Sin embargo, esta omisión se debe principalmente a la falta de accesibilidad a información pública de los deudores que representan una parte significativa de la concentración

crediticia, así como a la incertidumbre atribuida a la actitud del deudor y el progreso de las variables en el mercado.

6.5. Agenda futura de la investigación

Se sugiere que se siga profundizando el estudio del tema, así como se consideren nuevas dimensiones como el riesgo de exposición, que ocurre cuando la incertidumbre afecta los pagos futuros debido a variables del mercado o del propio cliente, o el riesgo de concentración, que surge cuando un excesivo monto de liquidez se distribuye entre pocos deudores, aumentando las pérdidas en caso de morosidad. Esto permitiría una mejor comprensión de cómo una gestión adecuada del riesgo crediticio puede afectar a las entidades financieras, cuya principal actividad es la captación de dinero y la concesión de créditos.

Además, se sugiere examinar estas dimensiones en otras instituciones financieras, como cajas municipales o entidades estatales, sería extremadamente útil para obtener una visión más amplia de si el riesgo crediticio tiene una relación similar, menor o mayor con la rentabilidad que generan estas entidades. La inclusión de estas instituciones en futuros estudios podría proporcionar una perspectiva más holística y detallada sobre cómo el riesgo crediticio impacta la rentabilidad en diferentes contextos financieros. Esto no solo contribuirá a una mejor comprensión de la dinámica entre riesgo y rentabilidad en diversos tipos de instituciones, sino que también permitirá la formulación de estrategias más eficaces para la conducción del riesgo crediticio en el sector financiero en su conjunto. Además, podría revelar diferencias significativas en la gestión del riesgo y la generación de rentabilidad entre instituciones privadas y estatales, así como entre grandes bancos y entidades financieras más pequeñas, proporcionando así valiosa información para reguladores, inversionistas y administradores financieros.

CONCLUSIONES

1. En relación al objetivo general del estudio, se concluye que el riesgo crediticio ejerce una incidencia significativa sobre la rentabilidad de los principales bancos del Perú, dado que el p promedio 0.044 fue menor a 0.050. Así también tomando en consideración que el R denota el grado de relación, la variable independiente se relaciona en 45.30% con el ROA y en 48.40% con el ROE, lo que implica una relación de nivel medio. Mientras que, como el R cuadrado denota el grado de explicación, la variable independiente explica la variación del ROA en un 20.80% y en el caso de ROE en un 23.80%, Por lo que, se encontró respaldo para la hipótesis general propuesta, corroborando hallazgos anteriores y la información teórica.

2. En relación al primer objetivo específico del estudio, se determina que el riesgo de impago ejerce una incidencia no significativa sobre la rentabilidad de los principales bancos del Perú, dado que el p promedio 0.062 fue mayor a 0.050; sin embargo, si se analiza de forma individual con cada razón de la rentabilidad, tiene una incidencia significativa sobre el ROE, mas no con el ROA. Para ello, considerando los valores del R y R cuadrado, el riesgo de impago se relaciona en 40.50% y explica en 16.40% el ROA, mientras que se relaciona en 44.70% y explica en 20.00% el ROE.

3. En relación al segundo objetivo específico del estudio, se concluye que el riesgo de migración ejerce una incidencia significativa sobre la rentabilidad de los principales bancos del Perú, dado que el p promedio 0.014 fue menor a 0.050, lo mismo ocurre si se analizará de manera individual por cada ratio. Para ello, considerando los valores del R y R cuadrado, el riesgo de migración se relaciona en 52.80% y explica en 27.90% el ROA, mientras que se relaciona en 56.10% y explica en 31.50% el ROE.

4. Finalmente, en relación al tercer objetivo específico del estudio, se concluye que el riesgo de colateral ejerce una incidencia no significativa sobre la rentabilidad de los principales bancos del Perú, dado que el p promedio 0.056 fue mayor a 0.050; no obstante, si se analiza de forma individual con cada razón de la rentabilidad, tiene una incidencia significativa sobre el ROE, mas no con el ROA. Para ello, considerando los valores del R y R cuadrado, el riesgo de colateral se relaciona en 42.50% y explica en 18.10% el ROA, mientras que se relaciona en 44.50% y explica en 19.80% el ROE.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a las principales entidades y demás instituciones del sistema financiero peruano, implementar sistemas avanzados de evaluación y monitoreo continuo del riesgo crediticio. Esto puede incluir el uso de modelos de scoring más sofisticados y tecnologías de big data para analizar patrones de comportamiento y predecir posibles incumplimientos. El monitoreo continuo permitirá a las instituciones ajustar rápidamente sus estrategias de gestión de riesgo en respuesta a cambios en el entorno económico o en el comportamiento del mercado, asegurando así una mejor gestión del riesgo crediticio y una optimización de la rentabilidad.

2. Se recomienda a las principales entidades y demás instituciones del sistema financiero peruano, definir un límite de endeudamiento por cliente en base al perfil de riesgo asociado a cada uno. Esto permitirá una planificación financiera más flexible y adaptable a los cambios en el entorno económico del cliente, asegurando una gestión más efectiva del riesgo crediticio. Estos límites deben ser revisados periódicamente y ajustados conforme a la evolución del perfil de riesgo del cliente y las condiciones económicas. Además, se sugiere incorporar herramientas de análisis predictivo que puedan anticipar cambios en la capacidad de pago de los clientes.

3. Se recomienda a las principales entidades y demás instituciones del sistema financiero peruano, revisar las políticas de otorgamiento de créditos sin garantías en función del tipo de cliente. Dado que existe una relación inversa entre estos créditos y la rentabilidad, los requisitos para obtener un crédito sin garantía no deberían ser tan estrictos, pero sí deberían considerar adecuadamente el segmento de clientes al que se dirigen. Se recomienda realizar análisis de segmentación de mercado para identificar perfiles de clientes que presenten menores

riesgos y mayores probabilidades de cumplimiento, y ajustar las políticas crediticias en consecuencia.

4. Se recomienda a las principales entidades y demás instituciones del sistema financiero peruano, reducir la cartera atrasada mediante el fortalecimiento de las políticas de cobranza internas. Esto incluye la formación a los colaboradores del Área de Cobranzas en aspectos relacionados con habilidades interpersonales y tácticas de negociación, fundamentales para esta tarea crucial. Además, se debe promover el uso de herramientas tecnológicas adecuadas que mejoren la eficacia de su trabajo y permitan medir su desempeño de manera eficiente. También se sugiere implementar programas de reestructuración de deuda y asesoría financiera para clientes en riesgo de morosidad, con el fin de acelerar el cumplimiento de sus obligaciones.

REFERENCIAS

Aguilar, G. (2022). *Riesgo financiero y su impacto en la rentabilidad, en las empresas Bancarias del Perú reguladas por la SBS, periodo 2019-2020* [Tesis de maestría, Universidad Cesar Vallejo]. Repositorio de la Universidad Cesar Vallejo. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/84889/Aguilar_GGD-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Arévalo, C. (2023). *Cartera de créditos y la rentabilidad en las principales entidades del sistema financiero del Perú, periodo 2020-2022* [Tesis de título, Universidad Nacional Mayor de San Marcos]. Cybertesis UNMSM. https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/21065/Arevalo_mc.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Banco Central de Reserva del Perú. (2021, noviembre). *Reporte de Estabilidad Financiera*. https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2021/noviembre/ref-noviembre-2021.pdf

Banco Mundial. (2019, 12 de junio). *Informe sobre el Desarrollo Mundial.* https://documents1.worldbank.org/curated/en/767331554985479543/pdf/Main-Report.pdf

Barboza, D., Solórzano, J., & Paniagua, J. (2023). Efecto de la morosidad sobre la rentabilidad en una Institución microfinanciera de Costa Rica: Propuesta de un modelo financiero. *Tecnología en Marcha*, 36(2), 59-74. https://doi.org/10.18845/tm.v36i2.6107

Castro Chango, K. (2020). *La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Bluecorp S.A. año 2022*. [Tesis de maestría, Universidad Católica de Santiago

de Guayaquil]. Repositorio de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil. http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/15613/1/T-UCSG-POSMFEE-225.pdf

Cheng, L., Kwabena, T., Charles, O., & Lincoln, A. (2020). Riesgo de crédito, riesgo operacional, riesgo de liquidez sobre rentabilidad. Un estudio sobre los bancos comerciales de Sudáfrica. Un análisis PLS-SEM. *Revista Argentina de Clínica Psicológica*, 29(5), 5.

Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. (2006, junio). *Convergencia internacional de medidas y normas de capital.* Banco de Pagos Internacionales. https://www.bis.org/publ/bcbs128_es.pdf

Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. (2010, diciembre). *Basilea III: Marco regulador global para reforzar los bancos y sistemas bancarios.* Banco de Pagos Internacionales. https://www.bis.org/publ/bcbs189_es.pdf

Contreras, L. A. (2020). Morosidad de la cartera de crédito al consumo y su incidencia en la rentabilidad y liquidez del Banco Mercantil, Banco Universal. *Revista Gestión y Desarrollo Libre*, 5(9), 121-149. https://doi.org/10.18041/2539-3669/gestionlibre.9.2020.8109

Echegaray, V. (2023). *Los determinantes internos y externos y su incidencia en el riesgo de crédito de la banca múltiple peruana: 2001 – 2019* [Tesis de doctorado, Universidad Nacional Mayor de San Marcos]. Cybertesis UNMSM. https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/19243/Echegaray_rv.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Fondo Monetario Internacional. (2019, 16 de octubre). *Informe sobre la Estabilidad Financiera Mundial.* https://www.imf.org/en/Publications/GFSR/Issues/2019/10/01/global-financial-stability-report-october-2019

Foro Económico Mundial. (2024, 10 de enero). *Informe de Riesgos Globales 2024.* https://info.marsh.com/l/395202/2024-01-02/cl9mcq/395202/1704819094TNmMf0kN/World_Economic_Forum_Global_Risks_Report_2024.pdf

Gameli, S., Kwabla, S., & Gartchie, J. (2019). Credit risk and operational risk on financial performance of universal banks in Ghana: A partial least squared structural equation model (PLS SEM). *Cogent Economics & Finance*, 7(1), 1-16. https://doi:10.1080/23322039.2019.1589406

Hernández-Sampieri, R. y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. McGraw-Hill. http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/SampieriLasRutas.pdf

La Rosa, M. y Bustinza, I. (2023). *El riesgo financiero y su influencia en la rentabilidad de las entidades bancarias del distrito de Los Olivo, año 2022* [Tesis de título, Universidad San Ignacio de Loyola]. Repositorio de la Universidad San Ignacio de Loyola. https://repositorio.usil.edu.pe/server/api/core/bitstreams/7627e1d3-e65c-4b45-a699-687f504597d9/content

Lapo, M., Tello, M., y Mosquera, S. (2021). Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en bancos ecuatorianos. *Investigación Administrativa*, 50(127), 18-39. https://doi.org/10.35426/iav50n127.02

Maldonado, L., Rodriguez. V y Sigueñas, C. (2020). *Buenas Prácticas en la Gestión de riesgo crediticio de Instituciones microfinancieras: Caso cuatro cajas municipales de ahorro y crédito* [Tesis de maestría, Pontificia Universidad Católica del Perú]. Repositorio de la Pontificia Universidad Católica del Perú. https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/17174/Buenas%20Pr%c3%a1cticas%20en%20la%20Gesti%c3%b3n%20de%20riesgo%20crediticio%20de%20Instituciones-Maldonado.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ramazan, E., & Poyraz, G. (2019). El efecto del riesgo de crédito en el rendimiento financiero de los bancos de depósito en Turquía. *Procedia Computer Science*, 158, 979-987.

Rengifo, J. (2022). *El riesgo crediticio y su incidencia en la rentabilidad de las cajas rurales de ahorro y crédito en el Perú, 2019-2021* [Tesis de maestría, Universidad de San Martín de Porres]. Repositorio de la Universidad de San Martín de Porres. https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/11007/rengifo_cja.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Reyes, D. y Perez, Y. (2022). *El efecto de los riesgos de crédito y liquidez sobre la rentabilidad de los bancos comerciales peruanos, 2003-2019* [Tesis de título, Pontificia Universidad Católica del Perú]. Repositorio de la Pontificia Universidad Católica del Perú. https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/22004/REYES%20PORTOCARRERO_PEREZ%20MALDONADO_EFECTOS_DE_LOS_RIESGOS_DE_CREDITO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Riveros, A. (2018, 20 de marzo). *Los 4 tipos de Riesgo de Crédito*. EALDE Business School. https://www.ealde.es/gestion-de-riesgos-de-credito/

Rosales, M. (2022). La ética en la investigación científica universitaria y su inclusión en la práctica docente. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(6), 15039-15058. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i6.1454

Superintendencia de Banca Seguros y AFP. (2015). *Glosario de Terminos e Indicadores Financieros*. https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2015/Setiembre/SF-0002-se2015.PDF

Superintendencia de Banca Seguros y AFP. (2024). *Información Estadística de Banca Múltiple*. https://www.sbs.gob.pe/app/stats_net/stats/EstadisticaBoletinEstadistico.aspx?p=1#

Valencia, S. (2023). *Riesgo Crediticio y su influencia en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Credito Huancayo S.A., 2010-2020* [Tesis de título, Universidad Peruana Los Andes]. Repositorio de la Universidad Peruana Los Andes. https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/6091/T037_70003470_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y

ANEXOS

A. Operacionalización de Variables

Operacionalización de riesgo crediticio y rentabilidad

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de Medición	Técnica
Variable 1 Riesgo crediticio	El riesgo crediticio es la posibilidad de pérdida financiera que enfrenta una entidad debido al incumplimiento de las obligaciones contractuales por parte de un prestatario o contraparte. Este concepto incluye no solo la incapacidad de pago, sino también cualquier deterioro en la capacidad de reembolso debido a cambios en la situación económica del prestatario o en el entorno económico general (Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, 2006).	El riesgo crediticio se evalúa mediante una serie de indicadores cuantitativos que permiten conocer la probabilidad de incumplimiento por parte de los prestatarios. Entre estos indicadores se incluyen la tasa de morosidad, que refleja la proporción de préstamos en mora; la calificación crediticia, que evalúa la capacidad de pago del prestatario; y las políticas de garantías, que determinan los requisitos para aceptar colaterales que respalden los préstamos.	D1: Riesgo de impago	Créditos Atrasados / Créditos Directos	Razón	Revisión documental
			D2: Riesgo de migración	Créditos por Riesgo del Deudor / Créditos Directos e Indirectos		
			D3: Riesgo de colateral	Créditos Sin Garantía / Créditos Directos		
Variable 2 Rentabilidad	La rentabilidad es la capacidad de una institución financiera para generar ingresos que superen sus costos y gastos a partir de sus operaciones. Este concepto abarca la eficiencia y eficacia con la que la entidad utiliza sus recursos para generar ganancias y es un indicador clave de la salud financiera y de la capacidad de crecimiento y sostenibilidad a largo plazo de la institución (Banco Mundial, 2019).	La rentabilidad se mide comparando los resultados financieros obtenidos contra diversos niveles de referencia. Para ello se utilizan indicadores clave como la rentabilidad económica (ROA), que mide la eficiencia de la empresa en el uso de sus activos para generar ganancias y la rentabilidad financiera (ROE), que mide la capacidad de la empresa para generar beneficios a partir del capital de los accionistas.	D1: Rentabilidad económica	Utilidad Neta / Activo Promedio		
			D2: Rentabilidad financiera	Utilidad Neta / Patrimonio Promedio		

B. Matriz de Consistencia

Matriz de Consistencia Cuantitativa

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variables	Dimensiones	Indicadores	Metodología	Población	Técnicas e instrumentos
Problema general ¿En qué medida el riesgo crediticio incide en la rentabilidad de los principales bancos del Perú?	**Objetivo general** Determinar la incidencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de los principales bancos del Perú	**Hipótesis general** El riesgo crediticio incide en la rentabilidad de los principales bancos del Perú	Variable 1 Riesgo crediticio	D1: Riesgo de impago	Créditos Atrasados / Créditos Directos	**Según enfoque:** Cuantitativo **Según diseño:** No experimental, longitudinal	**Unidad de estudio:** Los reportes financieros de los principales bancos del Perú, 2019-2023 **Población:** Los 55 reportes financieros de los 4 principales bancos del Perú, 2019-2023 **Muestra:** Los 55 reportes financieros de los 4 principales bancos del Perú, 2019-2023 **Tipo de muestreo:** No probabilístico, por conveniencia	**Técnica de recolección de datos:** Análisis documental **Instrumento de recolección de datos:** Ficha de recolección de datos
				D2: Riesgo de migración	Créditos por Riesgo del Deudor / Créditos Directos e Indirectos			
				D3: Riesgo de colateral	Créditos Sin Garantía / Créditos Directos			
Problemas específicos 1. ¿De qué manera el riesgo de impago incide en la rentabilidad de los principales bancos del Perú? 2. ¿De qué manera el riesgo de migración incide en la rentabilidad de los principales bancos del Perú? 3. ¿De qué manera el riesgo de colateral incide en la rentabilidad de los principales bancos del Perú?	**Objetivos específicos** 1. Identificar la incidencia del riesgo de impago en la rentabilidad de los principales bancos del Perú 2. Identificar incidencia del riesgo de migración en la rentabilidad de los principales bancos del Perú 3. Identificar la incidencia del riesgo de colateral en la rentabilidad de los principales bancos del Perú	**Hipótesis específicas** 1. El riesgo de impago incide en la rentabilidad de los principales bancos del Perú 2. El riesgo de migración incide en la rentabilidad de los principales bancos del Perú 3. El riesgo de colateral incide en la rentabilidad de los principales bancos del Perú	Variable 2 Rentabilidad	D1: Rentabilidad económica	Utilidad Neta / Activo Promedio			
				D2: Rentabilidad financiera	Utilidad Neta / Patrimonio Promedio			

C. Instrumento de Recolección de Datos

Instrumento de Recolección de Datos - Riesgo crediticio

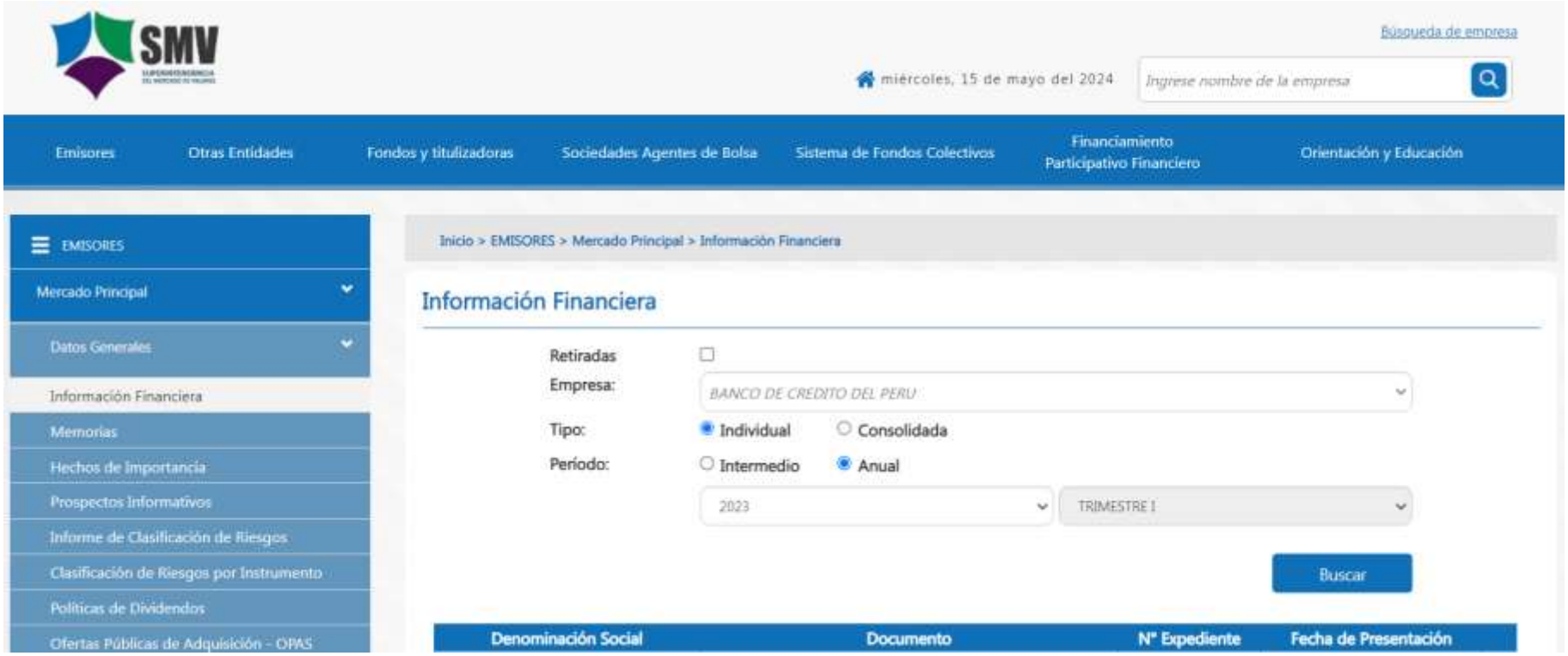
Empresa	Periodo	Riesgo de impago	Riesgo de migración	Riesgo de colateral
		Créditos Atrasados	Créditos por Riesgo del Deudor	Créditos Sin Garantía
		Créditos Directos	Créditos Directos e Indirectos	Créditos Directos
Banco de Crédito del Perú	**2019**	2.19%	7.00%	44.20%
	2020	2.71%	14.16%	36.24%
	2021	2.99%	10.38%	40.67%
	2022	3.13%	11.01%	44.97%
	2023	3.42%	10.07%	46.34%
Banco Internacional del Perú-Interbank	**2019**	2.46%	6.44%	54.26%
	2020	3.23%	8.56%	46.09%
	2021	3.00%	8.93%	46.59%
	2022	2.57%	8.35%	49.46%
	2023	3.06%	9.28%	50.74%
Banco BBVA Perú	**2019**	2.81%	7.01%	30.44%
	2020	3.03%	11.38%	22.61%
	2021	3.28%	10.22%	26.62%
	2022	3.70%	9.97%	38.56%
	2023	4.00%	10.95%	34.09%
Scotiabank Perú	**2019**	3.02%	7.25%	32.39%
	2020	4.73%	10.43%	25.76%
	2021	3.33%	11.63%	28.33%
	2022	3.53%	10.85%	39.31%
	2023	3.75%	12.92%	38.68%

Instrumento de Recolección de Datos - Rentabilidad

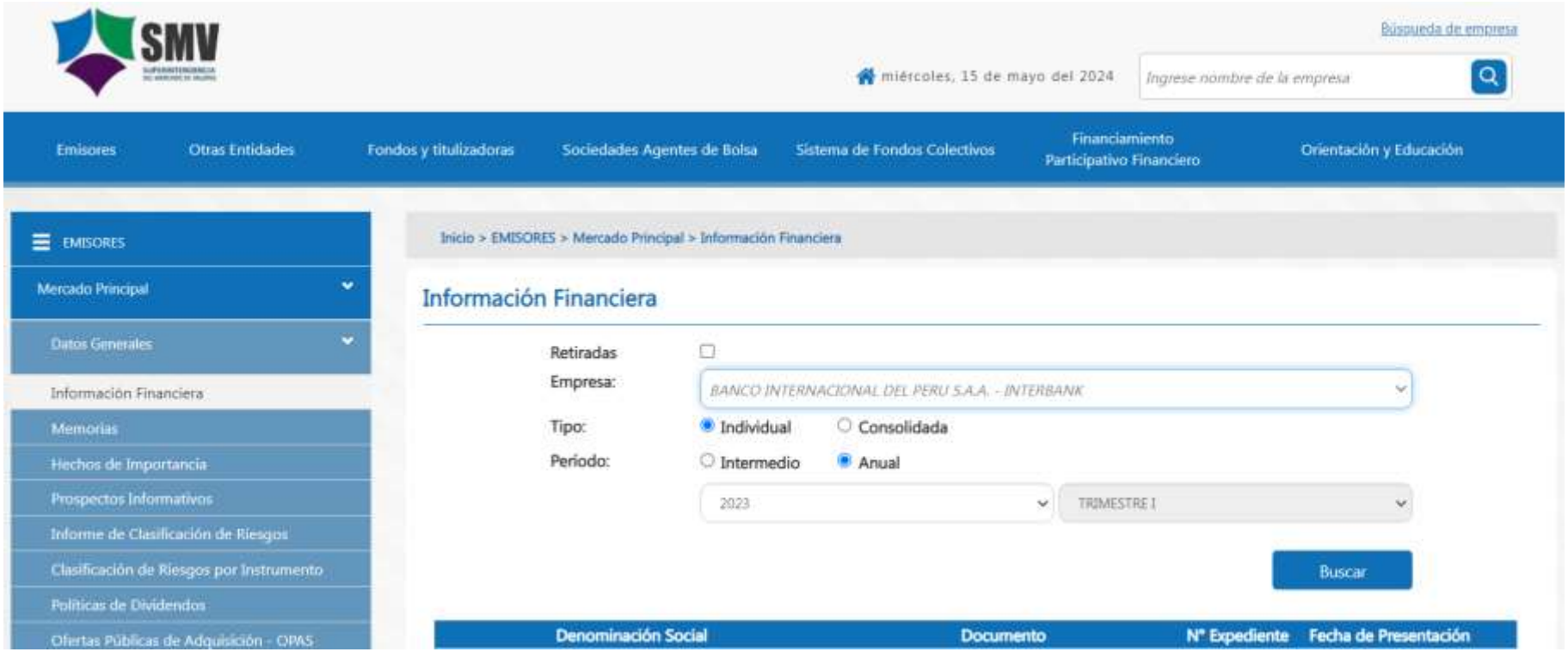
Empresa	Periodo	Riesgo de impago	Riesgo de migración
		Utilidad Neta / Activo Promedio	Utilidad Neta / Patrimonio Promedio
BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	**2019**	2.64%	20.24%
	2020	0.52%	4.43%
	2021	1.65%	15.53%
	2022	2.46%	21.21%
	2023	2.61%	20.29%
BANCO INTERNACIONAL DEL PERÚ-INTERBANK	**2019**	2.46%	21.55%
	2020	0.44%	4.34%
	2021	1.77%	18.49%
	2022	1.74%	16.88%
	2023	1.34%	12.17%
BANCO BBVA PERÚ	**2019**	2.05%	18.35%
	2020	0.69%	7.06%
	2021	1.49%	15.95%
	2022	1.91%	17.84%
	2023	1.85%	15.82%
SCOTIABANK PERÚ	**2019**	2.15%	15.66%
	2020	0.36%	2.68%
	2021	1.35%	10.02%
	2022	1.89%	13.15%
	2023	1.02%	6.56%

D. Estados Financieros Auditados

Estados Financieros Auditados – Banco de Crédito del Perú



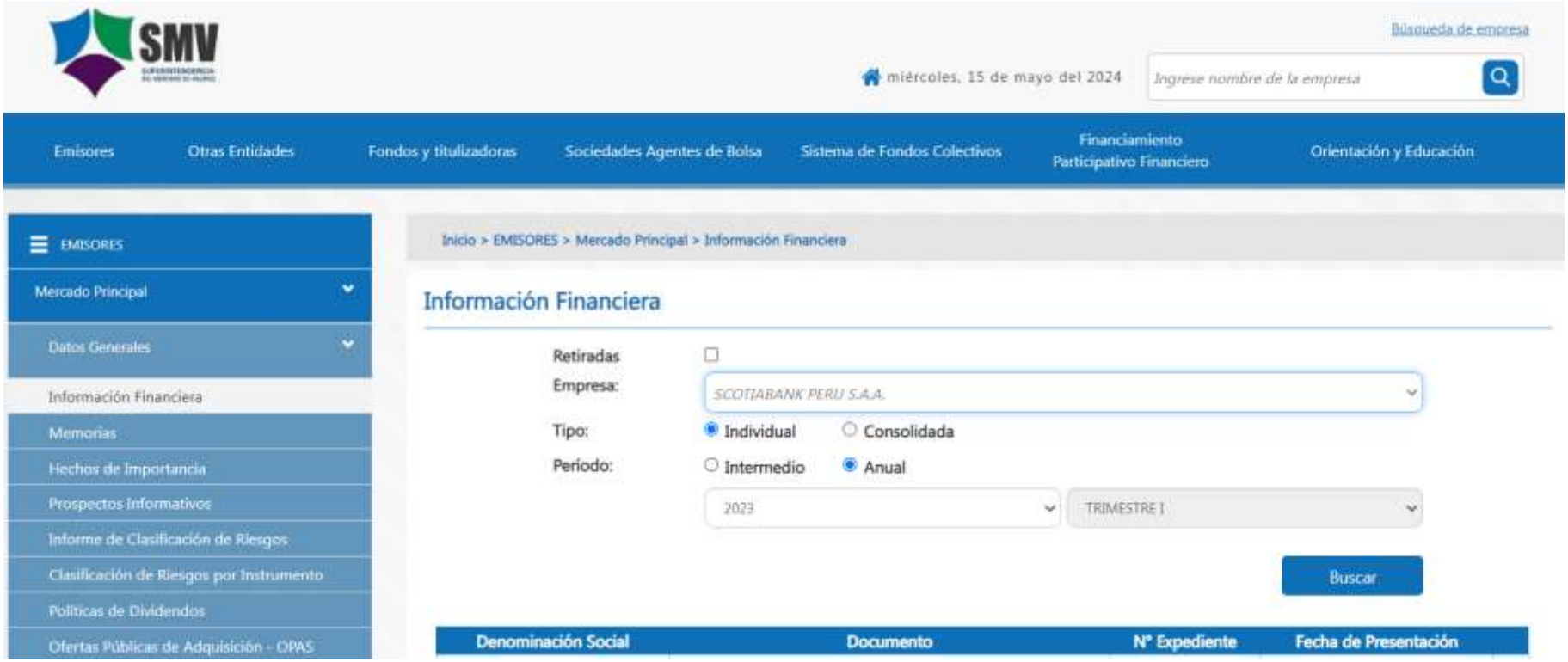
Estados Financieros Auditados – Banco Internacional del Perú SAA - Interbank



Estados Financieros Auditados – Banco BBVA Perú

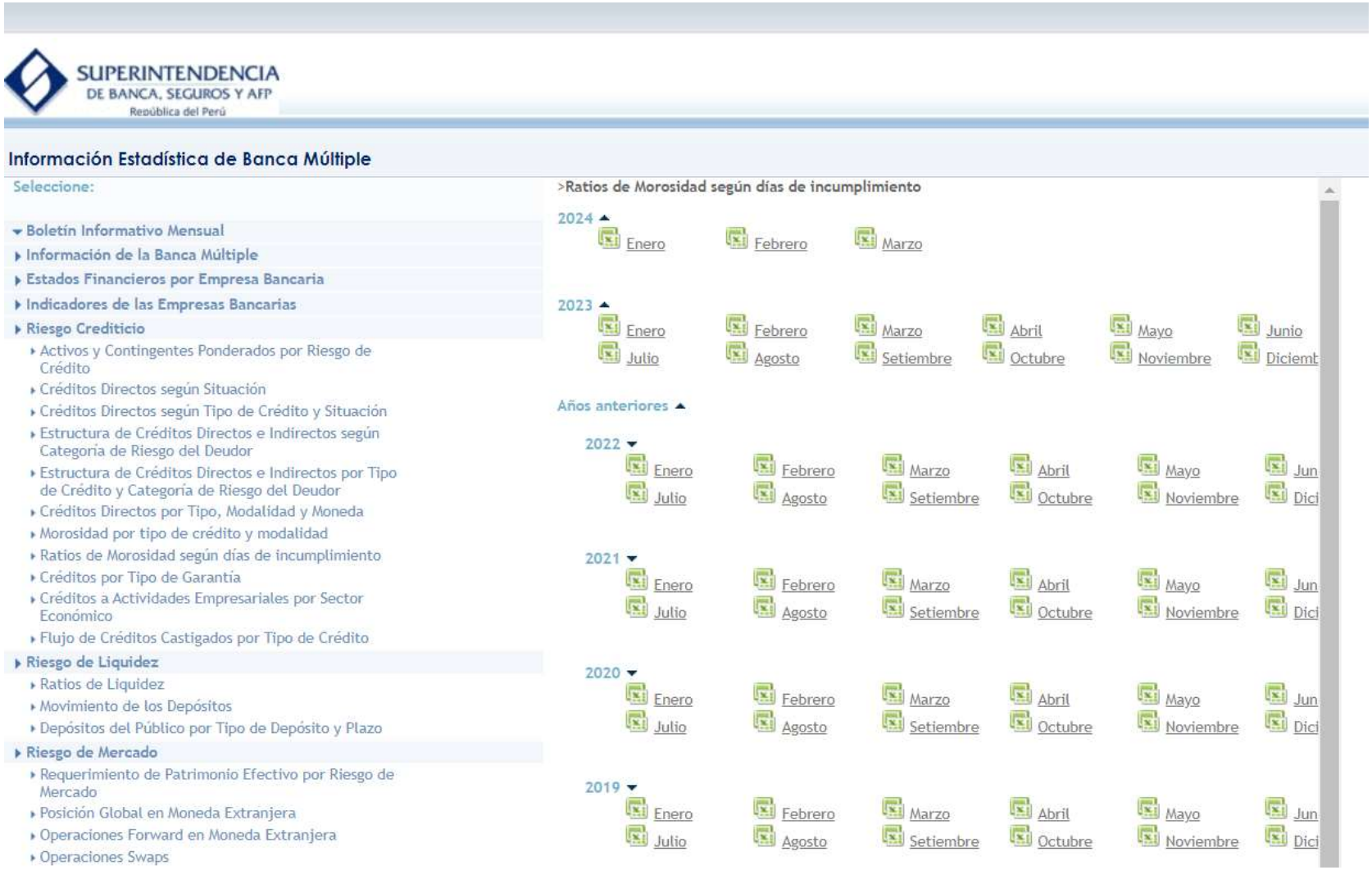


Estados Financieros Auditados – Scotiabank Perú SAA

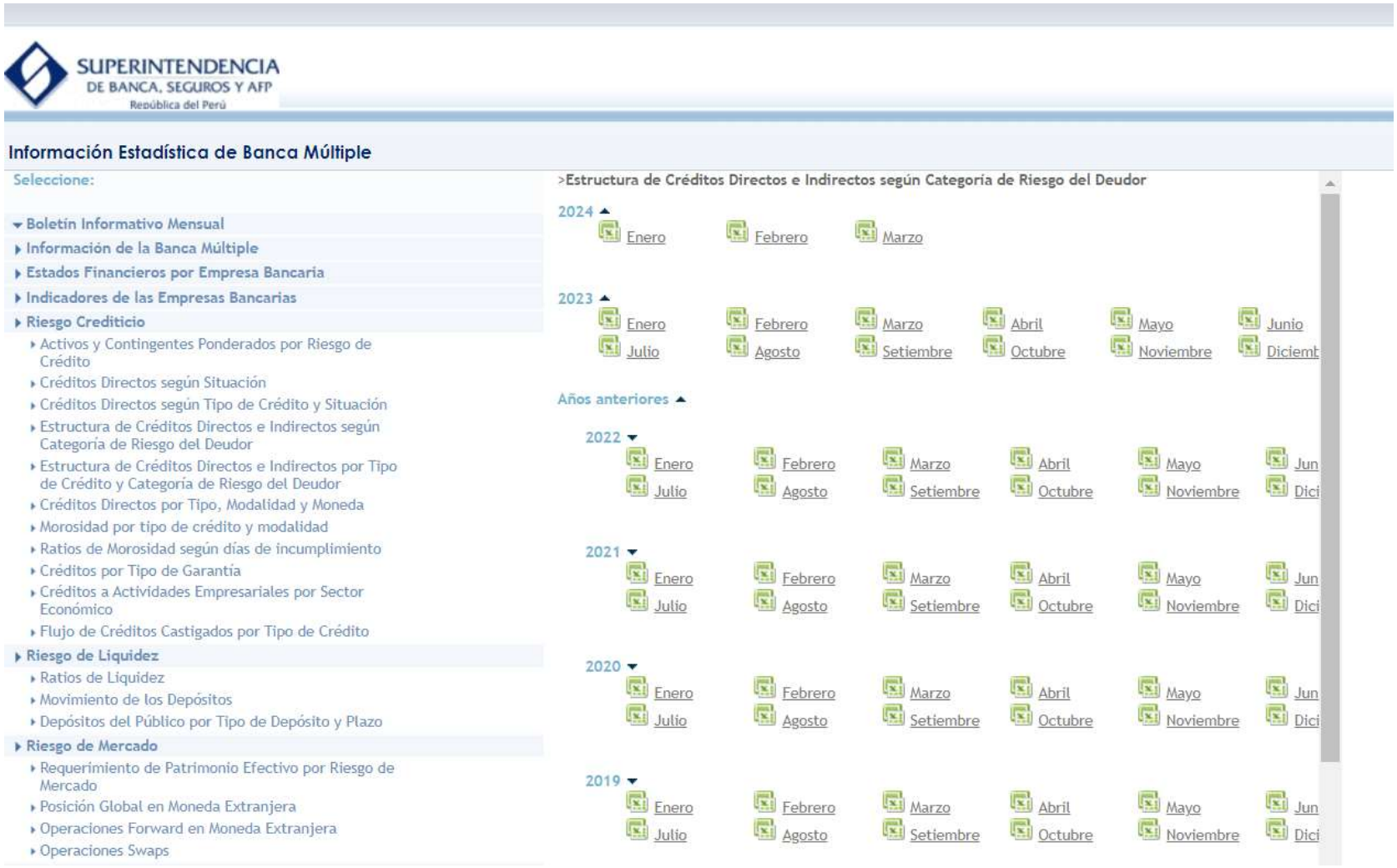


E. Información Estadística de Banca Múltiple

Ratios de Morosidad según días de incumplimiento



Estructura de Créditos Directos e Indirectos según Categoría de Riesgo del Deudor



Créditos por Tipo de Garantía

