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

Cartera de créditos y la rentabilidad en las principales entidades del sistema financiero del Perú, periodo 2020-2022

TESIS

Para optar el Título Profesional de Contador Público

AUTOR

Cesar Junior AREVALO MATEO

ASESOR

Dr. Alberto Juan Carlos RENGIFO ALEGRÍA

Lima, Perú

2023



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

Arevalo, C. (2023). *Cartera de créditos y la rentabilidad en las principales entidades del sistema financiero del Perú, periodo 2020-2022*. [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	Cesar Junior Arevalo Mateo
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	75010618
URL de ORCID	https://orcid.org/0009-0002-4074-2343
Datos de asesor	
Nombres y apellidos	Alberto Juan Carlos Rengifo Alegría
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	10000214
URL de ORCID	https://orcid.org/0000-0003-3205-5439
Datos del jurado	
Presidente del jurado	
Nombres y apellidos	Víctor Dante Ataupillco Vera
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	06274261
Miembro del jurado 1	
Nombres y apellidos	Jesús Pascual Ayala Zavala
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	09172852
Miembro del jurado 2	
Nombres y apellidos	Ruth Mirihan Romero Huamani
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	40723196

Datos de investigación	
Línea de investigación	D.2.4.6. Finanzas corporativas
Grupo de investigación	No Aplica
Agencia de financiamiento	Sin Financiamiento
Ubicación geográfica de la investigación	País: Perú Departamento: Lima Provincia: Lima
Año o rango de años en que se realizó la investigación	2020-2022
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° 007-FCC-D-2023

SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

En la Ciudad Universitaria, a los veintiocho días del mes de agosto del 2023, siendo las 12:00 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 Resolución Decanal N° 000788-2023-D-FCC/UNMSM de fecha 28 de agosto del 2023, conformado por los siguientes docentes:

PRESIDENTE	:	Dr. Víctor Dante Ataupillco Vera
MIEMBROS	:	Dr. Jesús Pascual Ayala Zavala
		Mag. Ruth Mirihan Romero Huamani
ASESOR	:	Dr. Alberto Juan Carlos Rengifo Alegría

Quienes procedieron a evaluar y calificar la Sustentación de Tesis titulado: ***"CARTERA DE CRÉDITOS Y LA RENTABILIDAD EN LAS PRINCIPALES ENTIDADES DEL SISTEMA FINANCIERO DEL PERÚ, PERIODO 2020-2022"***, presentado por Cesar Junior Arevalo Mateo, con código de matrícula N° 17110367, bachiller de la Escuela Profesional de Contabilidad de la citada Facultad; para la obtención del Título Profesional de Contador Público.

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

APROBADO

Siendo las 13:00 horas, se dio por concluido la sustentación y leída el presente Acta; procedieron a firmar los integrantes del Jurado Evaluador, en señal de conformidad;

Dr. Víctor Dante Ataupillco Vera
Presidente

Dr. Jesús Pascual Ayala Zavala
Miembro

Mag. Ruth Mirihan Romero Huamani
Miembro

Dr. Alberto Juan Carlos Rengifo Alegría
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 Alberto Juan Carlos Rengifo Alegría, en mi condición de asesor designado, mediante Oficio N° 000236-2023-EPCO-FCC/UNMSM de fecha 14 de agosto del 2023, de la tesis titulado: ***"CARTERA DE CRÉDITOS Y LA RENTABILIDAD EN LAS PRINCIPALES ENTIDADES DEL SISTEMA FINANCIERO DEL PERÚ, PERIODO 2020-2022"***, presentado por Cesar Junior Arevalo Mateo, con código de matrícula N° 17110367, 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 Contador (a) Público (a) 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, análisis y evaluación mediante el software de similitud textual, el documento evaluado cuenta con el porcentaje de 18% 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, noviembre del 2023

DR. ALBERTO JUAN CARLOS RENGIFO ALEGRÍA
ASESOR
DNI N° 10000214

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

Dedico esta tesis en primera instancia:

A MIS PADRES Y HERMANA por su confianza en mí, por sus sacrificios y amor incondicional. Me acompañaron en todo momento, sin cuyo apoyo no hubiera sido posible llegar a este momento.

A MIS DOCENTES, por el tiempo incondicional que nos brinda transmitiendo sus conocimientos y por su rendimiento en la enseñanza, convirtiéndome en profesional.

A MIS AMIGOS DE LA UNIVERSIDAD, DEL COLEGIO Y A MI MISMO, que soy el más interesado en conocer de este tema que nos va a servir para el futuro. Por el apoyo que he recibido de todas estas personas, he puesto todo mi esfuerzo en la realización de la tesis y por la superación de este.

AGRADECIMIENTO

A Dios, por guiarme a lo largo del desarrollo de mi carrera profesional.

A mi familia, quienes siempre me apoyaron para seguir adelante y cumplir con mis metas.

Mi eterno agradecimiento a mi alma máter y casa de estudios, Universidad Nacional Mayor de San Marcos, y a cada uno de los docentes que me brindaron su sabiduría y apoyo durante mi formación profesional.

A mis asesores por su esfuerzo y dedicación, su orientación, paciencia y motivación, valores que han sido fundamentales para mi formación como investigadora en el desarrollo de la presente tesis.

INDICE GENERAL

I. INTRODUCCIÓN 13
I.1 Introducción 13
I.2 Planteamiento del problema 15
I.2.1. Determinación del problema 15
I.2.2. Formulación del problema 17
I.3 Objetivos 17
I.3.3. Objetivo General 17
I.3.4. Objetivos específicos 17
I.4 Importancia y alcance de la investigación 18
I.4.5. Justificación Teórica 18
I.4.6. Justificación Metodológica 18
I.4.7. Justificación Social 18
I.5 Limitaciones de la investigación 19
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA 20
II.1 Marco teórico 20
II.2 Antecedentes del estudio 22
II.2.1. Antecedentes Internacionales 22
II.2.2. Antecedentes nacionales 25
II.3 Bases teóricas 29
II.3.1. Cartera de créditos 29
II.3.2. Cartera de créditos neto 30
II.3.3. Créditos vencidos 31
II.3.4. Créditos en cobranza judicial 32
II.3.5. Créditos refinanciados 32
II.3.6. Rentabilidad 33
II.3.7. Rentabilidad Financiera 34
II.3.8. Rentabilidad Económica 35
II.4 Definición de términos 38
II.4.1. Crédito 38
II.4.2. Riesgo crediticio 38
II.4.3. Cartera atrasada 38
II.4.4. Créditos vigentes 38

II.4.5. Créditos reestructurados 39
II.4.6. Créditos castigados 39
II.4.7. Ratio 39
II.4.8. Morosidad 39
II.4.9. Provisiones 39
III. HIPÓTESIS Y VARIABLES 41
III.1 Hipótesis 41
III.1.1. Hipótesis general 41
III.1.2. Hipótesis específicas 41
III.2 Variables 41
III.3 Operacionalización de Variables 42
IV. MATERIALES Y MÉTODOS 43
IV.1 Área de estudio 43
IV.2 Diseño de investigación 43
IV.3 Población y muestra 45
IV.4 Procedimientos, técnicas e instrumentos de recolección de información 46
IV.5 Análisis estadístico 47
V. RESULTADOS 48
V.1 Presentación y análisis de datos 48
V.1.1. Resultados descriptivos 48
V.2 Resultados inferenciales 76
V.2.2. Prueba de hipótesis 76
V.2.3. Prueba de normalidad 83
VI. DISCUSIÓN 84
VII. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES 87
VII.1 Conclusiones 87
VII.2 Recomendaciones 88
REFERENCIAS 89
ANEXOS 95
A. Operacionalización de Variables 95
B. Matriz de consistencia 96
C. Instrumento de Recolección de Datos 97
D. Estados Financieros Auditados 99
E. Análisis de Estados Financieros 101

1. Análisis de Estados Financieros del Banco de Crédito del Perú 101
2. Análisis de Estados Financieros del Banco Interbank 105
3. Análisis de Estados Financieros del Banco Scotiabank Perú 109
4. Análisis de Estados Financieros del Banco BBVA Perú 113
F. Validación de Instrumentos 117
1. Validación de Instrumento Experto N°1 – Variable 1: Cartera de Créditos 117
2. Validación de Instrumento Experto N°1 – Variable 2: Rentabilidad 118
3. Validación de Instrumento Experto N°2 – Variable 1: Cartera de Créditos 119
4. Validación de Instrumento Experto N°2 – Variable 2: Rentabilidad 120
5. Validación de Instrumento Experto N°3 – Variable 1: Cartera de Créditos 121
6. Validación de Instrumento Experto N°3 – Variable 2: Rentabilidad 122

INDICE DE TABLA

Tabla 1 Operacionalización de cartera de créditos y rentabilidad 42

Tabla 2 Coordenadas de las principales entidades del sistema financiero peruano 43

Tabla 3 Matriz de empresas dentro de la muestra 46

Tabla 4 Presentación de datos por los indicadores de la variable 1 en la entidad financiera Banco de Crédito del Perú por los años 2020-2022 48

Tabla 5 Presentación de datos por los indicadores de la variable 1 en la entidad financiera Interbank por los años 2020-2022 50

Tabla 6 Presentación de datos por los indicadores de la variable 1 en la entidad financiera Scotiabank Perú S.A.A. por los años 2020-2022 52

Tabla 7 Presentación de datos por los indicadores de la variable 1 en la entidad financiera Banco BBVA Perú por los años 2020-2022 53

Tabla 8 Descripción de la variable 1 en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022. 60

Tabla 9 Descripción de la media de la variable 1 por año en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022 62

Tabla 10 Presentación de datos por los indicadores de la variable 2 en la entidad financiera Banco de Crédito del Perú por los años 2020-2022 64

Tabla 11 Presentación de datos por los indicadores de la variable 2 en la entidad financiera Interbank por los años 2020-2022 66

Tabla 12 Presentación de datos por los indicadores de la variable 2 en la entidad financiera Scotiabank Perú S.A.A. por los años 2020-2022 67

Tabla 13 Presentación de datos por los indicadores de la variable 2 en la entidad financiera Banco BBVA Perú por los años 2020-2022 69

Tabla 14 Descripción de la variable Rentabilidad en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022..... 72

Tabla 15 Descripción de la media de la variable Rentabilidad por año en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022 74

Tabla 16 Interpretación de los valores de correlación. 77

Tabla 17 Correlación entre variable Cartera de Créditos y la variable Rentabilidad en la principales entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022. 78

Tabla 18 Correlación entre Cartera de créditos y la dimensión Rentabilidad Financiera de la Rentabilidad en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, período 2020-2022. 80

Tabla 19 Correlación entre Cartera de créditos y la dimensión Rentabilidad Económica de la Rentabilidad en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, período 2020-2022. 81

Tabla 20 Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de la Cartera de créditos y la Rentabilidad en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, período 2020-2022. 83

INDICE DE FIGURA

Figura 1 Oscilación de los indicadores de la variable 1 en la entidad financiera Banco de Crédito del Perú por los años 2020-2022 49

Figura 2 Oscilación de los indicadores de la variable Cartera de créditos en la entidad financiera Interbank por los años 2020-2022 50

Figura 3 Oscilación de los indicadores de la variable 1 en la entidad financiera Scotiabank Perú S.A.A. por los años 2020-2022 52

Figura 4 *Oscilación de los indicadores de la variable 1 en la entidad financiera Banco BBVA Perú por los años 2020-2022* 54

Figura 5 Promedio del indicador de Índice de Cartera de créditos, neto por cada entidad del sistema financiero del Perú por los años 2020-2022 55

Figura 6 Promedio del indicador de Índice de Créditos vencidos por cada entidad del sistema financiero del Perú por los años 2020-2022 56

Figura 7 Promedio del indicador de Índice de Créditos en cobranza judicial por cada entidad del sistema financiero del Perú por los años 2020-2022 57

Figura 8 Promedio del indicador de Índice de Créditos refinanciados por cada entidad del sistema financiero del Perú por los años 2020-2022 58

Figura 9 Descripción de la variable 1 en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022 61

Figura 10 Descripción de la media de la variable 1 por año en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022 63

Figura 11 Oscilación de los indicadores de la variable 2 en la entidad financiera Banco de Crédito del Perú por los años 2020-2022 65

Figura 12 Oscilación de los indicadores de la variable 2 en la entidad financiera Interbank por los años 2020-2022 66

Figura 13 Oscilación de los indicadores de la variable 2 en la entidad financiera Scotiabank Perú S.A.A. por los años 2020-2022 68

Figura 14 Oscilación de los indicadores de la variable 2 en la entidad financiera Banco BBVA Perú por los años 2020-2022 69

Figura 15 Promedio del indicador de Rentabilidad Financiera por cada entidad del sistema financiero del Perú por los años 2019-2022 70

Figura 16 Promedio del indicador de Rentabilidad Económica por cada entidad del sistema financiero del Perú por los años 2019-2022 71

Figura 17 Descripción de la variable Rentabilidad en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022 73

Figura 18 Descripción de la media de la variable Rentabilidad por año en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022 75

RESUMEN

Esta tesis tiene por objetivo determinar cómo se relaciona la Cartera de créditos y la rentabilidad en las principales entidades del sistema financiero del Perú, periodo 2020-2022. Dicha investigación es de tipo básica y el diseño es no experimental – longitudinal correlacional, con un enfoque cuantitativa. La muestra se determinó de forma no probabilística, las cuales fueron los dieciséis (6) estados financieros de las cuatro (4) principales entidades del sistema financiero del Perú. Se aplicó el análisis documental por recolección de datos**.** Como resultado**,** se observó que la Rentabilidad Financiera y la Rentabilidad Económica se incrementaron de manera global en las principales entidades del sistema financiero de Perú durante los años 2020-202. Asimismo, esta tesis nos proporcionará una amplia comprensión de los conocimientos relacionados con el tema, permitiéndonos alcanzar una mayor profundidad en el mismo. Por otro lado, en este trabajo se podrá identificar la relación entre la Cartera de créditos y la rentabilidad en las principales entidades del sistema financiero del Perú, y de igual forma ser importante e interesante en otras industrias ya que así se podría facilitar el entendimiento de los cambios con relación a ambas variables. Se llegó a concluir, que la Cartera de crédito tiene una relación débil con la Rentabilidad, la cual contiene componentes positivos y negativos a la Rentabilidad, como es el caso de la cartera vencida que presenta una relación inversa con la rentabilidad y los créditos en cobranza judicial donde existe una relación directa con la rentabilidad.

Palabras clave: Análisis Financiero, Indicadores Financieros, Rentabilidad, Riesgo

ABSTRACT

The objective of this thesis is to determine how the loan portfolio and profitability are related in the main entities of the financial system of Peru, period 2020-2022. This research is of a basic type and the design is non-experimental - longitudinal correlational, with a quantitative approach. The sample was determined in a non-probabilistic way, which were the sixteen (6) financial statements of the four (4) main entities of the financial system of Peru. Documentary analysis was applied by data. As a result, it was observed that Financial Profitability and Economic Profitability increased globally in the main entities of the Peruvian financial system during the years 2020-202. Likewise, this thesis will provide us with a broad understanding of the knowledge related to the subject, allowing us to reach a greater depth in it. On the other hand, in this work it will be possible to identify the relationship between the loan portfolio and profitability in the main entities of the financial system of Peru, and in the same way be important and interesting in other industries since this could facilitate the understanding of the changes in relation to both variables. It was concluded that the Loan Portfolio has a weak relationship with Profitability, which contains positive and negative components to Profitability, as is the case of the past-due portfolio, which presents an inverse relationship with profitability and collection credits. court where there is a direct relationship with profitability.

Keywords: Financial Analysis, Financial Indicators, Profitability, Risk

Cartera de Créditos y la Rentabilidad en las Principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022

I. INTRODUCCIÓN

I.1 Introducción

La investigación titulada: "Cartera de Créditos y la Rentabilidad en las Principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022"; se ha desarrollado en el marco del Reglamento de grados de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos y el proceso científico generalmente aceptado.

El Capítulo I, se refiere la introducción y dentro del mismo se considera el planteamiento del problema, introducción, objetivos, importancia y alcances de la investigación en el cual acotamos las justificaciones; después de ello se considera las limitaciones.

El Capítulo II, contiene la revisión de literatura. Específicamente se refiere en primer lugar al marco teórico, luego a los antecedentes nacionales e internaciones de distintas investigaciones en relación con las variables estudiadas y a su relación, después sobre bases teóricas y definición de termino generales y específicas sobre el tema. Dentro de las teorías específicas está el tratamiento de las teorías sobre la Norma internacional de contabilidad 1: Presentación de Estados Financieros, El Marco Conceptual para la Información Financiera; e, información financiera fidedigna para los estados financieros recopilados de la Bolsa de Valores de Lima.

El Capítulo III, está referido al hipótesis y variables y dentro del mismo se detalla las hipótesis tanto general como específicas, variables de la investigación y operacionalización de variables, en el cual se señala las dimensiones por cada variable y los indicadores por cada dimensión.

El Capítulo IV, está referido al materiales y métodos y dentro del mismo se trata del diseño de investigación, población, muestra, procedimientos, técnicas e instrumentos de recolección de datos; y, análisis de datos.

El Capítulo V, está referido a la presentación de resultados y dentro de ello se presenta el análisis de los resultados y la contrastación de hipótesis.

El Capítulo VI, presenta la discusión y específicamente se realiza la discusión de los resultados, la presentación de conclusiones, recomendaciones y antecedentes del estudio.

El Capítulo VII, presenta la conclusiones y recomendaciones y específicamente se realiza la presentación de conclusiones, recomendaciones y la bibliografía.

Finalmente se presenta los anexos correspondientes y dentro del mismo se considera la matriz de consistencia, análisis vertical y horizontal de estados financieros, instrumento de recolección de datos y las validaciones de expertos.

I.2 Planteamiento del problema

I.2.1. Determinación del problema

Existe una demanda del dinero por parte de las personas naturales y las personas jurídicas, esta se puede satisfacer a través del crédito. Los bancos cumplen el rol de ser la entidad donde se puede solicitar los créditos, donde toman dinero prestado de personas superavitarios para prestarlo a otras personas, que permiten el tránsito del dinero en la economía (Rivas Santos, 2005). Este tránsito de crédito y dinero está influenciado por ciertas condiciones y supervisadas por Entidades Gubernamentales.

Según el informe anual del Banco Santander de España (2023), señaló que las condiciones económicas, normativas, fenómenos meteorológicos, la estabilidad política, la exposición a diversos tipos de riesgo de mercado y las facilidades de acceso a la liquidez y financiamiento, determinan el ecosistema del sistema financiero en el mundo. Este entorno causa discrepancias entre los resultados esperados y los reales.

En ese contexto de las condiciones económicas globales, la emergencia sanitaria producida por el covid-19, ha generado dificultades en los bancos para cumplir con sus políticas de rentabilidades esperadas, más allá de los esfuerzos realizadas por las diferentes entidades internacionales como el Grupo Banco Mundial; la situación continuó siendo adversa (Mundial, 2023).

Esta situación afectó en España en los préstamos y anticipos a clientela, o también llamada cartera de créditos. El Banco Santander en el 2020 obtuvo menores ingresos por intereses de los préstamos y anticipos a clientela, alrededor de 7 mil millones de euros menos que en el 2019. Esta situación se presentó en varios Bancos a nivel mundial.

Al mismo tiempo, el sistema financiero en América Latina estuvo respaldado por las medidas tomadas por las autoridades públicas, aumentando su capital, provisiones, fondeo y liquidez. En consecuencia, los sistemas financieros más resilientes de América Latina han sido los de Brasil y México, mientras que los más afectados fueron los bancos colombianos y peruanos (Ratings, 2021).

En el Perú, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP es el ente encargado de supervisar el correcto funcionamiento del sistema financiero, donde establece recomendaciones y lineamientos para estas entidades con el fin de minimizar los riesgos y coadyuvar en el fortalecimiento financiero (Congreso de la República, 1996).

Ante un escenario nacional con las alarmas y pánico por los riesgos ocasionados a través de la crisis sanitaria, ha generado cambios en el sistema financiero. La cartera de morosidad resultó afectada, debido al aumento de los créditos refinanciados y créditos vencidos (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2020).

Acorde a ello, el incumplimiento de pagos de la cartera de créditos, ha generado más provisiones y disminución en la rentabilidad en las entidades del sistema financiero. Ante esta situación, se implementó políticas que permitieron la aplicación de estímulos monetarios y fiscales para promover la economía nacional en los tiempos que duro la pandemia como: la liberación de los fondos de Administradora de Fondos de Pensiones y Compensación por Tiempo de Servicio (Perú, 2022)

Mientras que, para mantener la continuidad de cadena de pagos, el gobierno peruano bajo Decreto Legislativo N°1455 lanzó el programa Reactiva Perú. Puesto que, las entidades jurídicas afrontaban adversidades económicas, existía una mayor probabilidad de que no puedan pagar sus obligaciones con el banco (Orosco, Rufino y Caucha, 2019).

Aunque estas medidas resultaron favorables para la economía, también afectó a la captación de fondos del sistema bancario peruano, limitando las colocaciones de su cartera de crédito.

Dado que se presenta el problema de la cartera de crédito en todo el sistema financiero peruano, y este es un pilar importante para el desarrollo de la economía peruana, es de interés estudiar su rentabilidad, con el fin de saber la situación económica de este sector, se estudia a las cuatro (4) principales entidades del sistema financiero, por ello es conveniente desarrollar la siguiente investigación.

I.2.2. Formulación del problema

Problema General

¿Cuál es la relación entre la Cartera de Créditos y la Rentabilidad en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022?

Problemas Específicos

¿Cuál es la relación entre la Cartera de Créditos y la Rentabilidad Financiera en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022?

¿Cuál es la relación entra la Cartera de Créditos y la Rentabilidad Económica en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022?

I.3 Objetivos

I.3.3. Objetivo General

Determinar cómo se relaciona la Cartera de Créditos y la Rentabilidad en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022.

I.3.4. Objetivos específicos

Determinar cómo se relaciona la Cartera de Créditos y la Rentabilidad Financiera en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022.

Determinar cómo se relaciona la Cartera de Créditos y la Rentabilidad Económica en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022.

I.4 Importancia y alcance de la investigación

I.4.5. Justificación Teórica

La investigación se justifica porque aportará al conocimiento científico, académico, al área de ciencias contable, y será de consulta para las futuras investigaciones científicas acerca del tema, ya que trata de demostrar la relación entre la cartera de crédito y la rentabilidad.

I.4.6. Justificación Metodológica

De acuerdo con los objetivos del estudio se aplicará el análisis documental de los estados financieros de la Bolsa de Valores de Lima y de la Superintendencia del Mercado de Valores.

Posteriormente, se ingresará la información al sistema SPSS versión 29 para proceder a analizarla. Luego del análisis se procederá a las discusiones por cada una de las dimensiones en estudio. Mediante ello se buscará conocer la relación entre la cartera de crédito y la rentabilidad en las cuatro principales entidades del sistema financiero peruano cotizadas en la Bolsa de Valores de Lima, 2020-2022.

I.4.7. Justificación Social

La siguiente investigación se justifica por tales razones, puede ser objeto de réplica a otros bancos, Cajas municipales y de Ahorro, con el propósito de mejorar su

gestión ante situaciones de crisis, donde la entidad debe cumplir con su obligación de seguir generando Rentabilidad.

I.5 Limitaciones de la investigación

Espacial: El presente estudio se realizó a cabo en las cuatro (4) principales entidades del sistema financiero peruano que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, considerando sus estados financieros.

Tiempo: El tiempo que comprende la investigación es del año 2020 al 2022.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

II.1 Marco teórico

En este apartado de la tesis fundamentamos desde los límites del conocimiento nuestro objeto de estudio "Cartera de crédito y la Rentabilidad", conceptos claves que nos conduce al entendimiento de la relación del crédito y la rentabilidad, la palabra crédito está presente en el día a día en este mundo interconectado económicamente, pero ¿Qué es el crédito?, el crédito está estrechamente relacionado al dinero, ya que para Castro y Castro (2014) el crédito representa un préstamo de dinero, la necesidad del crédito es posible por la existencia del dinero, y este a su vez nace de la necesidad del dinero, para ello, nos basamos en la teoría del dinero y del crédito de Ludwing (1936), donde el uso del dinero presupone un orden económico basado en la división del trabajo y en la propiedad privada, la cual se aplica sobre los bienes de consumo y bienes productivos, cumpliendo su función de facilitar la actividad del mercado actuando como medio de pago aceptado.

En ese sentido, existe una demanda del dinero por parte de las personas naturales y las personas jurídicas, cuando un deficitario presenta una demanda de dinero, esta se puede satisfacer a través del crédito. Los bancos cumplen el rol de ser la entidad donde se puede solicitar los créditos, según la Teoría y Política Monetaria y Bancaria de Rivas Santos (2005), los bancos se caracterizan por tomar dinero prestado de personas superavitarios para prestarlo a otras personas, que permiten el tránsito del dinero en la economía.

Continuando con la cadena de los créditos, esta presenta el componente de riesgo crediticio, por ello resulta pertinente ciertas consideraciones para su otorgamiento por parte de los bancos, la cual en el Perú se regula bajo la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, Ley Nº 26702,

pese a que las entidades bancarias gozan de libertad para asignar los recursos de sus carteras, estas deben tener en cuenta el criterio de la diversificación de riesgo (Congreso de la República, 1996).

Ante el aspecto de riesgo presente en los créditos, se opta desde una perspectiva administrativa los estándares de Las cinco C del crédito, propuesto en los Principios de Administración Financiera de Gitman y Zutter (2012), es una técnica para determinar si se otorga el crédito al solicitante, mediante Las Características del solicitante, Capacidad, Capital, Colateral y Condiciones.

El fin empresarial de las entidades financieras es la generación de valor agregado, bajo el sistema de análisis Dupont, el cual sintetiza el estado de pérdidas y ganancias, y el balance general en dos medidas de rentabilidad: el rendimiento sobre los activos totales (ROA) y el rendimiento patrimonial (ROE) (Gitman y Zutter, 2012).

Para la obtención de estas rentabilidades, es pertinente la optimización de los activos de una entidad, en el caso de las entidades bancarias donde la cartera de créditos se presenta en gran porción, su administración presenta una relación con la generación de rentabilidad. Es por ello que Lizcano Álvarez (2004) plantea a la rentabilidad, como la relación existente entre el resultado logrado y todos los medios empleados para alcanzarlo, destacando que estos medios se refieren a los capitales económicos o financieros empleados.

II.2 Antecedentes del estudio

II.2.1. Antecedentes Internacionales

Barboza, Solórzano y Paniagua (2023), en su artículo titulado: "*Efecto de la morosidad sobre la rentabilidad en una Institución micro financiera de Costa Rica: Propuesta de un modelo financiero*", tuvo como objetivo proponer un procedimiento metodológico con herramientas econométricas y modelación financiera. La metodología fue el análisis del efecto de la morosidad de 15 carteras de crédito sobre la rentabilidad de una IMF en Costa Rica. Se utilizó el método de modelación financiera con técnicas analíticas deductivas y prospectivas. Se demostró una relación negativa entre la morosidad y la rentabilidad a través de los métodos de modelación financiera y econométrica. El autor concluyó que el método propuesto puede replicarse en diferentes negocios con el fin de fortalecer las estrategias y la toma de decisiones empresariales en el manejo de las cuentas por cobrar sobre préstamos e intereses.

Este trabajo se vincula con la variable Rentabilidad, pero aplicado a una Institución Micro Financiera, permitiendo observar sus efectos en los diferentes niveles que conforman el sistema financiero de cada país.

Jaramillo y Pazmiño (2021), en su artículo titulado: "*Administración de la cobranza y su impacto en la cartera de crédito: Un enfoque a las instituciones bancarias privadas ecuatorianas*", tuvo como objetivo analizar la importancia de la administración de la cobranza para mejorar los indicadores de cartera en las instituciones bancarias privadas del Ecuador. La presente investigación fue cualitativa y su enfoque se centra en la información de tipo cualitativo, para lograr descripciones detalladas de los fenómenos estudiados. Según los resultados la mala gestión de la

cobranza puede generar un incremento significante del riesgo de crédito del sector bancario. No obstante, siempre estará presente una tasa de pérdida esperada. El autor concluyó que: Aunque los modelos de cobranza han sufrido una transición acelerada debido a la influencia de la pandemia, no ha ocurrido una evolución en las estrategias para contener de forma efectiva la cartera vencida. Por ello, es necesario reformular un modelo de cobranzas adaptado a la situación económica actual.

Se aprecia en la investigación que el riesgo de crédito aumenta a medida que se deja de considerar una adecuada política de cobranzas, la vinculación con el presente trabajo se debe a que el riesgo de crédito es una característica presente en la cartera de créditos.

Lapo, Tello y Mosquera (2021), en su artículo titulado: "*Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en bancos ecuatorianos*", tuvo como objetivo determinar la influencia de la estructura de capital y el riesgo crediticio en la rentabilidad de la banca privada ecuatoriana. La metodología fue el análisis de 504 observaciones de siete bancos ecuatorianos entre 2012-2017. El resultado arrojó que la rentabilidad se ve afectada significativamente y de forma negativa por el riesgo crediticio. Los investigadores concluyeron que: La búsqueda por un aumento en la rentabilidad, alienta a los líderes bancarios a buscar mejores prácticas de gestión de riesgos, esto influye en la toma de decisiones sobre la estructura de capital.

Este trabajo se vincula con la presente investigación debido a que determina la influencia del riesgo de crédito en la toma de decisiones que afectan en la rentabilidad en los bancos, este trabajo se puede aplicar de forma similar a la muestra del presente trabajo.

Contreras (2020), en su artículo titulado: "*Morosidad de la cartera de crédito al consumo y su incidencia en la rentabilidad y liquidez del Banco Mercantil, Banco Universal*", desarrolló como objetivo determinar la incidencia en la morosidad de la cartera de crédito al consumo en la rentabilidad y liquidez del Banco Mercantil, C.A. Banco Universal en el periodo 2015 – 2019. Este artículo es de tipo descriptiva, documental y de campo, utilizando una guía de observación documental. Los resultados demuestran una alteración en el consumo de los habitantes venezolanos debido a las políticas públicas empleadas sobre materia económica, presionando a los tarjetahabientes a no utilizar instrumentos financieros en productos a largo plazo, sino para consumo diario. Por lo tanto, el investigador concluye que: La cartera de crédito al consumo impacta en la rentabilidad y liquidez. Por esa razón, se busca aumentar el crédito de los tarjetahabientes, aplicando mejores políticas que promuevan mejores beneficios.

El presente trabajo se relaciona con la presente investigación porque la investigación se realiza en un contexto donde las políticas públicas afectan negativamente a las Entidad Bancarias, y por el uso de la dimensión de la variable Morosidad de la cartera de crédito.

Heredia y Torres (2019), en su artículo titulado: "*Gestión de la morosidad para mejorar la rentabilidad de la caja de ahorro y crédito de Jose Leonardo Ortiz –2018*", tuvo como objetivo determinar el impacto de la gestión de morosidad en la rentabilidad de la Caja de Ahorro y Crédito. La metodología fue de tipo Descriptiva–Propositiva y el diseño es no Experimental-Descriptiva. La técnica utilizada fue la encuesta, y como instrumento el cuestionario, y para el análisis de la información se usó la hoja de

cálculo Excel y SPSS V22. Según los resultados la morosidad influye negativamente en la rentabilidad. Los investigadores concluyen que: Los factores que determinan los resultados son no solicitar garantía de respaldo y no ahondar en el análisis del riesgo, además que es prioritario prevenir moras y rescatar eficientemente el crédito.

Según la propuesta de este trabajo, a medida que se gestiona incorrectamente un incremento en la cartera de créditos, aumenta la morosidad de la cartera, este trabajo comparte similitud con la investigación porque buscó determinar la implicación de la cartera de crédito en la rentabilidad, y la morosidad está asociada a la cartera de crédito.

II.2.2. Antecedentes nacionales

Aguilar (2022) en su tesis titulado: "*Riesgo financiero y su impacto en la rentabilidad, en las empresas Bancarias del Perú reguladas por la SBS, periodo 2019-2020*", se planteó como objetivo analizar el impacto del Riesgo de crédito en la rentabilidad, en las empresas Bancarias del Perú reguladas por la SBS, periodo 2019-2020. La metodología fue cuantitativa y el diseño utilizado fue no experimental. La técnica empleada fue análisis documental con respecto a los datos existentes de Estados financieros, como artículos, documentos y notas de estados financieras, libros e investigaciones. El resultado que obtuvo un incremento del 2.42 con respecto al riesgo financiero con respecto de un año a otro, por otro lado, la rentabilidad se redujo en un 12%, esto muestra que el riesgo financiero genera impacto en la rentabilidad. La investigadora concluye que la rentabilidad se ve influenciada negativamente por el riesgo crediticio, en las empresas Bancarias del Perú durante los años 2019-2020, registradas en la Superintendencia de Banca y seguros.

Se puede apreciar que esta investigación estudia el impacto del riesgo de crédito en la rentabilidad, la variable riesgo de crédito se manifiesta dentro de la cartera de créditos. En otras palabras, ayuda a entender que la cartera de créditos influye en la rentabilidad de las Empresas Bancarias.

Alfaro, Aquino, Carrasco, Cueva y Moscoso (2022) en su tesis titulado: "*Evolución de la morosidad y su relación con la solvencia financiera de las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú (2015–2020)*", tuvo como objetivo determinar la relación entre la evolución de la morosidad y la solvencia financiera de las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú en el periodo 2015–2020. La metodología fue cuantitativa y el diseño no experimental. Se usó el programa Excel 2016 para el análisis de los datos y los resultados de los ratios financieras y análisis porcentual, y se utilizó el programa estadístico informático SPSS versión 25 para la contrastación de resultados. Los resultados de la investigación obtuvieron que se presenta una correlación significativa entre la Rentabilidad y la morosidad. Esto se confirma mediante el coeficiente de correlación de Spearman -0.317, dando como resultado una correlación negativa baja. Los investigadores han llegado a la siguiente conclusión: Las cajas municipales de ahorro y crédito son influenciadas negativamente a medida que el porcentaje de morosidad aumenta, lo cual les puede generar problemas de liquidez y solvencia financiera.

De acuerdo a los resultados mostrados en este estudio, la morosidad genera impacto en los resultados, además de un impacto negativo en la liquidez y solvencia financiera, la morosidad es una característica presente en la cartera de crédito.

Cruz y Jacinto (2021) en su tesis titulado: "*Cartera de créditos, neto en la empresa Compartamos Financiera, periodo 2016-2020*", abordo como objetivo el analizar la situación de la cartera de créditos, neto en la empresa Compartamos Financiera, periodo 2016-2020. La metodología fue de tipo aplicada y el diseño longitudinal- no experimental. Para la recolección y procedimientos de datos se empleó el análisis documental sobre los reportes contables de la unidad de análisis. Los resultados mostraron que durante el periodo de estudio se elevaron los niveles de provisiones e ingresos devengado, según la característica del producto crédito Grupal. Los investigadores concluyen que: La entidad financiera sufrió pérdidas durante el 2020, debido al inestable flujo de préstamos colocados y reprogramados, lo que llevó a la entidad a no generar utilidades y que no sea rentable.

La propuesta de este trabajo enriquece la información sobre la cartera de crédito en las empresas del sistema financiero, tiene conexión con la presente investigación porque explica la relación entre la cartera de crédito y los resultados, a través del aumento de provisiones.

Olivera y Ortiz (2020) en su tesis titulado: "*La morosidad y el impacto en la cartera de créditos de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Chiclayo*", tuvo por objetivo general determinar si la morosidad impacta en la cartera de crédito de la Caja. La metodología fue cuantitativa-explicativa y el diseño es no experimental. Para la recopilación de datos se emplearon las técnicas de encuesta y análisis documental. El resultado mostro un aumento en la morosidad y en la cartera de créditos. La conclusión fue, que existe implicancia de la morosidad en la cartera de créditos, puesto que el saldo deudor moroso aún es considerado en las colocaciones brutas, luego ese saldo

deudor se puede ver de forma separada en otro indicador como cartera atrasada, para su evaluación, administración respectiva, y el pago de la provisión que resulto del aumento de la morosidad.

El trabajo de investigación mencionado se conecta con el presente trabajo ya que la morosidad es una dimensión importante dentro de la cartera de crédito, además que la morosidad se puede presentar en los retrasos, refinanciamientos y cobranza judicial.

Orosco, Rufino y Caucha (2019) en su tesis titulado: "*Cartera de créditos y la rentabilidad de la caja municipal de ahorro y crédito de Trujillo SA, periodos 2014 – 2017*", tuvo como objetivo determinar la relación de la cartera de créditos con la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A., períodos 2014-2017. La metodología fue de tipo aplicada cuantitativa de nivel explicativo y el diseño es no experimental, de corte longitudinal. Para la recolección de la información se usaron los estados financieros y nota. Los resultados arrojados muestran que existe una relación inversa moderada de 40% entre la cartera de créditos y la rentabilidad económica y financiera. Los investigadores concluyeron que la gestión de riesgo crediticia adoptada por la gerencia influyó en la relación inversa moderada entre los créditos directos vigentes con la rentabilidad financiera, se incurrió en la inversión de proyectos estratégicos, con el fin de monitorear, controlar y minimizar el riesgo creditico en los períodos investigados, esta inversión se realizó cada período, disminuyendo la rentabilidad esperada en los periodos investigados.

Se puede apreciar que la gestión de la cartera de créditos permite generar ingresos, pero también conlleva costos y gastos para su óptima gestión. Este trabajo

aborda las dos variables de la siguiente investigación, dando como resultado una relación inversa moderada.

II.3 Bases teóricas

II.3.1. Cartera de créditos

El crédito representa un préstamo de dinero, en donde el individuo se compromete a reembolsar la suma prestada dentro del período especificado según los términos fijados para ese préstamo. Esto incluye los intereses acumulados, así como posibles seguros y gastos adicionales en caso de que apliquen (Castro y Castro, 2014).

Los bancos se caracterizan por tomar dinero prestado de personas superavitarios para prestarlo a otras personas a su vez. Las imprudentes concesiones de créditos resultan en un riesgo para los bancos, puesto que naturalmente no existe una relación jurídica entre la operación acreedora y la operación deudora del banco, ya que la obligación de regresar el dinero captado no afecta la decisión de inversiones tomadas por los bancos (Rivas Santos, 2005).

En el Perú, el otorgamiento de créditos en el sistema financiero y de seguros está regulado y supervisado bajo la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, Ley Nº 26702, en su artículo 8 establece la libertad de asignación de recursos y criterios de diversificación del riesgo, pese a que las entidades bancarias gozan de libertad para asignar los recursos de sus carteras, estas deben tener en cuenta el criterio de la diversificación de riesgo (Congreso de la República, 1996).

Debido a la importancia que tienen los créditos, resulta pertinente la selección de estándares al momento de otorgar un crédito. Según Gitman y Zutter (2012) se

encuentra como estándar Las cinco C del crédito, con el fin de establecer que clientes son aptos para obtener el crédito, donde se evalúa la capacidad crediticia del cliente y se compara con los estándares de crédito de la entidad, es decir, los requisitos mínimos establecidos de esta para conceder crédito a un cliente.

Para Largo (2015), la cartera de créditos se refiere a una agrupación de documentos que respaldan las transacciones de financiamiento o los activos financieros dirigidas a un tercero. El poseedor de esta cartera tiene el derecho de requerir el cumplimiento de las obligaciones estipuladas.

Las Instituciones Bancarias previo al otorgamiento del crédito realizan el análisis al solicitante, con el propósito de reducir el riesgo de incumplimiento de pago, caso contrario de no cumplirse con la obligación contractual, resultaría en una pérdida para la entidad financiera (Jaramillo y Pazmiño, 2021).

Pérez (2013) declara que la teoría de la cartera proporciona un grupo de pautas que describe cómo construir carteras específicas con las características deseadas. Para lograr esto, se utiliza un método llamado optimización mediante la Media Varianza, el cual señala las propiedades que deben tener las carteras eficientes y los beneficios de diversificar las inversiones.

Por lo anteriormente descrito, se concluye que la cartera de créditos es un activo de suma importancia, que necesita una adecuada gestión sobre la calidad de las mismas y mantener bajo control la probabilidad de incumplimiento de pago de los créditos, ya que, en la práctica, determinan los resultados que se obtengan de su gestión.

II.3.2. Cartera de créditos neto

Santa Cruz (como se citó en Cruz y Jacinto, 2021) mencionó que la Cartera de créditos neto representa una cuenta en el activo que engloba el valor total del capital prestado en diversas modalidades. Esta cuenta es empleada para supervisar y comprender la situación crediticia de una institución.

De acuerdo con la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2015), la cartera de créditos neto se puede clasificar en seis categorías según su situación con respecto a la entidad financiera: Créditos vigentes, Créditos vencidos, Créditos refinanciados, Créditos reestructurados, Créditos en cobranza judicial y Créditos castigados, los términos correspondientes a la dimensiones de la presente investigación será ampliado en este apartado, con respecto a los términos que no se tomaron como dimensiones serán definidos en el apartado de definición de términos

La dimensión cartera de créditos neto refleja la razón de todos los créditos netos con respecto al total de activos. Para calcularla, se representa por la siguiente fórmula:

$$Cartera\ de\ créditos\ neto = \frac{\text{Cartera de créditos neto}}{\text{Total de Activo}}$$

II.3.3. Créditos vencidos

Según Olivera y Ortiz (2020), los créditos vencidos se refieren a préstamos que no fueron pagados o amortizados según lo acordado en la fecha estipulada y que, desde un punto de vista contable, se registraron como vencidos. Para los préstamos otorgados a empresas corporativas, grandes y medianas, se consideran vencidos si los atrasos que se tienen son mayores a 15 días. En el caso de préstamos a microempresas y pequeñas empresas, se consideran vencidos cuando los atrasos son mayores a 30 días, y para préstamos de consumo, hipotecarios para vivienda, arrendamiento financiero y

capitalización inmobiliaria, se consideran vencidos si tienen cuotas impagas con atrasos mayores a 30 días, pero menores a 90 días.

La dimensión créditos vencidos refleja la razón de los créditos vencidos con respecto al total de créditos vigentes. Para calcularla, se representa por la siguiente fórmula:

$$Créditos\ vencidos = \frac{\text{Cartera de créditos vencidos}}{\text{Cartera de créditos vigentes}}$$

II.3.4. Créditos en cobranza judicial

Según Olivera y Ortiz (2020) los créditos en cobranza judicial corresponden a los créditos cuya recuperación se encuentra en proceso judicial.

La dimensión créditos en cobranza judicial refleja la razón de los créditos vencidos con respecto al total de créditos vigentes. Para calcularla, se representa por la siguiente fórmula:

$$Créditos\ en\ cobranza\ judicial = \frac{\text{Cartera de créditos en cobranza judicial}}{\text{Cartera de créditos vigentes}}$$

II.3.5. Créditos refinanciados

Para Credit Karma (2016) la refinanciación implica que el deudor cancela su préstamo real mediante la obtención de uno nuevo. Esta opción es fácilmente elegida por las personas con el propósito de acceder a un préstamo con tasas más favorables, lo que les permitirá reducir el pago se sus cuotas mensuales y ahorrar dinero en intereses y cargos a lo largo del tiempo. Diversos tipos de préstamos ofrecidos tienen alternativas de refinanciamiento, abarcando hipotecas, préstamos para automóviles, préstamos obtenidos y préstamos personales.

Según Alfaro, Aquino, Carrasco, Cueva y Moscoso (2022) los créditos refinanciados se refieren a préstamos que han experimentado cambios en el monto y/o plazo con respecto al contrato original debido a la incapacidad de pago por parte del deudor. Estos cambios son consecuencia de la situación financiera del deudor que ha llevado a la necesidad de reajustar las condiciones del crédito.

La dimensión créditos refinanciados refleja la razón de los créditos refinanciados con respecto al total de créditos vigentes. Para calcularla, se representa por la siguiente fórmula:

$$Créditos\ refinanciados = \frac{\text{Cartera de créditos refinanciados}}{\text{Cartera de créditos vigentes}}$$

II.3.6. Rentabilidad

El concepto de rentabilidad es amplio y puede ser abordado de diversas maneras con distintas perspectivas y proyecciones. En la actualidad, hay diferentes interpretaciones sobre lo que puede abarcar este término en relación a las empresas. Se puede considerar la rentabilidad desde una óptica económica o financiera, pero también se puede contemplar desde una perspectiva social, que incorpora una amplia gama de aspectos, como culturales y ambientales (Lizcano Álvarez, 2004).

Según Sánchez (2002) la rentabilidad se aplica a todas las actividades económicas en las que se aprovechan recursos, tanto materiales como humanos y financieros, con el objetivo de lograr resultados. El término se utiliza de diferentes maneras y hay diversas corrientes doctrinales que enfatizan diferentes aspectos de la misma.

Marisela Morillo (2021) sostiene que la rentabilidad es una medida comparativa de las ganancias, donde se compara las ventas, la inversión realizada y los fondos aportados por los propietarios con respecto al beneficio neto obtenido.

También para Gutiérrez y Tapia (2016) la rentabilidad es un indicador de eficiencia que proporciona información sobre el rendimiento de la inversión realizada al llevar a cabo una serie de actividades. Está asociada a las ventas de una empresa, sus activos y el capital aportado por los propietarios, y tiene como resultado la generación de liquidez en el futuro.

La meta de una organización al llevar a cabo el conjunto de sus operaciones empresariales es alcanzar la rentabilidad, ya que el fin empresarial es la generación del valor en el tiempo. En el ámbito de la investigación, la rentabilidad se encuentra relacionada con la cartera de créditos.

II.3.7. Rentabilidad Financiera

Según Koch y MacDonald (2006) el rendimiento del capital es uno de los principales indicadores de eficiencia utilizados para evaluar la rentabilidad de una empresa. Proporciona una visión rápida de la capacidad de la organización para reembolsar los capitales invertidos y si está alcanzando los resultados proyectados. Asimismo, este indicador permite identificar si se necesitan realizar ajustes para asegurar la rentabilidad en comparación a la rentabilidad esperada.

La rentabilidad financiera para Sánchez (como se citó en Orosco, Rufino y Caucha, 2019), se refiere a la capacidad de generar riqueza para los propietarios o accionistas de una empresa, depende de factores como la rentabilidad económica y el nivel de apalancamiento. La rentabilidad económica combinada con un mayor grado

de apalancamiento puede generar un efecto multiplicador en la creación de riqueza. En otras palabras, cuanto mayor sea el apalancamiento, es decir, cuantos menos recursos propios se utilizarán para financiar las inversiones de la empresa, mayor será la rentabilidad obtenida.

Según Gutiérrez y Tapia (2016) la rentabilidad financiera es un indicador relativo de las ganancias que analiza el desempeño de la empresa y evalúa su capacidad para recompensar a los accionistas. Se calcula dividiendo la utilidad después de impuestos sobre los recursos financieros propios de la empresa.

Se expresa como:

$$Rentabilidad\ financiera\ (ROE) = \frac{Utilidad\ Neta}{\text{Recursos Propios}} * 100$$

Básicamente, a medida que el Retorno sobre el Patrimonio (ROE) aumenta, significa que la empresa puede generar más beneficios en comparación al capital aportados por los accionistas. Los inversores consideran esta relación, ya que indica la habilidad de la empresa para crear valor para sus accionistas.

II.3.8. Rentabilidad Económica

La rentabilidad económica, también llamada Rentabilidad sobre los activos (ROA), la rentabilidad económica es una fórmula que proporciona información acerca del rendimiento de una organización en relación con sus activos totales. Este indicador calcula el beneficio que una inversión puede generar sin tener en cuenta las deudas contraídas que pueden generar beneficios en el futuro (Baily, Herring y Seki, 2013).

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos Publishing (como se citó en Aguilar, 2022) indica que el Retorno sobre Activos (ROA) es un

indicador que mide la capacidad de los activos de una entidad para generar ingresos por sí mismos. Calcula el rendimiento en relación con la proporción de inversión realizada, es decir, cuánto se obtiene por cada unidad invertida. Este valor es de interés para los inversionistas, ya que permite la comparación de rentabilidades entre diferentes compañías dentro del mismo sector. La producción y los dividendos influyen significativamente en las variaciones del ROA, y de estos depende la utilidad que se pueda obtener.

Para EcuRed Contributors (como se citó en Orosco, Rufino y Caucha, 2019) la rentabilidad económica, también llamada rentabilidad de la inversión, es una medida que hace referencia al rendimiento de los activos de una empresa durante un período específico, sin considerar cómo han sido financiados. Se considera como una evaluación de la capacidad de los activos para generar valor independientemente de su fuente de financiamiento. Esto facilita la comparación de resultados entre empresas, a pesar de las diferencias en sus estructuras financieras.

Para Poghosyan y Hesse (2009) usualmente, para que una empresa se considere positivamente en términos de rentabilidad, su ROA debe destacar alrededor del 5%, lo que indica que la inversión actual o futura será rentable y brindará satisfacción en uno o más proyectos. Es importante mencionar que la dimensión de la rentabilidad económica se mide mediante el cálculo del resultado obtenido en el ejercicio dividido sobre el total de activos. Este resultado representa la capacidad de cada unidad monetaria del activo para generar retorno sobre el capital invertido.

Según Gutiérrez y Tapia (2016) la rentabilidad económica refleja la eficiencia en la utilización de los activos sin tener en cuenta el costo de financiamiento,

generando ingresos que son capaces de recompensar a los propietarios y prestamistas. Esta medida relaciona las ganancias obtenidas por la entidad.

Se expresa como:

$$\text{Rentabilidad Económica (ROA)} = \frac{Utilidad\ Neta}{\text{Total de activo}} * 100$$

II.4 Definición de términos

II.4.1. Crédito

El crédito es la adquisición de fondos económicos en el presente sin la necesidad de realizar un pago inmediato, con el compromiso de reembolsarlos en el futuro bajo condiciones previamente acordadas. El crédito otorgado por los bancos se define como un acuerdo mediante el cual una institución financiera ofrece a sus clientes una determinada cantidad de dinero, que deberá ser devuelta junto con intereses y comisiones según los plazos establecidos de antemano (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2015).

II.4.2. Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo de sufrir pérdidas debido a la incapacidad o falta de disposición de los deudores, emisores, contrapartes o terceros obligados para cumplir con sus compromisos contractuales (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2015).

II.4.3. Cartera atrasada

La cartera atrasada son créditos que no han sido pagados ni amortizados en la fecha límite establecida y que se encuentran en una situación de morosidad o en proceso de recuperación judicial (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2015).

II.4.4. Créditos vigentes

Los créditos vigentes son los montos de préstamos otorgados en sus distintas formas que están siendo cumplidos según lo acordado con la entidad financiera (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2015).

II.4.5. Créditos reestructurados

Se trata de créditos, que independientemente de su forma, están sujetos a una reprogramación de pagos aprobados durante un procedimiento de edificación, ya sea en un concurso ordinario o preventivo (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2015).

II.4.6. Créditos castigados

Los créditos castigados son préstamos clasificados como pérdida, totalmente provisionados y retirados del balance de las empresas. Para que un crédito sea considerado en esta situación, debe haber evidencia de que su recuperación es improbable (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2015).

II.4.7. Ratio

La ratio es una medida que establece la relación entre dos magnitudes diferentes, ambas referidas a un mismo período y pertenecientes a la misma entidad (Greco y Godoy, 1999).

II.4.8. Morosidad

La morosidad implica no cumplir con la deuda según lo acordado originalmente, lo cual implica que los deudores retrasan el pago de sus deudas para evitar la quiebra y mantener su nivel de consumo (Letkiewicz & Heckman, 2019).

II.4.9. Provisiones

Según Aguilar y Camargo (2003), las provisiones son elementos dentro de un sistema contable que se utilizan para proteger contra los posibles riesgos asociados con los préstamos otorgados a los deudores que podrían no cumplir con sus pagos. Es fundamental que las instituciones financieras cuenten con una política de provisiones

eficaz para situaciones de insolvencia, ya que esto les proporciona un completo entendimiento de su situación financiera.

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

III.1 Hipótesis

III.1.1. Hipótesis general

La Cartera de Créditos se relaciona en la Rentabilidad en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022.

III.1.2. Hipótesis específicas

La Cartera de Créditos se relaciona en la Rentabilidad Financiera en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022.

La Cartera de Créditos se relaciona en la Rentabilidad Económica en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022.

III.2 Variables

Variable 1: Cartera de Créditos

Variable 2: Rentabilidad

III.3 Operacionalización de Variables

Tabla 1

Operacionalización de cartera de créditos y rentabilidad

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA	TÉCNICA
Variable 1 CARTERA DE CRÉDITOS	Conjunto de créditos y financiamientos otorgados por el sistema bancario a las instituciones del sector público y privado, que a través de un conjunto de actuaciones integradas busca el logro de determinados objetivos (Taipe, 2016)	Los elementos más importantes de las entidades financieras son los préstamos y créditos que se ofrecen a empresas y familias. No cumplir con el acuerdo de devolver el préstamo en el tiempo acordado constituye un riesgo significativo para la institución El análisis de la calidad de la cartera permite identificar la principal fuente de riesgo para cualquier institución financiera. Esto se debe no solo a que los intereses constituyen su principal generador de ingresos, sino también a que el deterioro de la calidad de los préstamos requiere que las entidades financieras retengan más capital para protegerse contra pérdidas potenciales, lo cual se logra mediante las provisiones (Alfaro, Aquino, Carrasco, Cueva y Moscoso,2022).	**D1:** Cartera de Créditos Neto	$\frac{Cartera\ de\ créditos\ neto}{Total\ de\ Activo}$	Razón	Revisión Documental
			D2: Créditos Vencidos	$\frac{Cartera\ de\ créditos\ Vencidos}{Cartera\ de\ créditos\ vigentes}$	Razón	Revisión Documental
			D3: Créditos en Cobranza Judicial	$\frac{Créditos\ en\ Cobranza\ Judicial}{Cartera\ de\ créditos\ vigentes}$	Razón	Revisión Documental
			D4: Créditos refinanciados	$\frac{Créditos\ Refinanciados}{Cartera\ de\ créditos\ vigentes}$	Razón	Revisión Documental
Variable 2 RENTABILIDAD	La rentabilidad es la relación entre las utilidades y la inversión requerida para alcanzarlas (Marisela Morillo, 2021). De acuerdo con la SBS (2015), la rentabilidad se puede medir en base a los indicadores ROE y ROA, indicadores que miden el nivel de rentabilidad que generan el patrimonio y el activo de las instituciones financieras con respecto a las utilidades netas	Para García (como se citó en Buendía, 2015), una manera de analizar la rentabilidad de la actividad bancaria es a través de los márgenes contabilizados en el estado de resultados que reflejan los bancos. Este procedimiento que se conoce como los resultados en cascada, permite examinar cada etapa de negocio de la intermediación, para determinar en cuales de estas etapas se produjeron ganancias o pérdidas en el ejercicio	**D1:** Rentabilidad Financiera	$\frac{Utilidad\ Neta}{Total\ de\ Patrimonio}$	Razón	Revisión Documental
			D2: Rentabilidad Económica	$\frac{Utilidad\ Neta}{Total\ de\ Activo}$	Razón	Revisión Documental

Nota: Elaboración propia.

IV. MATERIALES Y MÉTODOS

IV.1 Área de estudio

El Banco de Crédito del Perú, Banco Internacional del Perú S.A.A. – Interbank, Banco BBVA Perú, y Scotiabank Perú S.A.A. tienen presencia en todo el territorio peruano. A continuación, en la siguiente Tabla se muestra en detalle las coordenadas correspondientes de cada banco, según la dirección indicada en la Bolsa de Valores de Lima, y buscado en Google Maps:

Tabla 2

Coordenadas de las principales entidades del sistema financiero peruano

Razón Social	Coordenadas
BANCO DE CREDITO DEL PERU	-12.068980, -76.936474
BANCO BBVA PERU	-12.093904, -77.021156
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU S.A.A. - INTERBANK	-12.089504, -77.022620
SCOTIABANK PERU S.A.A.	-12.095262, -77.021801

Nota: Coordenadas obtenidas de Google Maps

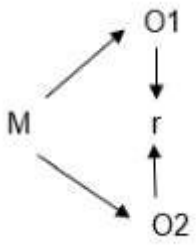
IV.2 Diseño de investigación

La investigación es tipo básica ya que buscamos producir conocimiento y teorías (Hernández, 2018).

La investigación se clasifica como descriptiva porque tiene como principal objetivo recolectar datos e información acerca de las características, propiedades, aspectos o dimensiones de las personas, agentes e instituciones involucradas en los procesos sociales. (Nieto, 2018)

Asimismo, tendrá que ser correlacional que se establece la correlación de 2 o más variables bajo un determinado ambiente.

Cuyo diseño es:



Donde:

M: Muestra

O1: Observaciones de cartera de créditos

O2: Observaciones de rentabilidad

r: Correlación entre variables

Este enfoque cuantitativo implica la definición precisa de las interrogantes de investigación, los propósitos de la indagación y las suposiciones a evaluar, antes de la recolección de datos. Los instrumentos de medición, como cuestionarios o escalas, son elegidos y configurados en congruencia con los propósitos de la exploración. Esto asegura que el estudio sea coherente, riguroso y confiable en términos de análisis y conclusiones (Hernández, 2018).

La investigación es no experimental ya que es adecuado cuando no es posible manipular las variables de estudio. Además, la investigación no experimental también puede ser útil para generar ideas y establecer relaciones preliminares entre variables, lo que puede servir de base para investigaciones futuras más rigurosas y experimentales (Hernández, 2018).

Asimismo, es de tipo longitudinal de panel ya que se recolectan datos en diferentes momentos o periodos a lo largo del tiempo. El objetivo principal de este diseño es analizar el cambio, los factores que lo determinan y las consecuencias que se derivan de él y como es en panel quiere decir que los casos son siempre los mismos en las distintas mediciones (Hernández, 2018).

La unidad de estudio son los Estados financieros de las entidades del Sistema Financiero peruano según SBS.

IV.3 Población y muestra

Población de estudio

La población del presente estudio está conformada por los estados financieros de los años 2020-2022, de las diecisiete (17) entidades de del sistema financiero que se encuentran clasificados como Banca Múltiple, estas entidades están reguladas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, a su vez presentan sus estados financieros en la Bolsa de Valores de Lima y en la Superintendencia del Mercado de Valores.

Muestra de estudio

Bajo la utilización del muestreo no probabilística (Hernández, 2018). Se tomó en consideración las cuatro (4) empresas más importantes, considerando su nivel de patrimonio, depósitos directos y depósitos totales, según la información pública en la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. La muestra obtenida es de seis (6) estados financieros de las cuatro (4) principales entidades del sistema financiero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2020 – 2022.

La muestra corresponde de las siguientes empresas:

Tabla 3

Matriz de empresas dentro de la muestra

RUC	Razón Social
20100047218	BANCO DE CREDITO DEL PERU
20100053455	BANCO INTERNACIONAL DEL PERU S.A.A. - INTERBANK
20100043140	SCOTIABANK PERU S.A.A.
20100130204	BANCO BBVA PERU

Nota: Datos tomados de la BVL y de Consulta RUC.

IV.4 Procedimientos, técnicas e instrumentos de recolección de información

Procedimientos**:** Se procedió a revisar y descargar los estados financieros Auditados anuales de la muestra seleccionada, se identificó los datos necesarios para los indicadores pertinentes para el presente trabajo, los da fueron constatados con la información publicada en la Superintendencia del Mercado de Valores, la información se organizó en el instrumento elaborado, posteriormente se procesó la información en Excel para la obtención de las ratios financieras.

Técnica**:** Se empleó el análisis documental; al respecto, Alegre (2022) menciona que el análisis de documental implica una serie de etapas destinadas a comprender el argumento y la estructura de un documento, con el fin de facilitar la investigación. Por lo tanto, consiste en un conjunto de procedimientos que examinan el contenido y formato de un documento, para facilitar la exploración y seleccionar las ideas relevantes que lo convierten en un recurso representativo e informativo.

Instrumento: El instrumento de la investigación es el análisis de contenido, ya que se recolectó respecto a información no verbal. (Hernández, 2018)

Se realizó la recopilación de los Estados Financieros Auditados anuales de la muestra seleccionada de la Bolsa de Valores de Lima por los periodos del 2020 al 2022 y de la Superintendencia del Mercado de Valores. Luego se procesó en Excel, donde se realizó el análisis financiero correspondiente por cada periodo de tiempo y de esa forma se observó el comportamiento de los cambios de la cartera de crédito y la rentabilidad en el transcurso de los años.

IV.5 Análisis estadístico

La información recolectada por los instrumentos se procesó en Excel, posteriormente de manera tabulada y ordenada se trasladaron al software estadístico SPSS versión 29, de este modo se logró su análisis con el fin determinar la confiabilidad de los instrumentos, luego se realizaron tablas de frecuencias, gráficos, además de la prueba de normalidad, para determinar si se utiliza la estadística paramétrica o no paramétrica de la comparación de grupos independientes con la prueba de hipótesis respectiva.

V. RESULTADOS

V.1 Presentación y análisis de datos

En el presente capítulo, se analizan los resultados obtenidos en la presente investigación con el fin de dar respuesta a las cuestiones planteadas en los capítulos anteriores, sobre la Cartera de créditos y su relación con la Rentabilidad en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú.

V.1.1. Resultados descriptivos

Resultados de la conducta de la variable de Cartera de créditos de las principales entidades del sistema financiero del Perú, periodo 2020-2022.

Se observan los resultados que se obtuvieron luego de realizar el análisis descriptivo de los 4 indicadores de la cartera de créditos por cada una de las 4 entidades del sector de financiero en el periodo 2020-2022.

Tabla 4

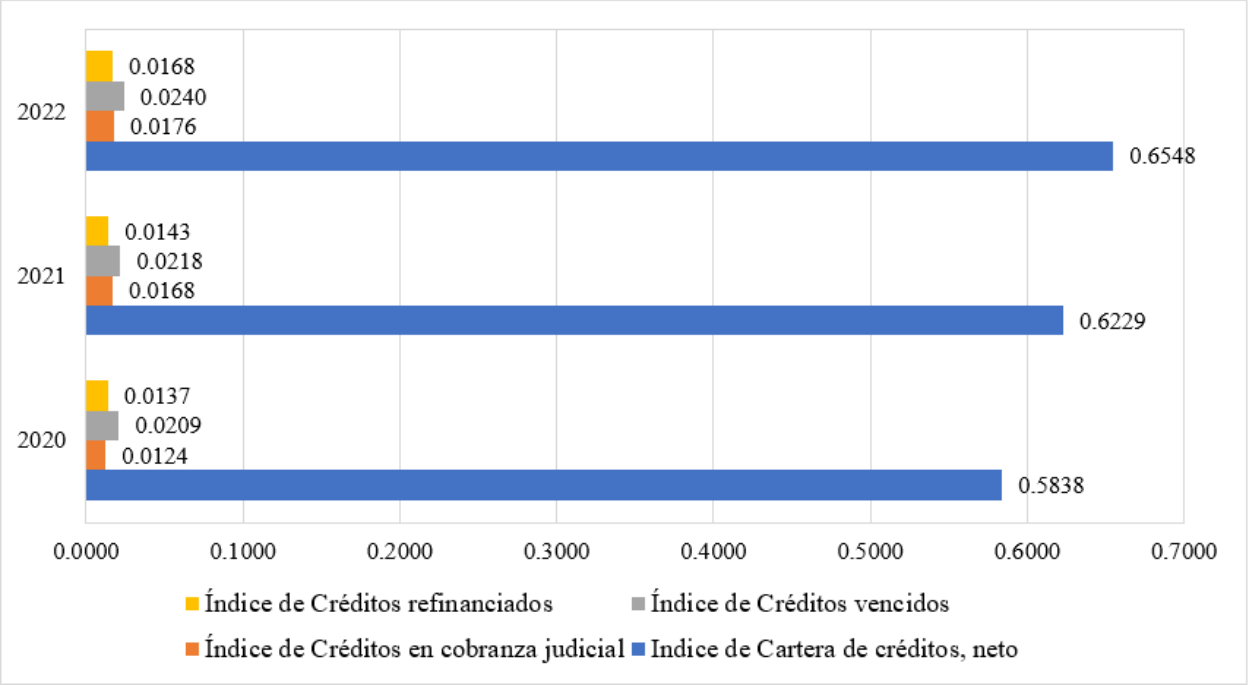
Presentación de datos por los indicadores de la variable 1 en la entidad financiera Banco de Crédito del Perú por los años 2020-2022

Empresa	Año	Índice de Cartera de créditos, neto	Índice de Créditos vencidos	Índice de Créditos en cobranza judicial	Índice de Créditos refinanciados
BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	2020	0.583848	0.020893	0.012443	0.013741
	2021	0.622883	0.021842	0.016845	0.014291
	2020	0.654834	0.024015	0.017633	0.016826

Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Figura 1

Oscilación de los indicadores de la variable 1 en la entidad financiera Banco de Crédito del Perú por los años 2020-2022



Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Análisis: Se observa en la Tabla 4 que para la entidad financiera Banco de Crédito del Perú, obtuvo una menor ratio de Cartera de créditos, neto en el año 2020 con 0.5838, como podemos observar en la Figura 1 en el año 2021 presentó un aumento del 7% con 0.6229, llegando al punto más alto en el periodo 2022 con 0.6548, alcanzando un incremento del 5%. Con respecto al indicador de Créditos vencidos en el año 2020 fue el periodo con menor ratio obtenido con 0.0209, en el año posterior hubo un incremento del 5%, y en el año 2022 alcanzó el 0.0240, siendo este un aumento del 10%. En relación con la ratio de Créditos en cobranza judicial en el año 2020 fue el periodo con menor grado obteniendo 0.0124, para el año 2021 se presentó un incremento significante del 35%, y en el año 2022 alcanzó el 0.0240, representando un aumento del 5%. En la

figura 1 se observa que la ratio de créditos refinanciados en el 2020 presenta el nivel más bajo con 0.0137, aumentando ligeramente en el año 2021 con 0.0143, representado un incremento del 4%, posterior a ello siguió este impulso alcista en el año 2022 con 0.0168, siendo este un crecimiento del 18%.

Tabla 5

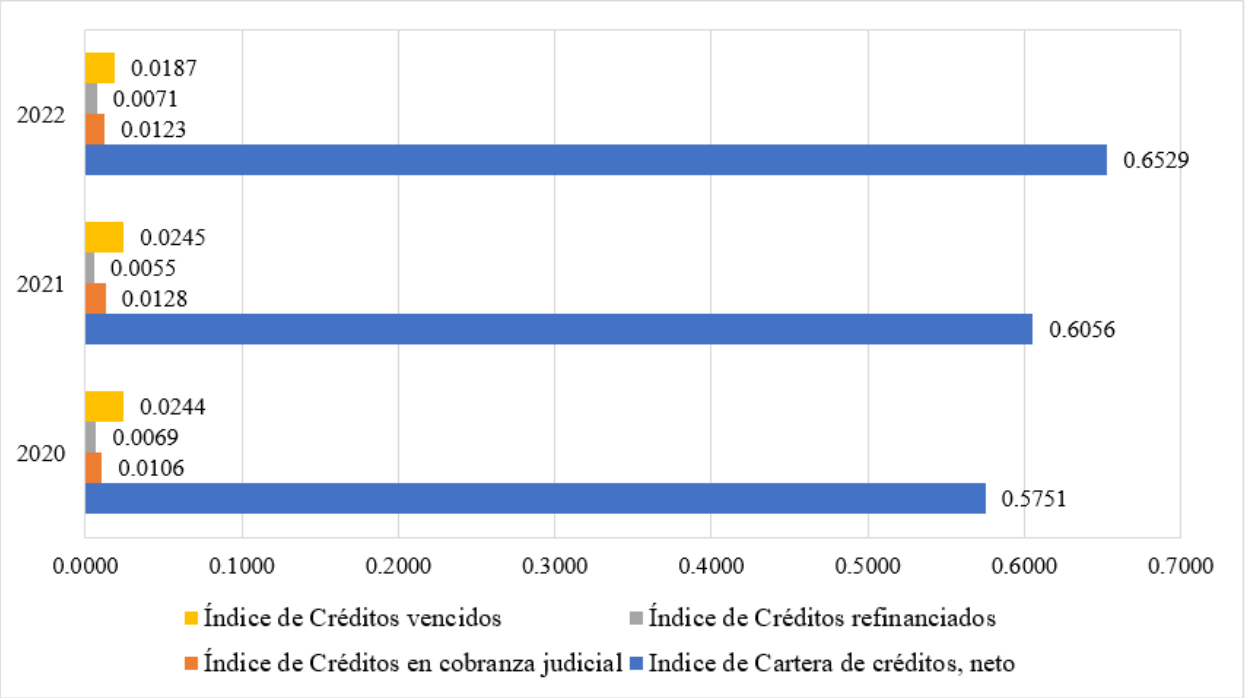
Presentación de datos por los indicadores de la variable 1 en la entidad financiera Interbank por los años 2020-2022

Empresa	Año	Índice de Cartera de créditos, neto	Índice de Créditos vencidos	Índice de Créditos en cobranza judicial	Índice de Créditos refinanciados
BANCO INTERNACIONAL DEL PERÚ	2020	0.575066	0.024378	0.010560	0.006901
	2021	0.605605	0.024539	0.012762	0.005523
	2020	0.652887	0.018745	0.012304	0.007104

Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Figura 2

Oscilación de los indicadores de la variable Cartera de créditos en la entidad financiera Interbank por los años 2020-2022



Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Análisis: Se observa en la Tabla 5 que para la entidad financiera Banco Internacional del Perú S.A.A., obtuvo una menor ratio de Cartera de créditos, neto en el año 2020 con 0.5751, como podemos observar en la Figura 2 en el año 2021 presentó un aumento del 5% con 0.6056, llegando al punto más alto en el periodo 2022 con 0.6529, alcanzando un incremento del 8%. Con respecto al indicador de Créditos vencidos en el año 2021 fue el periodo con mayor ratio obtenido con 0.0249, en el año posterior hubo un abrupto cambio, llegando a 0.0187, siendo este una disminución del 24%. En relación con la ratio de Créditos en cobranza judicial en el año 2020 fue el periodo con menor grado obteniendo 0.0106, para el año 2021 se presentó un incremento significante del 21%, y en el año 2022 alcanzó el 0.0123, representando una disminución del 4%. Con relación a la ratio de créditos refinanciados en el 2020 se presenta con 0.0069, en el año 2021 llegó al punto más bajo con 0.0055, representado una disminución del 20%, posterior a ello en el año 2022 llegó al nivel más alto con 0.0071, siendo este un incremento del 29%.

Tabla 6

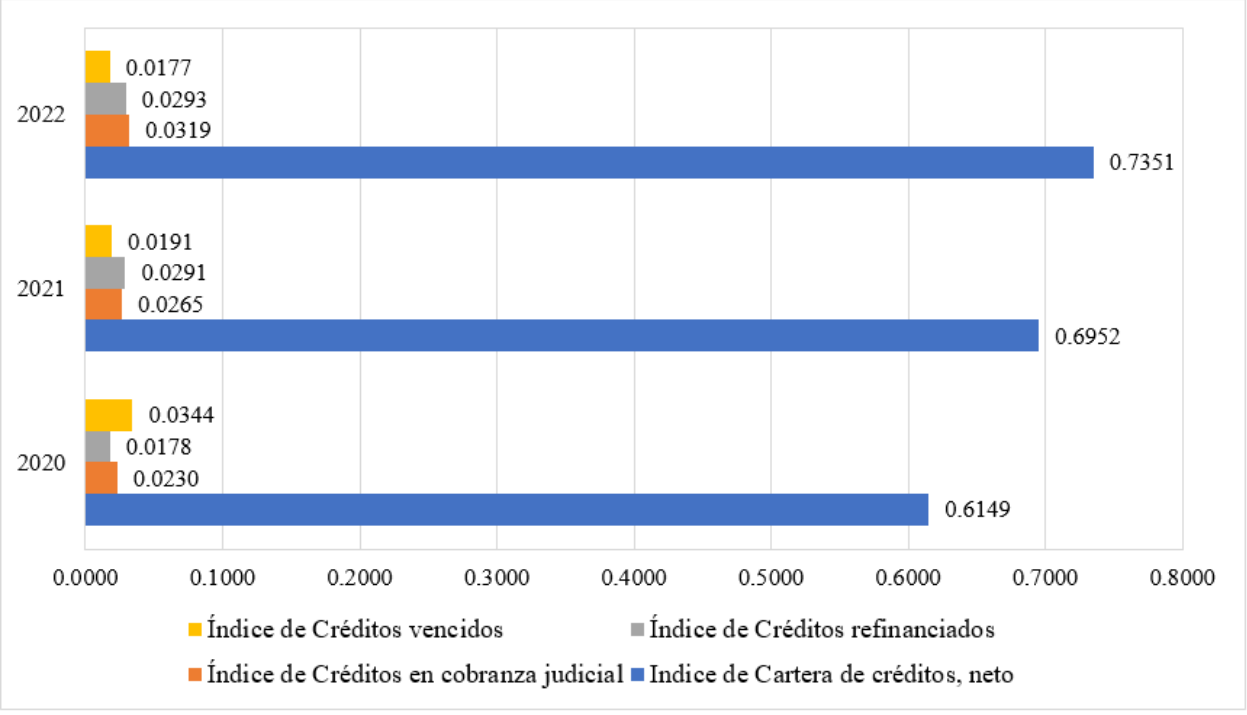
Presentación de datos por los indicadores de la variable 1 en la entidad financiera Scotiabank Perú S.A.A. por los años 2020-2022

Empresa	Año	Índice de Cartera de créditos, neto	Índice de Créditos vencidos	Índice de Créditos en cobranza judicial	Índice de Créditos refinanciados
SCOTIABANK PERÚ	2020	0.614919	0.034389	0.023015	0.017779
	2021	0.695226	0.019059	0.026536	0.029087
	2020	0.735077	0.017657	0.031866	0.029272

Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Figura 3

Oscilación de los indicadores de la variable 1 en la entidad financiera Scotiabank Perú S.A.A. por los años 2020-2022



Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Análisis: Se observa en la Tabla 6 que para la entidad financiera Scotiabank Perú S.A.A., obtuvo una menor ratio de Cartera de créditos, neto en el año 2020 con 0.6149, como podemos observar en la Figura 3 se presentó un aumento del 13% y del 6% en el año 2021 y 2022 respectivamente. Con respecto al indicador de Créditos vencidos en el año 2020 fue el periodo con mayor ratio obtenido con 0.0344, a partir de los siguientes años se presentó una tendencia bajista con 0.0191 en el año 2021 y con 0.0177 en el 2022, siendo este último el punto más bajo, con una disminución del 7%. En relación con la ratio de Créditos en cobranza judicial en el año 2020 fue el periodo con menor grado obteniendo 0.0230, para el año 2021 se presentó un incremento del 15%, y en el año 2022 alcanzó su punto máximo con 0.0319, representando un aumento del 20%. En la figura 1 se observa que la ratio de créditos refinanciados en el 2020 presenta el nivel más bajo con 0.0178, aumentando significativamente en el año 2021 con 0.0291, representado un incremento del 64%, en el año 2022 presento un ligero incremento con 0.0168, siendo este un crecimiento del 1%.

Tabla 7

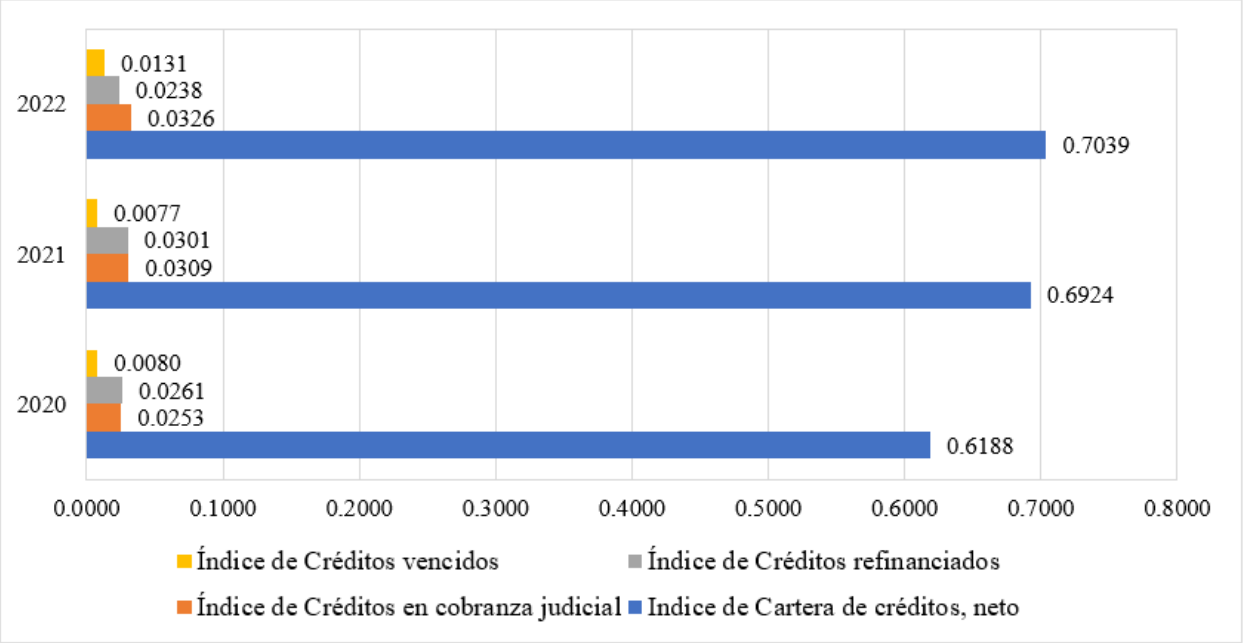
Presentación de datos por los indicadores de la variable 1 en la entidad financiera Banco BBVA Perú por los años 2020-2022

Empresa	Año	Índice de Cartera de créditos, neto	Índice de Créditos vencidos	Índice de Créditos en cobranza judicial	Índice de Créditos refinanciados
BANCO	2020	0.618778	0.007966	0.025329	0.026069
BBVA	2021	0.692430	0.007732	0.030851	0.030055
PERÚ	2020	0.703855	0.013058	0.032607	0.023754

Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Figura 4

Oscilación de los indicadores de la variable 1 en la entidad financiera Banco BBVA Perú por los años 2020-2022



Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

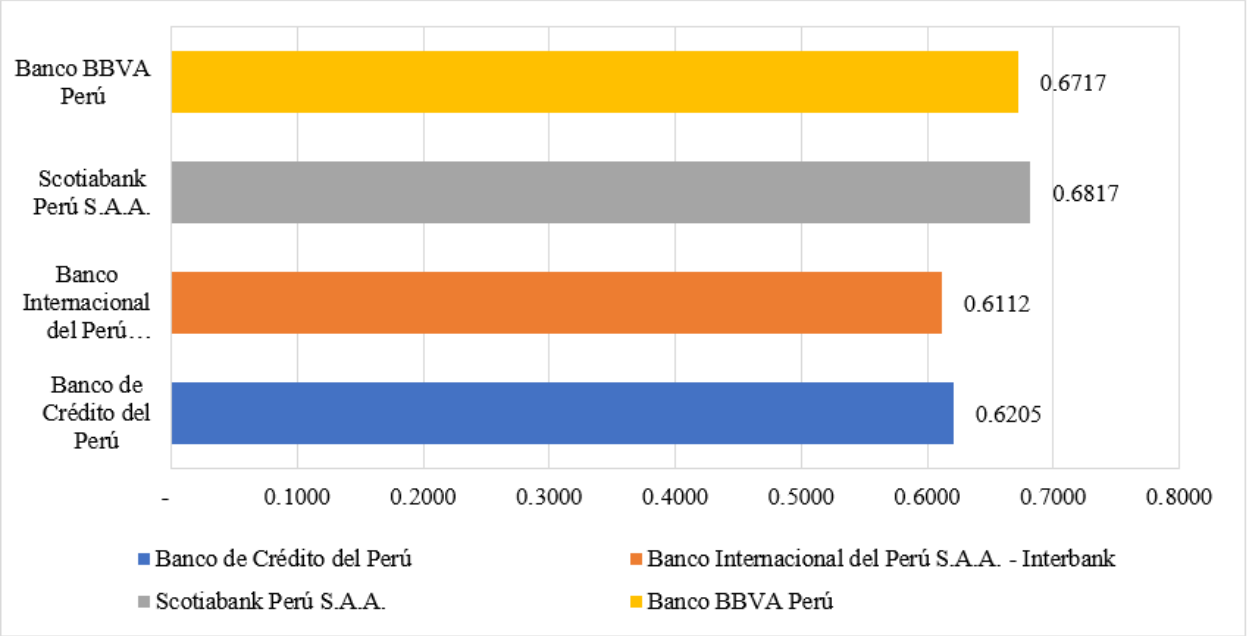
Análisis: Se observa en la Tabla 7 que para la entidad financiera Banco BBVA Perú, obtuvo una menor ratio de Cartera de créditos, neto en el año 2020 con 0.6188, como podemos observar en la Figura 4 se presentó un aumento del 12% y del 2% en el año 2021 y 2022 respectivamente, llegó al punto más alto en el año 2022 con 0.7039. Con respecto al indicador de Créditos vencidos en el año 2021 fue el periodo con menor ratio obtenido con 0.0077, en el año 2022 alcanzó su punto máximo con 0.0131, representando un incremento del 69%. En relación con la ratio de Créditos en cobranza judicial en el año 2020 fue el periodo con menor grado obteniendo 0.0253, en el año 2021 se presentó un incremento del 22%, y en el año 2022 alcanzó su punto máximo con 0.0326, representando un aumento del 6%. En relación con el indicador de créditos refinanciados

en el 2021 presenta el punto más alto con 0.0301, disminuyendo significativamente en el año 2022 con 0.0238, representado un decremento del 21%.

Con todo lo dispuesto anteriormente, se puede realizar el siguiente análisis por cada entidad de la muestra del Sistema Financiero del Perú en relación con el promedio de la media de cada indicador por el periodo comprendido entre el 2020 al 2022.

Figura 5

Promedio del indicador de Índice de Cartera de créditos, neto por cada entidad del sistema financiero del Perú por los años 2020-2022



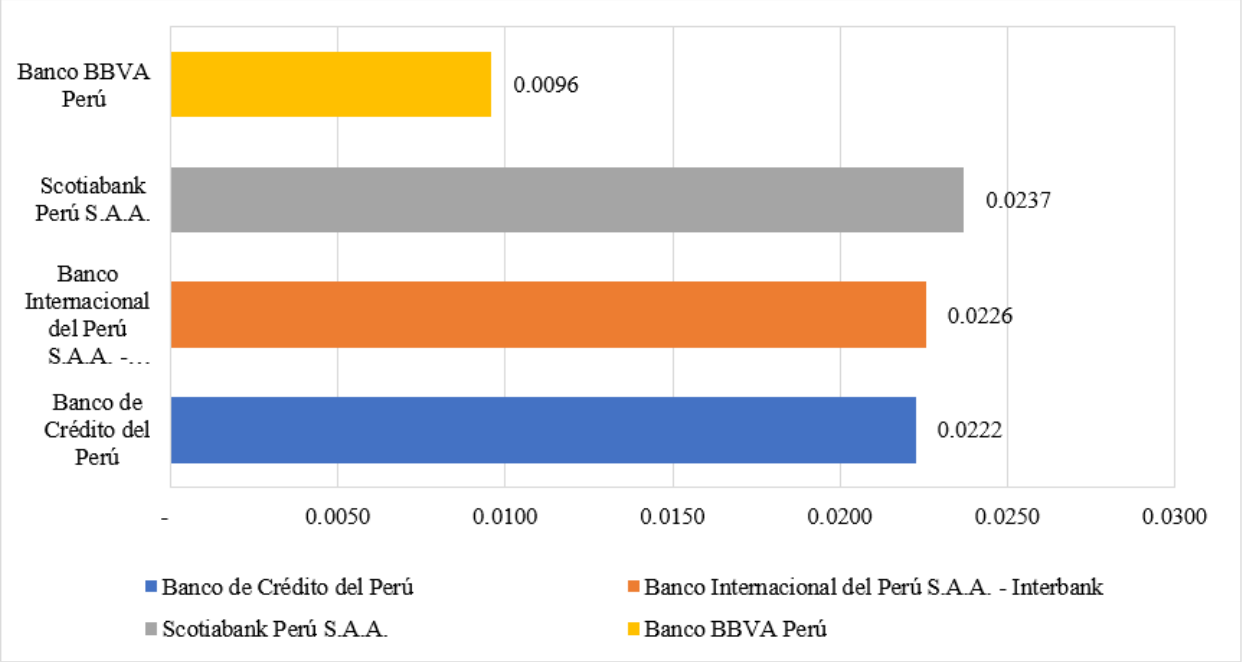
Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Análisis: Se observa en la Figura 5, la variación de los promedios del indicador de Cartera de Créditos, neto por los años comprendidos entre el 2020 al 2022 por cada entidad de las muestras del Sistema Financiero del Perú. Por tanto, se puede señalar que la entidad financiera Banco Internacional del Perú S.A.A. – Interbank presenta en promedio el nivel más bajo de Cartera de Créditos, neto con respecto a sus activos totales con una razón de 0.6112, seguido del Banco de

Crédito del Perú con una razón de 0.6205; ambos bancos presentaron en promedio los niveles más bajo de Cartera de Créditos, neto con respecto a sus activos totales. Por el contrario, las entidades Banco BBVA Perú y Scotiabank Perú S.A.A. presentaron en promedio ratios más altos de Cartera de Créditos, neto con un 0.6717 y 0.6817 respectivamente. Esto puede ser explicado en el periodo 2022, donde las entidades Banco BBVA Perú y Scotiabank Perú S.A.A. alcanzaron una ratio de Cartera de Créditos, neto del 70%, mientras que el Banco Interbank y Banco de Crédito del Perú solo llegaron a una ratio máximo de Cartera de Créditos, neto del 65% en el año 2022.

Figura 6

Promedio *del indicador de Índice de Créditos vencidos por cada entidad del sistema financiero del Perú por los años 2020-2022*



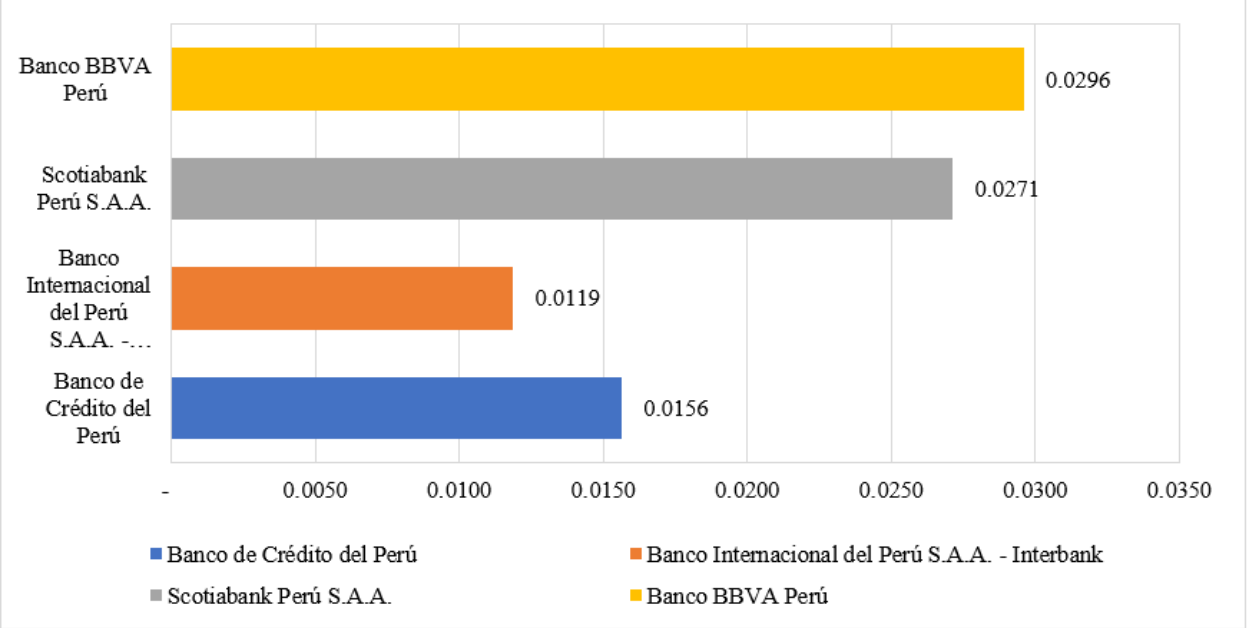
Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Análisis: Se observa en la Figura 6, la variación de los promedios del indicador de Créditos Vencidos por los años comprendidos entre el 2020 al 2022 por cada entidad de las muestras del Sistema Financiero del Perú. Por tanto, se puede señalar que la entidad financiera Banco BBVA

Perú mantiene en promedio una ratio de Créditos Vencidos de 0.0096 con respecto a los créditos vigentes, este nivel está muy por debajo del promedio de las otras 3 principales entidades del sistema financiero del Perú. Caso contrario se presenta en la entidad Scotiabank S.A.A., con la mayor ratio en promedio de Cartera Vencida en 0.0237, debido a que en el año 2020 presentó el índice más alto de la muestra con 0.0344, con respecto al Banco de Crédito del Perú y el Banco Interbank estas se mantienen en niveles cercanas al 0.022.

Figura 7

Promedio del indicador de Índice de Créditos en cobranza judicial por cada entidad del sistema financiero del Perú por los años 2020-2022



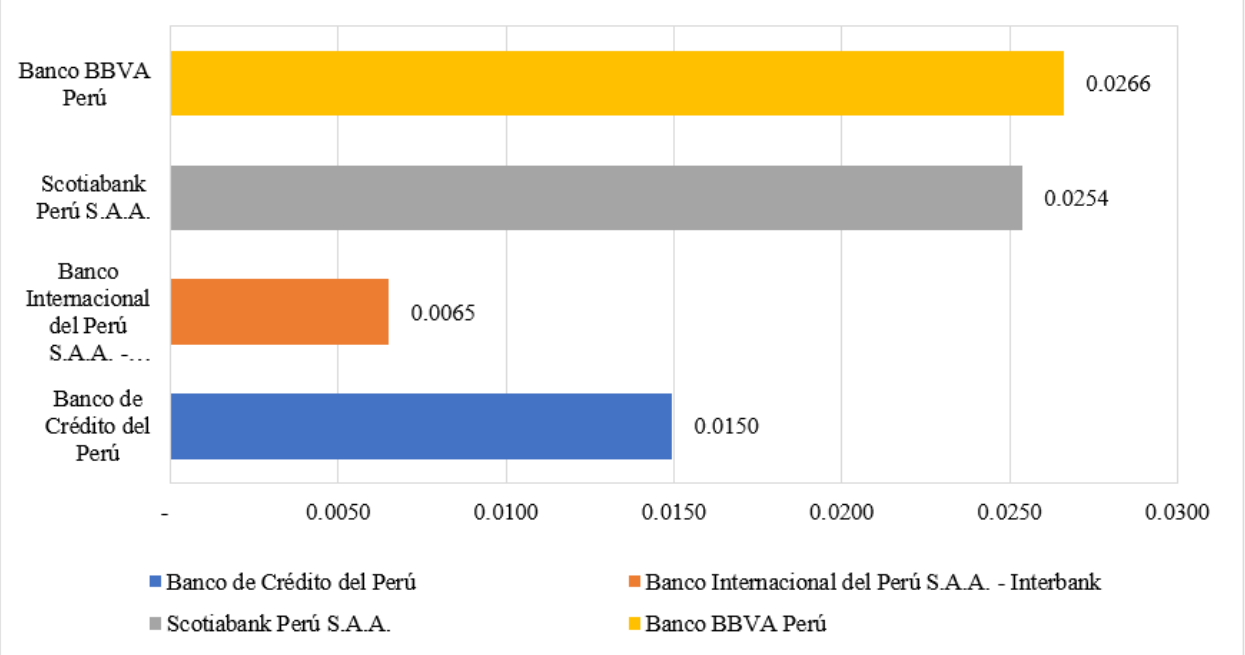
Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Análisis: Se observa en la Figura 7, la variación de los promedios del indicador de Créditos en Cobranza Judicial por los años comprendidos entre el 2020 al 2022 por cada entidad de las muestras del Sistema Financiero del Perú. Se puede observar que la entidad financiera Banco Internacional del Perú mantiene en promedio un nivel bajo de Créditos en Cobranza Judicial con

0.0119, seguida por el Banco de Crédito con 0.0156, estas dos empresas manejan en promedio los niveles más bajo de este indicador. Este escenario no se repite en el Banco BBVA Perú y Scotiabank Perú S.A.A. manejan en promedio una ratio de 0.0296 y 0.0271, debido al incremento constante de créditos en cartera judicial en los años de estudio, con una ratio por encima del 0.023 desde el 2020, llegando a niveles entre el 0.031 y 0.033 en el año 2022.

Figura 8

Promedio del indicador de Índice de Créditos refinanciados por cada entidad del sistema financiero del Perú por los años 2020-2022



Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Análisis: Se observa en la Figura 8, la variación de los promedios del indicador de Créditos Refinanciados por los años comprendidos entre el 2020 al 2022 por cada entidad de las muestras del Sistema Financiero del Perú. Se puede observar que la entidad financiera Banco Internacional del Perú mantiene en promedio un nivel bajo de Créditos Refinanciados con 0.0065, seguido por el Banco de Crédito con 0.0150, estas dos empresas manejan en promedio los niveles más bajo de

este indicador. Caso contrario sucede en el Banco BBVA Perú y Scotiabank Perú S.A.A., los cuales manejan en promedio una ratio de 0.0266 y 0.0254, a pesar que el Banco BBVA Perú disminuyó su ratio de Créditos Refinanciados en 0.0238, su promedio es el más alto debido a que en los años 2020 y 2021 presento niveles de Créditos Refinanciados entre el 0.026 y 0.030, y con respecto al Banco Scotiabank Perú S.A.A., presentó niveles altos de Créditos Refinanciados en los 2021 y 2022.

Por lo tanto, considerando el análisis descriptivo de los indicadores de la variable de Cartera de Créditos por cada una de las 4 entidades, pasaremos a examinar la evolución de las dimensiones de las variables de las entidades en conjunto como el sector financiero por los periodos 2020-2022.

Tabla 8

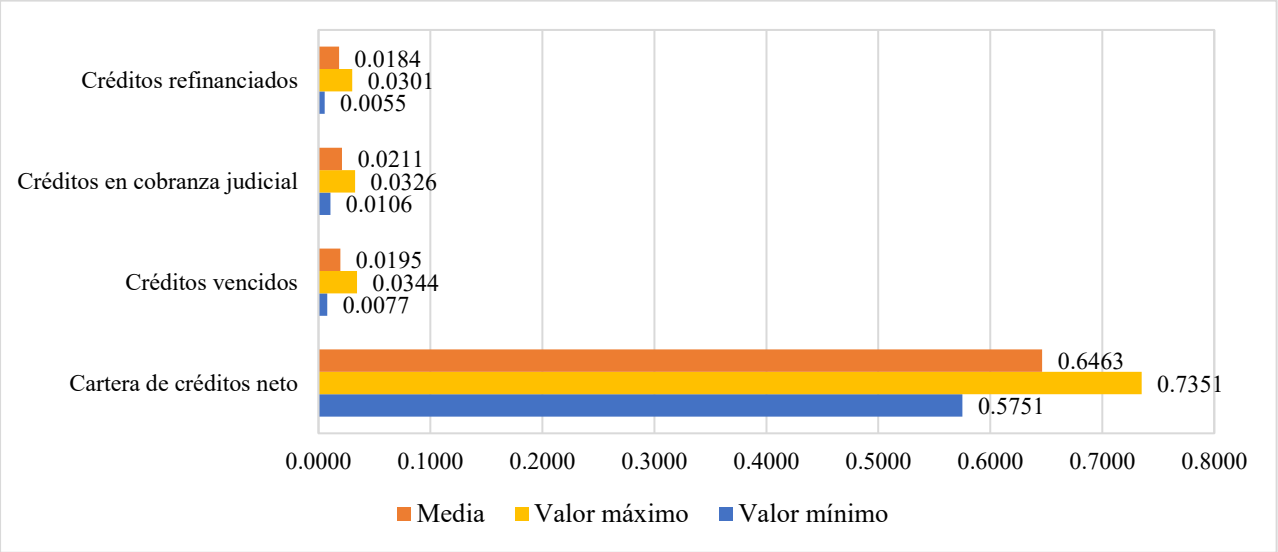
Descripción de la variable 1 en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022.

Variables / Indicadores	Valor mínimo	Valor máximo	Media	Desviación Estándar
Cartera de créditos				
Índice de Cartera de créditos neto	.5750660	.7350770	.6462840	.0511265
Índice de Créditos vencidos	.0077320	.0343890	.0195228	.0074824
Índice de Créditos en cobranza judicial	.0105600	.0326070	.0210626	.0082986
Índice de Créditos refinanciados	.0055230	.0300550	.0183668	.0091593

Nota: Elaboración propia.

Figura 9

Descripción de la variable 1 en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022



Nota: Elaboración propia.

Análisis: En la Tabla 8 se muestra que en promedio la dimensión Cartera de créditos neto representa el 0.64628 del total de activos en las principales entidades del sistema financiero del Perú durante el periodo 2020-2022. Con respecto a las demás dimensiones, en promedio los Créditos en cobranza judicial representa una porción mayor, con una razón de 0.02106 de la cartera de créditos vigentes de las principales entidades del sistema financiero del Perú, seguida por la dimensión Créditos vencidos que en promedio representa una razón de 0.01952 con respecto a los créditos vigentes, seguida finalmente por la dimensión Créditos refinanciados, que representa en promedio el 0.01837.

Tabla 9

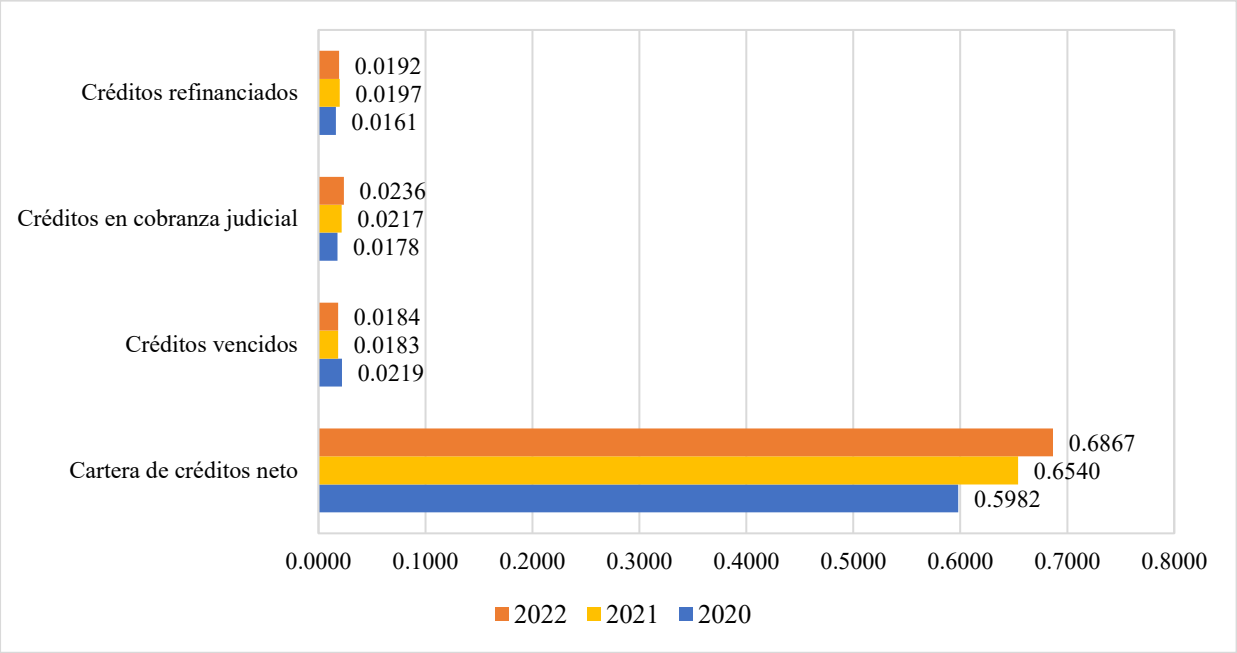
Descripción de la media de la variable 1 por año en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022

Variables / Indicadores	Media			
	2020	2021	2022	Promedio
Cartera de créditos				
Índice de Cartera de créditos neto	.5981528	.6540360	.6866633	.6462840
Índice de Créditos vencidos	.0219065	.0182930	.0183688	.0195228
Índice de Créditos en cobranza judicial	.0178368	.0217485	.0236025	.0210626
Índice de Créditos refinanciados	.0161225	.0197390	.0192390	.0183668

Nota: Elaboración propia.

Figura 10

Descripción de la media de la variable 1 por año en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022



Nota: Elaboración propia.

Análisis: Según la Tabla 9, se puede observar con respecto a la dimensión Cartera de créditos neto, que durante el año 2020 su media fue la menor de los 3 periodos evaluados con una razón de 0.59815, la cual fue aumentando en el año 2021 a una razón de 0.65404 y en el 2022 a una razón de 0.68666, la cuales están por encima del promedio de los 3 años. A continuación, la dimensión Créditos vencidos presenta la mayor media en el año 2020, con una razón de 0.21907, en los siguientes años esta ratio se ha ido reduciendo por debajo del promedio de los 3 años. Con respecto a la dimensión Créditos en cobranza judicial y créditos refinanciados obtuvieron la menor media en el año 2020, con una razón de 0.01784 y 0.01612 respectivamente, presentado un aumento de su media en los años 2021 y 2022 por encima de la media de los 3 años investigados.

Resultados de la conducta de la variable de Rentabilidad de las principales entidades del sistema financiero del Perú, periodo 2020-2022.

Se observan los resultados que se obtuvieron luego de realizar el análisis descriptivo de los 2 indicadores de la rentabilidad por cada una de las 4 entidades del sector de financiero en el periodo 2020-2022.

Tabla 10

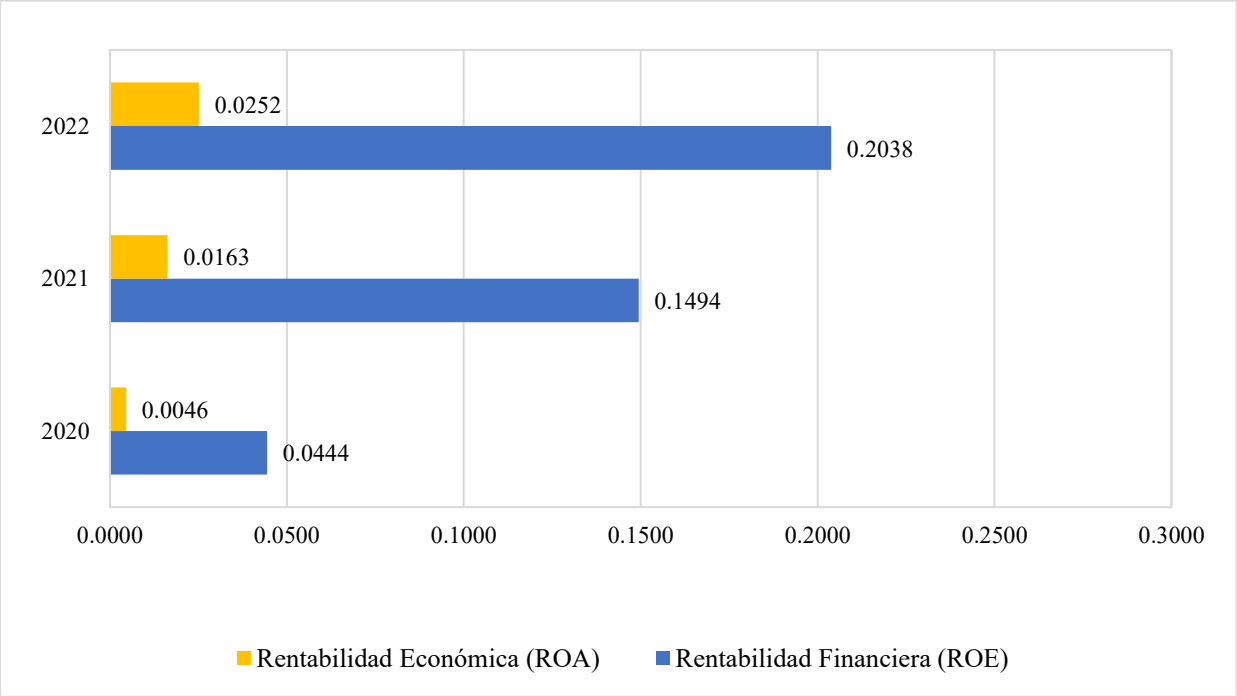
Presentación de datos por los indicadores de la variable 2 en la entidad financiera Banco de Crédito del Perú por los años 2020-2022

Empresa	Año	Rentabilidad Financiera (ROE)	Rentabilidad Económica (ROA)
BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ	2020	0.044402	0.004563
	2021	0.149416	0.016309
	2020	0.203811	0.025150

Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Figura 11

Oscilación de los indicadores de la variable 2 en la entidad financiera Banco de Crédito del Perú por los años 2020-2022



Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Análisis: Se observa en Figura 11 que para la entidad financiera Banco de Crédito del Perú, obtuvo un menor grado de Rentabilidad financiera (ROE) en el año 2020 con 0.0444, en el año 2021 se observó un incremento abrupto del 237% con 0.1494, el crecimiento se mantuvo positivo en el año 2022, donde logró su punto más alto con 0.2038, alcanzando un aumento del 36%. Se observa en la Tabla 10 que en relación con el indicador de Rentabilidad económica (ROA) en el año 2020 fue el periodo con menor grado obteniendo 0.0046, en el año 2021 llegó a 0.0163, representado un incremento del 257%, posterior a ello se mantuvo este impulso alcista en el año 2022 con 0.0252, siendo este un aumento del 54%.

Tabla 11

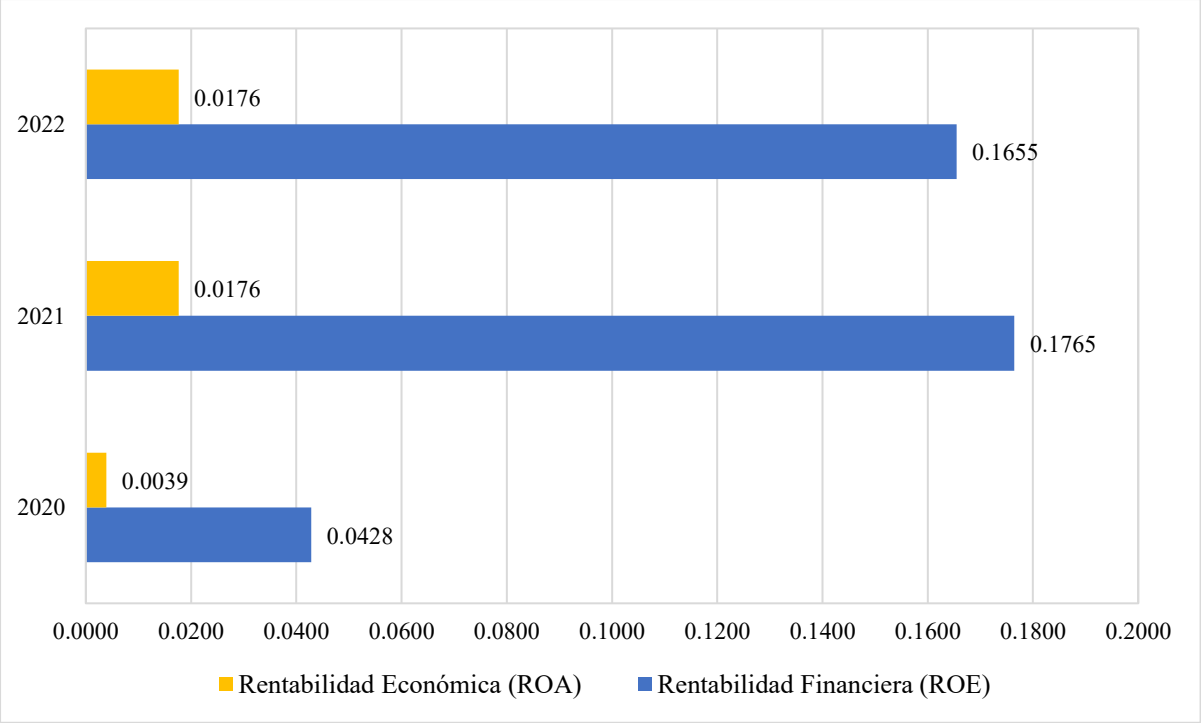
Presentación de datos por los indicadores de la variable 2 en la entidad financiera Interbank por los años 2020-2022

Empresa	Año	Rentabilidad Financiera (ROE)	Rentabilidad Económica (ROA)
BANCO INTERNACIONAL DEL PERÚ	2020	0.042838	0.003905
	2021	0.176467	0.017625
	2020	0.165498	0.017634

Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Figura 12

Oscilación de los indicadores de la variable 2 en la entidad financiera Interbank por los años 2020-2022



Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Análisis: Se observa en Tabla 11 que para la entidad financiera Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank, obtuvo una menor Rentabilidad financiera (ROE) en el año 2020 con 0.0428, en el año 2021 se observó un significativo aumento del 312% con 0.1765, en el año 2022 experimentó un ligero retroceso con 0.1655, siendo este un decremento del 6%. Se observa en la Figura 12 que en relación con el indicador de Rentabilidad económica (ROA) en el año 2020 fue el periodo con menor grado obteniendo 0.0039, en el año 2021 llegó a su punto más elevado con 0.0176, representado un incremento del 351%, posterior a ello se mantuvo en el mismo nivel en el año 2022 con 0.0176.

Tabla 12

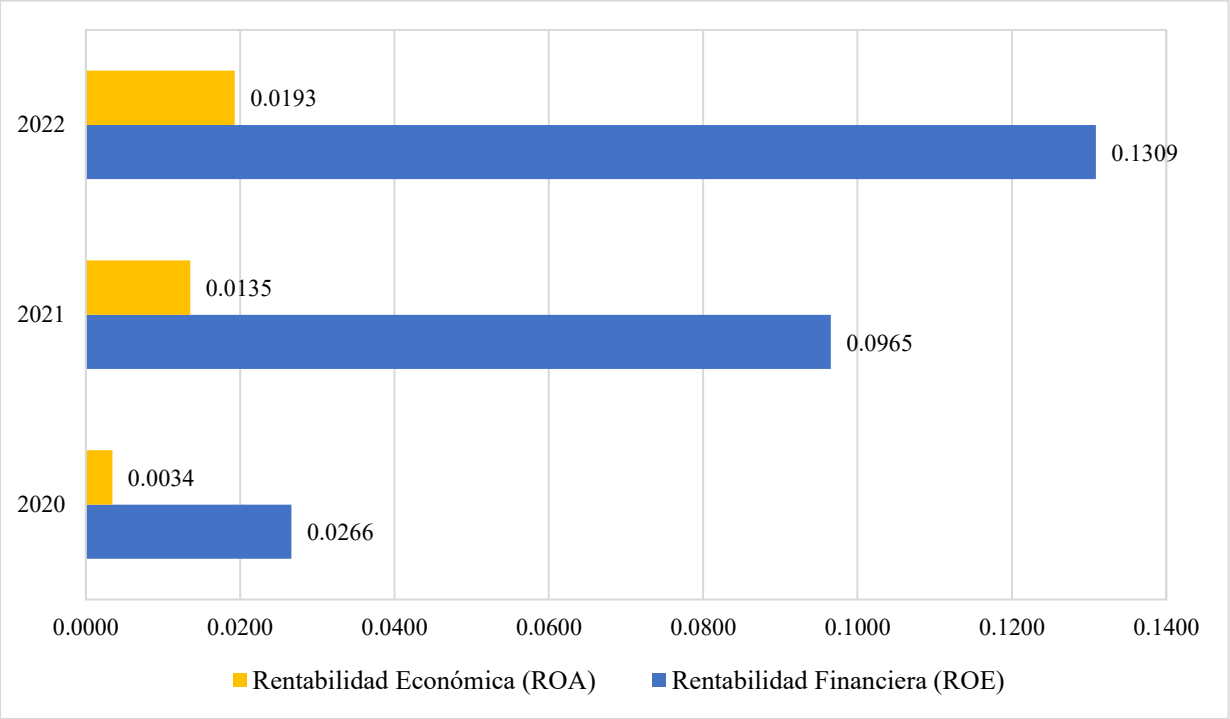
Presentación de datos por los indicadores de la variable 2 en la entidad financiera Scotiabank Perú S.A.A. por los años 2020-2022

Empresa	Año	Rentabilidad Financiera (ROE)	Rentabilidad Económica (ROA)
SCOTIABANK PERÚ	2020	0.026648	0.003448
	2021	0.096526	0.013526
	2020	0.130875	0.019302

Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Figura 13

Oscilación de los indicadores de la variable 2 en la entidad financiera Scotiabank Perú S.A.A. por los años 2020-2022



Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Análisis: Se observa en la Tabla 12 que para la entidad financiera Scotiabank Perú S.A.A., obtuvo una menor rentabilidad financiera (ROE) en el año 2020 con 0.0266, en el periodo 2021 alcanzó un aumento significativo del 262% con 0.0965, continuando con la tendencia alcista llegó al punto más alto en el periodo 2022 con 0.1309, representando un incremento del 36%. En relación con el indicador de rentabilidad económica (ROA) en la Figura 13 se observa que el año 2020 fue el periodo con menor grado obteniendo 0.0034, en el año 2021 logró un incremento del 292% con 0.0135, en el siguiente año, este comportamiento al alza se mantuvo con 0.0193, siendo este un incremento del 43%.

Tabla 13

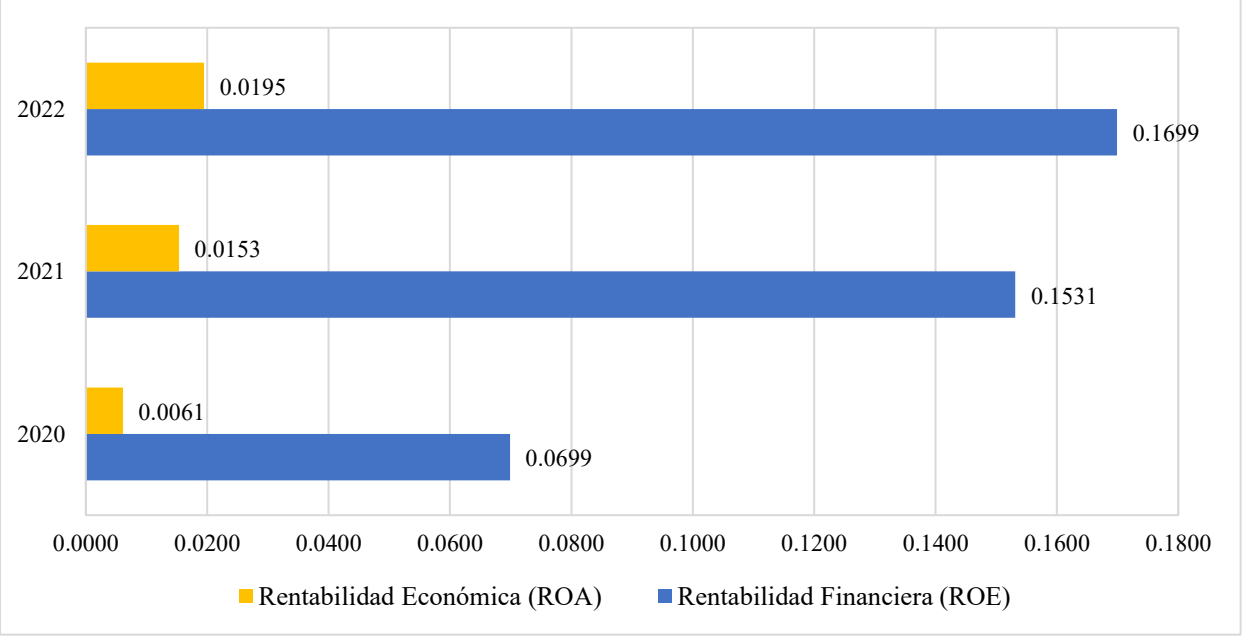
Presentación de datos por los indicadores de la variable 2 en la entidad financiera Banco BBVA Perú por los años 2020-2022

Empresa	Año	Rentabilidad Financiera (ROE)	Rentabilidad Económica (ROA)
BANCO BBVA PERÚ	2020	0.069873	0.006101
	2021	0.153146	0.015341
	2020	0.169897	0.019485

Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Figura 14

Oscilación de los indicadores de la variable 2 en la entidad financiera Banco BBVA Perú por los años 2020-2022



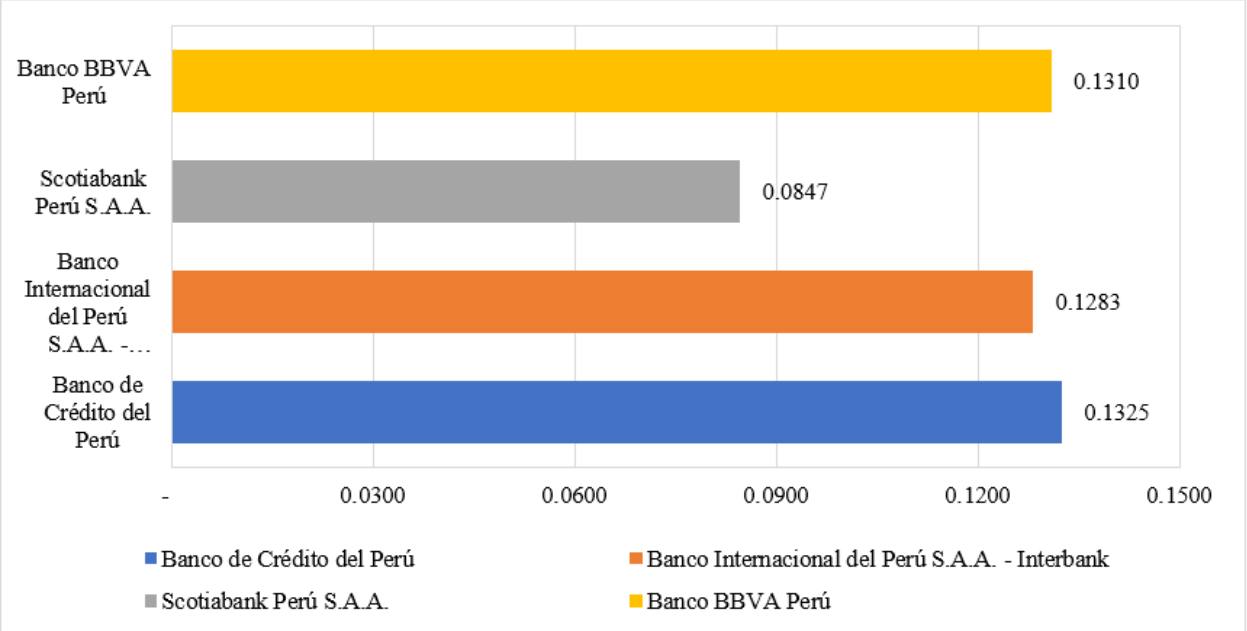
Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Análisis: Se observa en la Tabla 13 que para la entidad financiera Banco BBVA Perú, obtuvo una menor rentabilidad financiera (ROE) en el año 2020 con 0.0699, en el periodo 2021 obtuvo un 0.1531, representando un incremento del 119%, llegó a su nivel más alto en el año 2022 con 0.1699, representando este un aumento del 11%. En relación con el indicador de rentabilidad económica (ROA) en la Figura 14 se observa que en el año 2020 alcanzó su punto más bajo obteniendo 0.0061, en el año 2021 logró un incremento del 151% con 0.0153, se muestra su ratio más alto en el año 2022 con 0.0195, siendo este un incremento del 27%.

Con todo lo dispuesto anteriormente, se puede realizar el siguiente análisis por cada entidad de la muestra del Sistema Financiero del Perú en relación con el promedio de la media de cada indicador por el periodo comprendido entre el 2020 al 2022.

Figura 15

Promedio del indicador de Rentabilidad Financiera por cada entidad del sistema financiero del Perú por los años 2019-2022

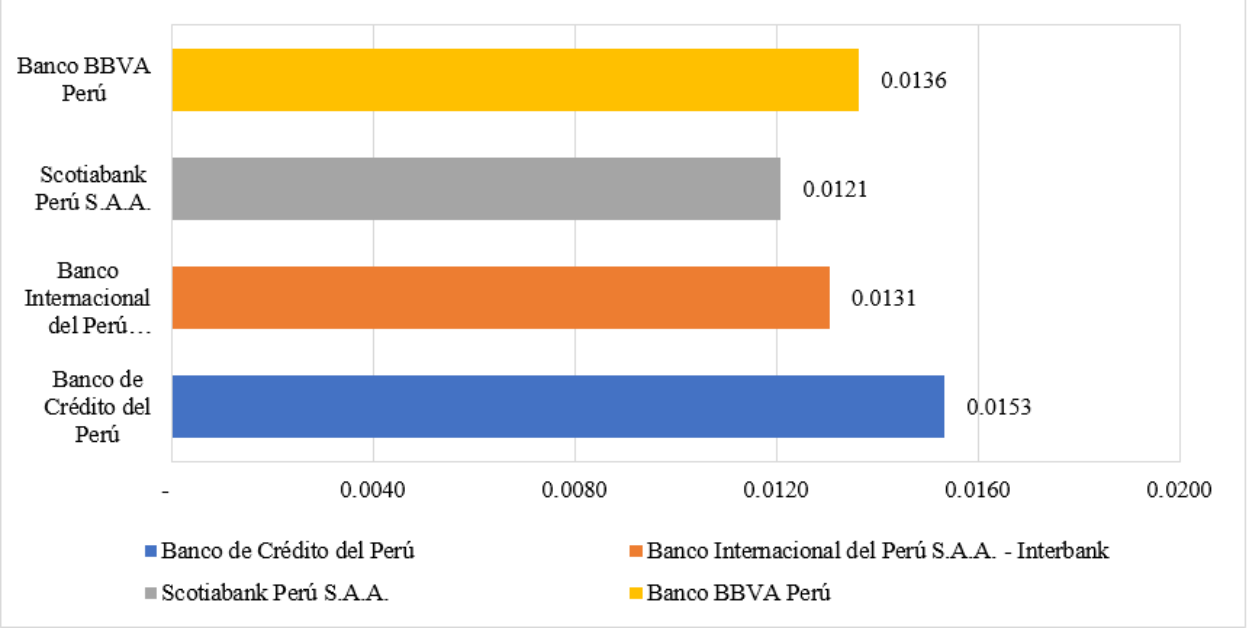


Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Análisis: Se observa en la Figura 15, la variación de los promedios del indicador de Rentabilidad Financiera (ROE) por los años comprendidos entre el 2020 al 2022 por cada entidad de las muestras del Sistema Financiero del Perú. Por tanto, se puede señalar que la entidad financiera Scotiabank Perú S.A.A. presenta en promedio el nivel más bajo de Rentabilidad Financiera (ROE) con 0.0847, el resto de entidades financieras se posicionaron por encima del 0.1, teniendo al Banco Internacional del Perú con 0.1283, seguido del Banco BBVA Perú con 0.1310, y con la mayor ratio de Rentabilidad Financiera (ROE) al Banco de Crédito del Perú con 0.1325, esto debido a que en el año 2022 alcanzó la mayor ratio de rentabilidad financiera de la muestra con 0.2038.

Figura 16

Promedio del indicador de Rentabilidad Económica por cada entidad del sistema financiero del Perú por los años 2019-2022



Nota. Elaboración propia con información recopilada de la BVL (2023)

Análisis: Se observa en la Figura 16, la variación de los promedios del indicador de Rentabilidad Económica (ROA) por los años comprendidos entre el 2020 al 2022 por cada entidad de las muestras del Sistema Financiero del Perú. Por tanto, se puede señalar que en promedio las principales entidades del Sistema Financiero del Perú obtuvieron una ratio positivo, a pesar del contexto tan difícil que se presentó, el nivel más bajo de Rentabilidad Económica (ROA) con 0.0121 fue alcanzado por la entidad Scotiabank Perú S.A.A., seguido del Banco Internacional del Perú y Banco BBVA Perú con 0.0131 y 0.0136 respectivamente, la entidad que obtuvo una mayor ratio de Rentabilidad Económica (ROA) fue el Banco de Crédito del Perú con 0.0153, esto debido a los buenos resultados obtenidos en los años 2021 y 2022, estando por encima de la media de la muestra.

Por lo tanto, considerando el análisis descriptivo de los indicadores de la variable de rentabilidad por cada una de las cuatro entidades, pasaremos a examinar la evolución de las dimensiones de las variables de las compañías en conjunto como el sector financiero por los periodos 2020-2022.

Tabla 14

Descripción de la variable Rentabilidad en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022

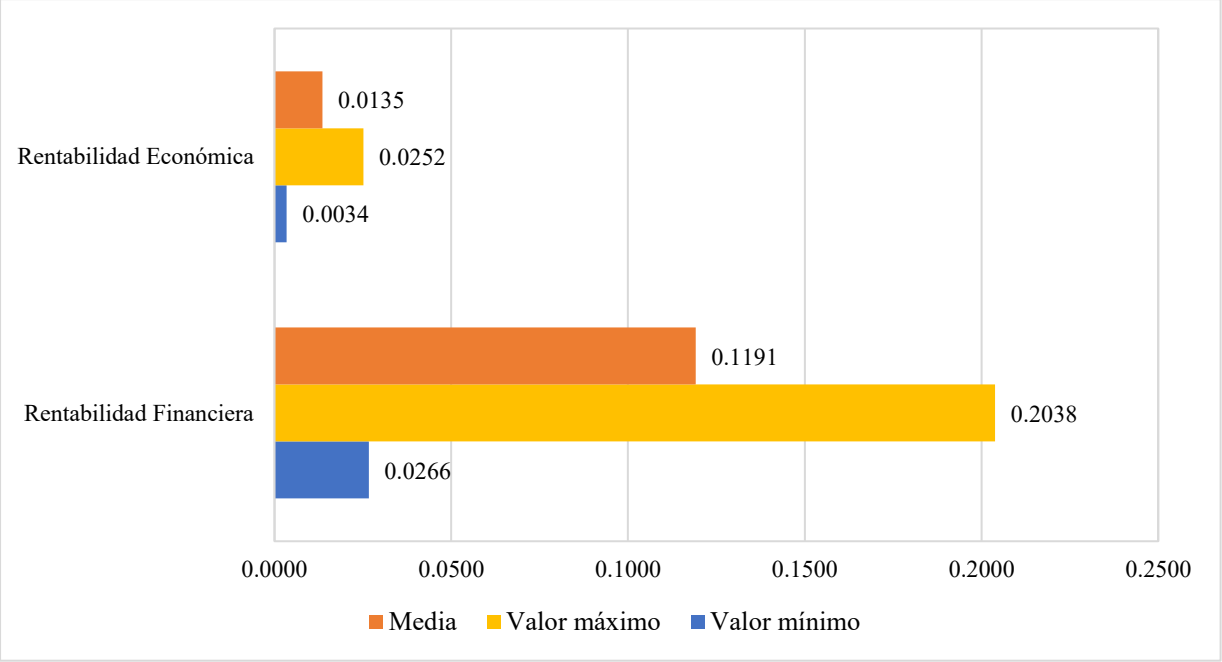
Variables / Indicadores	Valor mínimo	Valor máximo	Media	Desviación Estándar
Rentabilidad				
Rentabilidad Financiera	.0266480	.2038110	.1191164	.0605226
Rentabilidad	.0034480	.0251500	.0135324	.0072507

Económica

Nota: Elaboración propia.

Figura 17

Descripción de la variable Rentabilidad en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022



Nota: Elaboración propia.

Análisis: Se observa en la Tabla 14, que existe una gran diferencia entre el valor mínimo y máximo de las dimensiones de la variable Rentabilidad en las principales entidades del sistema financiera del Perú durante los periodos 2020-2022, con respecto a la dimensión Rentabilidad Financiera, la menor razón fue de 0.02665 y la mayor razón fue de 0.20381, con una desviación estándar de 0.06052, con respecto a la dimensión Rentabilidad Económica, la menor razón fue de 0.00345 y la mayor razón fue de 0.02515, con una desviación estándar de 0.00725.

Tabla 15

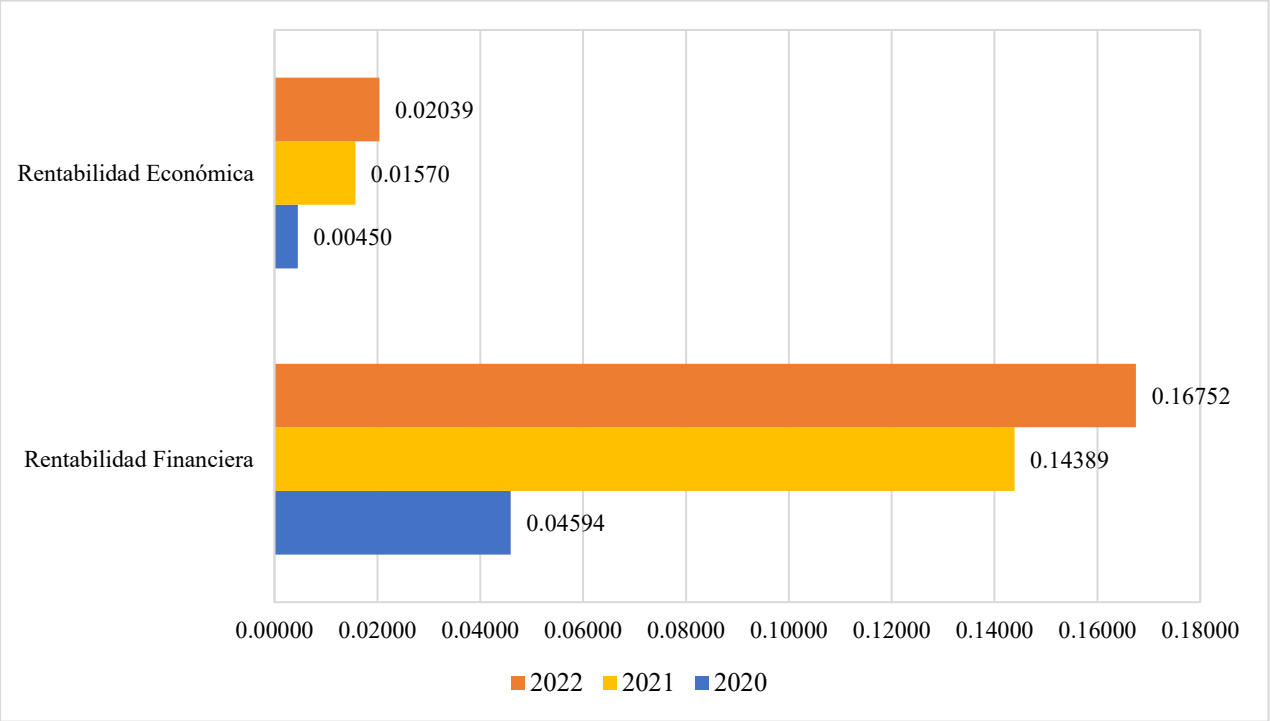
Descripción de la media de la variable Rentabilidad por año en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022

Variables / Dimensiones	Media			
	2020	2021	2022	Promedio
Rentabilidad				
Rentabilidad Financiera	.0459403	.1438888	.1675203	.1191164
Rentabilidad Económica	.0045043	.01570023	.0203928	.0135324

Nota: Elaboración propia.

Figura 18

Descripción de la media de la variable Rentabilidad por año en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022



Nota: Elaboración propia.

Análisis: En la Tabla 15 se puede apreciar la evolución de las dimensiones de la variable Rentabilidad por cada año, con respecto a la dimensión Rentabilidad Financiera, durante el año 2020 se obtuvo en promedio la razón de 0.04594 para las principales entidades del sistema financiero del Perú, la cual se ha ido incrementado año a año, en el 2021 se puede observar que la media de la razón incremento a 0.14389 y una razón en el 2022 de 0.16752 siendo esta la mayor de los 3 años, de forma parecida se presenta esta secuencia en la dimensión Rentabilidad Económica, con la menor media de los 3 años en el año 2020, con una razón de 0.00450, en el año 2021 la media de la razón subió a 0.01570 y para el año 2022 llego la media de la razón a 0.02039,

tanto la media de los 2 últimos años de estudio de las dimensiones de la Rentabilidad han estado por sobre el promedio de los 3 años.

V.2 Resultados inferenciales

V.2.2. Prueba de hipótesis

Para esta prueba, se empleó el coeficiente de correlación de Pearson, el cual se deriva de las puntuaciones obtenidas de dos variables en una muestra. Esto implica establecer una relación entre las puntuaciones obtenidas de una variable y las puntuaciones obtenidas de otra variable, utilizando los mismos participantes (Hernández, 2018). A continuación, en la Tabla 16 se muestran un cuadro de propuestas de interpretaciones. Este cuadro se usa en la presente investigación para la interpretación de los coeficientes de Pearson obtenidos:

Tabla 16

Interpretación de los valores de correlación.

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(2018).

Hipótesis general

Planteamiento de la hipótesis

H_0: "La Cartera de Créditos no se relaciona en la Rentabilidad en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022."

H_1: "La Cartera de Créditos se relaciona en la Rentabilidad en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022."

Regla para tomar decisión estadística

"Si el valor $p > 0.05$, la hipótesis nula se acepta (H_0)."

"Si el valor $p < 0.05$, la hipótesis alternativa se acepta (H_1)."

Estadística de contraste de hipótesis

Se han relacionado la variable Cartera de Créditos y la variable Rentabilidad, utilizando la correlación de Pearson."

Tabla 17

Correlación entre variable Cartera de Créditos y la variable Rentabilidad en la principales entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022.

Variable / Dimensiones		**Rho de Pearson (r_p)**	***p***
CARTERA DE CREDITO	**RENTABILIDAD**		
- Cartera de créditos neto	Rentabilidad Financiera	.493	.104
- Créditos vencidos	Rentabilidad Financiera	-.264	.406
- Créditos en cobranza judicial	Rentabilidad Financiera	.122	.705
- Créditos refinanciados	Rentabilidad Financiera	-.010	.976
- Cartera de créditos neto	Rentabilidad Económica	.637	.026

- Créditos vencidos	Rentabilidad Económica	-.197	.539
- Créditos en cobranza judicial	Rentabilidad Económica	.233	.466
- Créditos refinanciados	Rentabilidad Económica	.121	.707

Nota: Elaboración propia.

Análisis: En la Tabla 17 se observa la correlación individual entre las ratios de las dimensiones de la variable Cartera de Créditos y la variable Rentabilidad, debido a la naturaleza de cada ratio, se ha presentado de forma individual la correlación de Pearson, debido a que en la mayoría se ha presentado un valor de p > a 0.05, por ende, la hipótesis nula (H_0) se acepta, es decir que la hipótesis no es aceptada estadísticamente. Sin embargo, en base a la Tabla 16, se observa en la interpretación del coeficiente de correlación de Pearson propuesto por (Hernández, 2018), que existe cierto grado de correlación entre las ratios siendo positiva muy débil en promedio, dejando en evidencia que existe una relación no significativa entre la Cartera de Créditos y la Rentabilidad.

Hipótesis específica 1

Planteamiento de la hipótesis

H_0: "La Cartera de Créditos no se relaciona en la Rentabilidad Financiera en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022."

H_1: "La Cartera de Créditos se relaciona en la Rentabilidad Financiera en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022."

Regla para tomar decisión estadística

"Si el valor p > 0.05, la hipótesis nula se acepta (H_0)."

"Si el valor p < 0.05, la hipótesis alternativa se acepta (H_1)."

Estadística de contraste de hipótesis

Se han relacionado la variable Cartera de Créditos y la dimensión Rentabilidad Financiera, utilizando la correlación de Pearson.

Tabla 18

Correlación entre Cartera de créditos y la dimensión Rentabilidad Financiera de la Rentabilidad en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, período 2020-2022.

Variable / Dimensiones	Dimensión de rentabilidad	Rho de Pearson (r_p)	*p*
CARTERA DE CREDITO			
- Cartera de créditos neto	Rentabilidad Financiera	.493	.104
- Créditos vencidos	Rentabilidad Financiera	-.264	.406
- Créditos en cobranza judicial	Rentabilidad Financiera	.122	.705
- Créditos refinanciados	Rentabilidad Financiera	-.010	.976

Nota: Elaboración propia.

Análisis: En la Tabla 18 se observa la correlación individual entre las ratios de las dimensiones de la variable Cartera de créditos y la dimensión Rentabilidad Financiera, debido a la naturaleza de cada ratio, se ha presentado de forma individual la correlación de Pearson, debido a que en todos se ha presentado un valor de p > a 0.05, por ende, la hipótesis nula (H_0) es aceptada, es decir que la hipótesis no es aceptada estadísticamente. Sin embargo, en base a la Tabla 16, se observa en la interpretación del coeficiente de correlación de Pearson propuesto por (Hernández, 2018), que existe en promedio una correlación positiva muy débil entre la Cartera de créditos y la Rentabilidad Financiera. Adicional a ello, se puede determinar una correlación individual entre las ratios de las dimensiones de la variable Cartera de créditos y la dimensión Rentabilidad Financiera, con respecto a la dimensión Créditos vencidos y la dimensión Rentabilidad Financiera existe una correlación positiva media. En cuanto a la dimensión Créditos vencidos y la dimensión

Rentabilidad Financiera presentan una correlación negativa débil. En el caso de la dimensión Créditos en cobranza judicial y la dimensión Rentabilidad Financiera existe una correlación positiva muy débil. Finalmente, entre la dimensión Créditos refinanciados y la dimensión Rentabilidad Financiera no existe correlación alguna.

Hipótesis específica 2

Planteamiento de la hipótesis

H0: "La Cartera de Créditos no se relaciona en la Rentabilidad Económica en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022."

H1: "La Cartera de Créditos se relaciona en la Rentabilidad Económica en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022."

Regla para tomar decisión estadística

"Si el valor $p > 0.05$, la hipótesis nula se acepta (H_0)."

"Si el valor $p < 0.05$, la hipótesis alternativa se acepta (H_1)."

Estadística de contraste de hipótesis

Se han relacionado la variable Cartera de Créditos y la dimensión Rentabilidad Económica, utilizando la correlación de Pearson.

Tabla 19

Correlación entre Cartera de créditos y la dimensión Rentabilidad Económica de la Rentabilidad en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, período 2020-2022.

Variable / Dimensiones	Dimensión de rentabilidad	Rho de Pearson (r_p)	*p*
CARTERA DE CREDITO			
- Cartera de créditos neto	Rentabilidad Económica	.637	.026

- Créditos vencidos	Rentabilidad Económica	-.197	.539
- Créditos en cobranza judicial	Rentabilidad Económica	.233	.466
- Créditos refinanciados	Rentabilidad Económica	.121	.707

Nota: Elaboración propia.

Análisis: En la Tabla 19 se observa la correlación individual entre las ratios de las dimensiones de la variable Cartera de créditos y la dimensión Rentabilidad Económica, debido a la naturaleza de cada ratio, se ha presentado de forma individual la correlación de Pearson, debido a que en la mayoría se ha presentado un valor de $p > a\ 0.05$, por ende, la hipótesis nula (H_0) es aceptada, es decir que la hipótesis no es aceptada estadísticamente. Sin embargo, en base a la Tabla 16, se observa en la interpretación del coeficiente de correlación de Pearson propuesto por (Hernández, 2018), que existe en promedio una correlación positiva muy débil entre la Cartera de créditos y la Rentabilidad Económica. Adicional a ello, se puede determinar una correlación individual entre las ratios de las dimensiones de la variable Cartera de créditos y la dimensión Rentabilidad Económica, con respecto a la dimensión Cartera de créditos, neto y la dimensión Rentabilidad Económica existe una correlación positiva media. En cuanto a la dimensión Créditos vencidos y la dimensión Rentabilidad Económica presentan una correlación negativa muy débil. En el caso de la dimensión Créditos en cobranza judicial y la dimensión Rentabilidad Económica existe una correlación positiva débil. Finalmente, la dimensión Créditos refinanciados y la dimensión Rentabilidad Económica presentan una correlación positiva muy débil.

V.2.3. Prueba de normalidad

Tabla 20

Prueba de normalidad Shapiro-Wilk de la Cartera de créditos y la Rentabilidad en las principales entidades del Sistema Financiero del Perú, período 2020-2022.

Variable / Dimensiones	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
CARTERA DE CREDITOS			
Cartera de créditos neto	.948	12	.605
Créditos vencidos	.944	12	.552
Créditos en cobranza judicial	.894	12	.134
Créditos refinanciados	.904	12	.180
RENTABILIDAD			
Rentabilidad Financiera	.913	12	.236
Rentabilidad Económica	.896	12	.140

Nota: Elaboración propia.

Análisis: En la Tabla 20 se observa el uso de la prueba de Shapiro-Wilk para determinar la prueba de normalidad de los datos de las variables Cartera de créditos y la Rentabilidad, así como cada una de sus respectivas dimensiones, nos muestran que los valores de significancia son mayores a 5% ($p > 0.05$), demostrándose que los datos se distribuyen de manera normal, por lo que para estudiar la relación de la variable Cartera de créditos, así como sus dimensiones frente a la variable Rentabilidad. Para el presente trabajo de investigación se utilizó el coeficiente de correlación de Pearson.

VI. DISCUSIÓN

En esta investigación al determinar cómo se relaciona la Cartera de Créditos y la Rentabilidad en las principales entidades del sistema financiero del Perú, periodo 2020-2022, se pudo obtener que el valor (p promedio calculado = 0.491) > a 0.05, por medio de la prueba de correlación de Pearson. Lo que demuestra que, existe una relación no significativa entre ambas variables. Esto quiere decir que la cartera de créditos tiende a relacionarse de forma no significativa con la Rentabilidad, ya que su respectiva gestión genera la recuperación de colocaciones de las entidades del sistema financiero, aumentando su rentabilidad en la mayoría de los casos, de igual forma un seguimiento inadecuado a las colocaciones genera un incremento en la morosidad de los créditos, aumentando las provisiones, las mismas que perjudica los resultados financieros en los bancos. Frente a lo mencionado se acepta la hipótesis nula, donde se refiere que la Cartera de Créditos no se relaciona con la Rentabilidad en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022. Resultado que no es consistente con los obtenidos por Olivera y Ortiz (2020) quienes en su investigación concluyeron que a medida que se incrementa la cartera de créditos, se genera pérdidas para la entidad financiera, a través de un incremento proporcional del índice de mora. En esa misma línea, Orosco, Rufino y Caucha (2019) determinaron una relación inversa moderada entre la cartera de créditos y la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo S.A., la cual se debió a la gestión de riesgo crediticio y a las políticas de cartera que no lograron concretarse de la manera esperada. En tal sentido, bajo lo indicado anteriormente y al analizar estos resultados, se confirma que mientras mejor gestionada se encuentre la cartera de créditos de una entidad financiera y que además está no resulte en un aumento proporcional o mayor del índice de morosidad, mejores serán los resultados de la entidad financiera; generando niveles óptimos de Rentabilidad.

En el objetivo específico 1 al determinar cómo se relaciona la Cartera de Créditos y la Rentabilidad Financiera en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022. Se pudo hallar que el valor (p promedio calculado = 0.548) > a 0.05, por medio de la prueba de correlación de Pearson. Lo que demuestra que, existe una relación no significativa entre ambas variables. Esto quiere decir que la cartera de créditos tiende a relacionarse de forma no significativa con la Rentabilidad Financiera, ya que impacta en los beneficios que perciben los accionistas de la entidad financiera. Frente a lo mencionado se acepta la hipótesis nula, donde se refiere que la Cartera de Créditos no se relaciona con la Rentabilidad Financiera en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022. Resultado que no es congruente con los obtenidos por Orosco, Rufino y Caucha (2019) quienes en su investigación concluyeron que existe una relación inversa moderada entre los créditos directos vigentes con la rentabilidad financiera, los créditos directos vigentes son parte de la cartera de créditos, la cual según los resultados obtenidos, tiene una relación positiva muy débil con la rentabilidad financiera, esta discrepancia se debe a que existió desembolsos relacionados con los proyectos estratégicos en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo S.A., incidiendo negativamente en su rentabilidad. Al considerar lo mencionado previamente, ratificamos que la efectiva gestión de la cartera de créditos impulsa la obtención de una buena rentabilidad financiera en las entidades financieras, por consiguiente, mayor será el atractivo resultante en los accionistas y posibles inversores en su toma de decisiones.

En el objetivo específico 2 al determinar cómo se relaciona la Cartera de Créditos y la Rentabilidad Económica en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022. Se pudo determinar que el valor (p promedio calculado = 0.435) > a 0.05, por medio de la prueba de correlación de Pearson. Lo que demuestra que, existe una relación no significativa entre ambas variables. Esto quiere decir que la cartera de créditos neta, los créditos vencidos, los créditos en cobranza judicial y los créditos refinanciados de las principales entidades del sistema financiero peruano, tienden a relacionarse de forma no significativa con la Rentabilidad Económica, ya que su respectiva gestión genera grandes ingresos en las entidades del sistema financiero aumentando su rentabilidad Económica, es decir que la gestión de la cartera de créditos se relaciona con la eficiencia empresarial de la principales entidades del sistema financiero. Frente a lo mencionado se acepta la hipótesis nula, donde se refiere que la Cartera de Créditos no se relaciona con la Rentabilidad Económica en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022. Resultado que no es consistente con los obtenidos por Orosco, Rufino y Caucha (2019) quienes en su investigación llegaron a concluir que se presenta una relación inversa moderada entre los créditos refinanciados y la rentabilidad económica, puesto que en la Tabla 19 se pone en evidencia la existencia de una relación positiva muy débil entre los Créditos refinanciados y la Rentabilidad Económica. En esta línea, al considerar lo mencionado previamente y al examinar estas pruebas, podemos afirmar que las proporciones de las diferentes clasificaciones de la cartera de créditos es reflejo de la eficiencia de la utilización de los activos de las entidades del sistema financiero.

VII. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

VII.1 Conclusiones

Se concluye que, si bien la cartera de créditos neta representa una mayor porción del total de activos de las entidades financieras para la generación de rentabilidad, los créditos vencidos y los créditos refinanciados dificultan el cumplimiento de ello, debido al incremento en la morosidad de estos últimos que generan mayores provisiones, perjudicando los resultados financieros en los bancos.

Se determina que, debido a que la cartera de créditos neta tiene una relación moderada con la rentabilidad neta presente en las principales entidades del sistema financiero del Perú, resulta de mucho interés su análisis para un mejor entendimiento de la situación general en el sector financiero, acompañado de ello, se concluye que la relación negativa que se presenta entre la Cartera vencida y la Rentabilidad Financiera ayuda a complementar el objeto de estudio para los accionistas.

Se concluye que, a pesar que, los créditos refinanciados normalmente se asocian de forma negativa a la Rentabilidad Económica como se comprueba en los resultados de precedentes estudios, ante la situación vivida por el covid-19 en el sector financiero, los Créditos refinanciados presentes en las 4 principales entidades del sistema financiero del Perú resultaron en una opción viable para ayudar al cumplimiento de un manejo eficiente de los activos para la generación de Rentabilidad Económica.

VII.2 Recomendaciones

Que, se recomienda a las principales entidades y de igual forma a las diferentes entidades que conforman el sistema financiero peruano la implementación de un sistema de alerta temprana, en base al seguimiento de días de retraso, sobre el pago de las cuotas de las colocaciones por parte de los clientes, el cual permitirá una identificación anticipada sobre los créditos vencidos y créditos refinanciados, considerando que son este tipo de colocaciones las que no coadyuva a la obtención de rentabilidad, y así mismo permitir a los bancos poner nuevamente en circulación esas colocaciones.

Que, se sugiere a las principales entidades y de igual forma a las diferentes entidades que conforman el sistema financiero peruano la recuperación de la cartera vencida, a través de determinar que carteras pueden ser gestionadas por la entidad financiera o si es más conveniente asignarlo a una agencia de cobranza externa, ya que este tipo de práctica es normal en los bancos para disminuir sus provisiones, donde se evalúa que estrategia es más rentable.

Que, se aconseja a las principales entidades y de igual forma a las diferentes entidades que conforman el sistema financiero peruano disminuir la cartera vencida y cartera refinanciada de las entidades financieras a través de un enriquecimiento de las políticas internas de cobranza, donde se impulsa la capacitación a los ejecutivos de cobranza en aspectos de relaciones humanas y de negociación para esta labor tan delicada. Así mismo, fomentar el uso de herramientas tecnológicas adecuadas para que su trabajo sea más efectivo, y se pueda medir su desempeño.

REFERENCIAS

Aguilar Guevaron, 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 licenciatura). Universidad Cesar Vallejo.

Aguilar, G., y Camargo, G. (2003). Análisis de la morosidad de las Instituciones Microfinancieras (IMF) en el Peru. Lima, Peru: Informe Tecnico Final. https://cies.org.pe/wp-content/uploads/2016/07/analisis-de-la-morosidad-de-las-instituciones-microfinacieras-en-el-peru_0.pdf

Alegre, M. (2022). Relevant aspects of techniques and instruments in qualitative . Obtenido de http://scielo.iics.una.py/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2076-054X2022005400093&lang=pt

Alfaro, J., Aquino, P., Carrasco, N., Cueva, E. y Moscoso E. (2022). Evolución de la morosidad y su relación con la solvencia financiera de las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú (2015–2020). (Tesis para optar el grado académico de Maestro en Finanzas Corporativas). Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.

Baily, M., Herring, R., y Seki, Y. (2013). Financial Restructuring to Sustain Recovery [Reestructuración financiera para sostener la recuperación]. Brookings Institution Press. https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=lq5pAgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=Baily,+M.,+Herring,+R.,+y+Seki,+Y.+(2013).+Financial+Restructuring+to+Sustain+Recovery&ots=Tea6_iDzdw&sig=ctZJOv9rt4EC4YPYTmNdIgT6N2M#v=onepage&q=Baily%2C%20M.%2C%20Herring%2C%20R.%2C%20y%20Seki%2C%20Y.%20(2013).%20Financial%20Restructuring%20to%20Sustain%20Recovery&f=false

Barboza Navarro, D., Solórzano Thompson, J., & Paniagua Molina, J. (2023). Efecto de la morosidad sobre la rentabilidad en una Institución microfinanciera de Costa Rica: Propuesta de un modelo financiero. Tecnología en Marcha, 59-74.

Buendía Navarro, J. (2015). Influencia de la morosidad en la rentabilidad de las instituciones micro financieras no bancarias del Perú, periodo 2009 - 2011. (Tesis para optar el grado académico de Licenciado en Administración). Universidad Nacional del Centro del Perú.

Castro, A., & Castro, J. A. (2014). Crédito y Cobranza. Grupo Editorial Patria. https://www.academia.edu/35810501/Credito_y_cobranza_Jose_Antonio_Morales_Castro_FREELIBROS_ORG

Contreras Gómez, 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, 121-149.

Credit Karma. (2016). What is refinancing, and what happens to your credit after you refinance? [¿Qué es el refinanciamiento y qué sucede con su crédito después de refinanciar?]. https://www.creditkarma.com/advice/i/refinancing-credit-effects

Cruz, R. y Jacinto, K. (2021). Cartera de créditos, neto en la empresa Compartamos Financiera, periodo 2016-2020. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público). Universidad del Callao.

Gitman, L., & Zutter, C. (2012). Principios de Administración financiera (12a ed.). PEARSON. https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/pcipios-adm-finan-12edi-gitman.pdf

Greco, O., & Godoy, A. (1999). Diccionario Contable y Comercial. Lima, Lima, Perú: Valletta Ediciones.

Gutiérrez Janampa, J. A., & Tapia Reyes, J. P. (2016). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. Revista Valor Contable, 9-32.

Heredia Llatas, F. D., & Torres Vílchez, H. (2019). Gestión de la morosidad para mejorar la rentabilidad de la caja de ahorro y crédito de Jose Leonardo Ortiz-2018. Tzhoecoen, 92-103.

Hernández, R. (2018). Concepción o elección del diseño de investigación en la ruta cuantitativa: el mapa. En R. Hernández (Ed). Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. (p. 174-183). Edición McGraw-Hill Interamericana Editores SA. http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/SampieriLasRutas.pdf

Hernández, R. (2018). Recolección de los datos en la ruta cuantitativa. En R. Hernández (Ed). Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. (p. 290-293). Edición McGraw-Hill Interamericana Editores SA. http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/SampieriLasRutas.pdf

Hernández, R. (2018). Análisis de los datos en la ruta cuantitativa. En R. Hernández (Ed). Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. (p. 343-368). Edición McGraw-Hill Interamericana Editores SA. http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/SampieriLasRutas.pdf

Jaramillo Hanna, L., y Pazmiño Enríquez, J. (2021). Administraciòn de la cobranza y su impacto en la cartera de crédito: Un enfoque a las instituciones bancarias privadas ecuatorianas. Contribuciones a la Economía, 66-75.

Koch, T., y MacDonald, S. (2006). *Bank management*[Gestión Bancaria]. Cengage Learning. http://students.aiu.edu/submissions/profiles/resources/onlinebook/c5e9y8_bank_management_8.pdf

Lapo Maza, M., Tello Sánchez, M. G., & Mosquera Camacás, S. C. (2021). Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en. Investigación Administrativa, 18-39.

Largo, M. (2015). Contabilidad Bancaria y de Seguros. Contabilidad Bancaria y de Seguros. http://conta-bancariaseguros.blogspot.com/2015/06/3_47.html

Letkiewicz, J. C., & Heckman, S. J. (2019). Repeated payment delinquency among young adults in the united states [La morosidad reiterada en los pagos entre los adultos jóvenes en los estados unidos]. International Journal of Consumer Studies. https://doi.org/10.1111/ijcs.12522

Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (1996, 9 de diciembre). Congreso de la República. Diario El Peruano. https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/7B3154074498CD5E05257F030072F042/$FILE/26702.pdf

Lizcano Álvarez, J. (2004). Rentabilidad Empresarial Propuesta Práctica de Análisis y Evaluación. Cámara de Comercio de España. https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf

Ludwing, M. (1936). TEORÍA del Dinero y del Crédito. M. Aguilar Editor https://www.proglocode.unam.mx/sites/proglocode.unam.mx/files/docencia/teoria-del-dinero-y-del-credito-de-ludwig-von-mises.pdf

Morillo, M. (2021). Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos. Actualidad Contable FACES, 35-48.

Mundial, G. B. (2023). Informe Anual 2022. Washington D.C: Grupo Banco Mundial. https://www.bancomundial.org/es/about/annual-report#anchor-annual

Nieto, E. (2018). Tipos de investigación. Universidad Santo Domingo de Guzmán, 2.

Olivera, C. y Ortiz, E. (2020). La morosidad y el impacto en la cartera de créditos de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Chiclayo. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público). Universidad de Chiclayo.

Orosco, A., Rufino J. y Caucha, Y. (2019). Cartera de créditos y la rentabilidad de la caja municipal de ahorro y crédito de trujillo sa, periodos 2014 - 2017 (Tesis para optar el título profesional de Contador Público). Universidad del Callao.

Pérez Hernández, I. (2013). Teoría de la cartera (portafolio) y el análisis de riesgo financiero. https://www.gestiopolis.com/teoria-de-la-cartera-portafolio-y-el-analisis-de-riesgo-financiero/

Perú, B. d. (2022). Memoria Integrada 2021. Lima: Banco de Crédito del Perú.

Poghosyan, T., y Hesse, H. (2009). Oil prices and bank profitability: Evidence from Major Oil-Exporting Countries in the Middle East and North Africa [Precios del petróleo y rentabilidad bancaria: evidencia de los principales países exportadores de petróleo en el Medio Oriente y África del Norte]. International Monetary Fund. https://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2009/wp09220.pdf

Ratings, S. &. (28 de Julio de 2021). Standar & Poor's Global Ratings. Obtenido de Standar & Poor's Global Ratings: https://www.spglobal.com/_assets/documents/ratings/es/pdf/2021-07-28-america-latina-panorama-bancario-por-pais-julio-de-2021.pdf.

Rivas Santos, P. (2005). Teoría y política monetaria y bancaria. Fondo Editorial UNMSM. https://economia.unmsm.edu.pe/org/arch_doc/PRivasS/publ/TMB.pdf

Sanchez, J. (2002). Análisis de Rentabilidad de la empresa http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf

Santander, B. (2023). Informe anual 2022. Madrid: Santander. https://www.santander.com/content/dam/santander-com/es/documentos/informe-financiero-anual/2022/ifa-2022-informe-financiero-anual-consolidado-es.pdf

SBS. (2015). Glosario de Terminos e Indicadores Financieros. Lima, Peru: Superintendencia de Banca Seguros y FP. https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2015/Setiembre/SF-0002-se2015.pdf.

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2020). Informe de estabilidad del sistema financiero 2020, https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pub_InformeEstabilidad/Informe%20de%20Estabilidad%20Financiera_2020_II.pdf

Taipe, R. (2016). Gestión de la cartera de créditos en Mibanco - agencia Satipo. (Tesis de licenciatura). Universidad Nacional del Centro del Perú.

ANEXOS

A. Operacionalización de Variables

Operacionalización de cartera de créditos y rentabilidad

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA	TÉCNICA
Variable 1 CARTERA DE CRÉDITOS	Conjunto de créditos y financiamientos otorgados por el sistema bancario a las instituciones del sector público y privado, que a través de un conjunto de actuaciones integradas busca el logro de determinados objetivos (Taipe, 2016)	Los elementos más importantes de las entidades financieras son los préstamos y créditos que se ofrecen a empresas y familias. No cumplir con el acuerdo de devolver el préstamo en el tiempo acordado constituye un riesgo significativo para la institución El análisis de la calidad de la cartera permite identificar la principal fuente de riesgo para cualquier institución financiera. Esto se debe no solo a que los intereses constituyen su principal generador de ingresos, sino también a que el deterioro de la calidad de los préstamos requiere que las entidades financieras retengan más capital para protegerse contra pérdidas potenciales, lo cual se logra mediante las provisiones (Alfaro, Aquino, Carrasco, Cueva y Moscoso,2022).	**D1:** Cartera de Créditos Neto	$\frac{Cartera\ de\ créditos\ neto}{Total\ de\ Activo}$	Razón	Revisión Documental
			D2: Créditos Vencidos	$\frac{Cartera\ de\ créditos\ Vencidos}{Cartera\ de\ créditos\ vigentes}$	Razón	Revisión Documental
			D3: Créditos en Cobranza Judicial	$\frac{Créditos\ en\ Cobranza\ Judicial}{Cartera\ de\ créditos\ vigentes}$	Razón	Revisión Documental
			D4: Créditos refinanciados	$\frac{Créditos\ Refinanciados}{Cartera\ de\ créditos\ vigentes}$	Razón	Revisión Documental
Variable 2 RENTABILIDAD	La rentabilidad es la relación entre las utilidades y la inversión requerida para alcanzarlas (Marisela Morillo, 2021). De acuerdo con la SBS (2015), la rentabilidad se puede medir en base a los indicadores ROE y ROA, indicadores que miden el nivel de rentabilidad que generan el patrimonio y el activo de las instituciones financieras con respecto a las utilidades netas	Para García (como se citó en Buendía, 2015), una manera de analizar la rentabilidad de la actividad bancaria es a través de los márgenes contabilizados en el estado de resultados que reflejan los bancos. Este procedimiento que se conoce como los resultados en cascada, permite examinar cada etapa de negocio de la intermediación, para determinar en cuales de estas etapas se produjeron ganancias o pérdidas en el ejercicio	**D1:** Rentabilidad Financiera	$\frac{Utilidad\ Neta}{Total\ de\ Patrimonio}$	Razón	Revisión Documental
			D2: Rentabilidad Económica	$\frac{Utilidad\ Neta}{Total\ de\ Activo}$	Razón	Revisión Documental

B. Matriz de consistencia

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA	POBLACIÓN	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
Problema General ¿Cuál es la relación entre la Cartera de Créditos y la Rentabilidad en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022?	**Objetivo General** Determinar cómo se relaciona la Cartera de Créditos y la Rentabilidad en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022.	**Hipótesis General** La Cartera de Créditos se relaciona en la Rentabilidad en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022.	**Variable 1** CARTERA DE CRÉDITOS	**D1:** Cartera de Créditos Neto	$\frac{Cartera\ de\ créditos\ neto}{Total\ de\ Activo}$	**Según Enfoque** Cuantitativo	**Unidad de estudio** Los Estados financieros de las entidades del Sistema Financiero peruano según SBS que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2020 – 2022. **Muestra** Los seis (6) estados financieros de las cuatro (4) principales entidades del sistema financiero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2020 – 2022.	**Técnica de recojo de datos** Recolección de datos (Análisis documental) **Instrumento de análisis de datos** Análisis documental
				D2: Créditos Vencidos	$\frac{Cartera\ de\ créditos\ Vencidos}{Cartera\ de\ créditos\ vigentes}$			
				D3: Créditos en Cobranza Judicial	$\frac{Créditos\ en\ Cobranza\ Judicial}{Cartera\ de\ créditos\ vigentes}$			
				D4: Créditos Refinanciados	$\frac{Créditos\ Refinanciados}{Cartera\ de\ créditos\ vigentes}$			
Problemas Específicos ¿Cuál es la relación entre la Cartera de Créditos y la Rentabilidad Financiera en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022?	**Objetivos Específicos** Determinar cómo se relaciona la Cartera de Créditos y la Rentabilidad Financiera en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022.	**Hipótesis Específicas** La Cartera de Créditos se relaciona en la Rentabilidad Financiera en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022.	**Variable 2** RENTABILIDAD	**D1:** Rentabilidad Financiera	$\frac{Utilidad\ Neta}{Total\ de\ Patrimonio}$	**Según Diseño** No Experimental, transversal	**Tipo de Muestreo** No probabilístico, por conveniencia.	
¿Cuál es la relación entra la Cartera de Créditos y la Rentabilidad Económica en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022?	Determinar cómo se relaciona la Cartera de Créditos y la Rentabilidad Económica en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022.	La Cartera de Créditos se relaciona en la Rentabilidad Económica en las principales Entidades del Sistema Financiero del Perú, periodo 2020-2022.		**D2:** Rentabilidad Económica	$\frac{Utilidad\ Neta}{Total\ de\ Activo}$			

C. Instrumento de Recolección de Datos

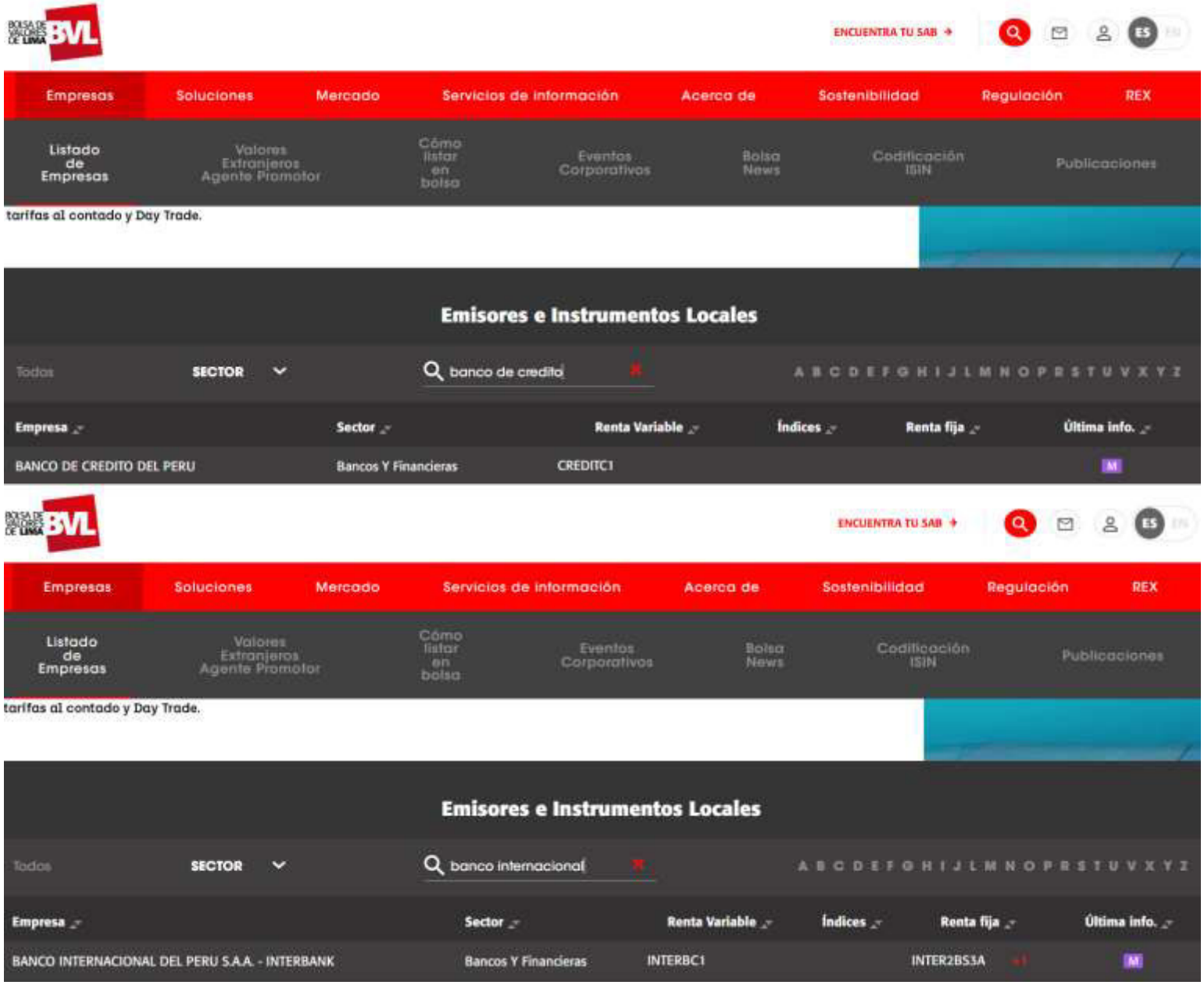
Instrumento de Recolección de Datos-Variable 1

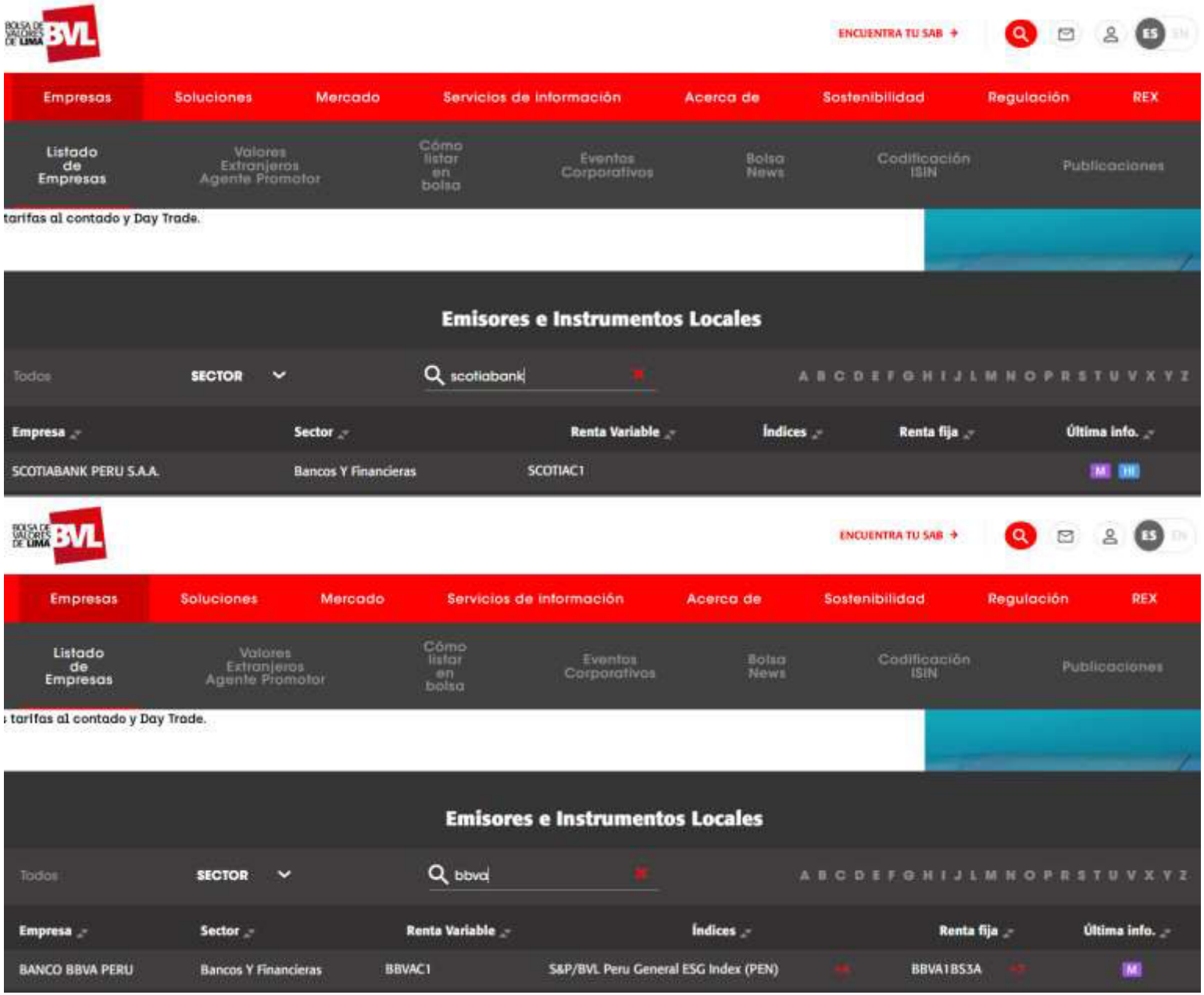
EMPRESAS	AÑOS	Índice de Cartera de créditos, neto (ICDN)	Índice de cartera vencida (ICV)	Índice de cartera en cobranza judicial (ICCJ)	Índice de cartera refinanciados (ICR)
		Cartera de créditos, neto	Cartera de créditos vencidos	Cartera de créditos en Cobranza Judicial	Cartera de créditos Refinanciados
		Total de Activo	Cartera de créditos Vigentes	Cartera de créditos Vigentes	Cartera de créditos Vigentes
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2020	0.583848	0.020893	0.012443	0.013741
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2021	0.622883	0.021842	0.016845	0.014291
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2022	0.654834	0.024015	0.017633	0.016826
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU S.A.A. - INTERBANK	2020	0.575066	0.024378	0.010560	0.006901
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU S.A.A. - INTERBANK	2021	0.605605	0.024539	0.012762	0.005523
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU S.A.A. - INTERBANK	2022	0.652887	0.018745	0.012304	0.007104
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2020	0.614919	0.034389	0.023015	0.017779
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2021	0.695226	0.019059	0.026536	0.029087
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2022	0.735077	0.017657	0.031866	0.029272
BANCO BBVA PERU	2020	0.618778	0.007966	0.025329	0.026069
BANCO BBVA PERU	2021	0.692430	0.007732	0.030851	0.030055
BANCO BBVA PERU	2022	0.703855	0.013058	0.032607	0.023754

Instrumento de Recolección de Datos-Variable 2

EMPRESAS	AÑOS	Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)	Rentabilidad sobre el Activo (ROA)
		Utilidad Neta / Total de Patrimonio	Utilidad Neta / Total de Activo
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2020	0.044402	0.004563
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2021	0.149416	0.016309
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2022	0.203811	0.025150
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU S.A.A. - INTERBANK	2020	0.042838	0.003905
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU S.A.A. - INTERBANK	2021	0.176467	0.017625
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU S.A.A. - INTERBANK	2022	0.165498	0.017634
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2020	0.026648	0.003448
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2021	0.096526	0.013526
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2022	0.130875	0.019302
BANCO BBVA PERU	2020	0.069873	0.006101
BANCO BBVA PERU	2021	0.153146	0.015341
BANCO BBVA PERU	2022	0.169897	0.019485

D. Estados Financieros Auditados




ENCUENTRA TU SAB
Empresas
Soluciones
Mercado
Servicios de información
Acerca de
Sostenibilidad
Regulación
REX
Listado de Empresas
Valores Extranjeros Agente Promotor
Cómo listar en bolsa
Eventos Corporativos
Bolsa News
Codificación ISIN
Publicaciones
tarifas al contado y Day Trade.
Emisores e Instrumentos Locales
Todos
SECTOR
scotiabank
A B C D E F G H I J L M N O P R S T U V X Y Z
Empresa
Sector
Renta Variable
Índices
Renta fija
Última info.
SCOTIABANK PERU S.A.A.
Bancos Y Financieras
SCOTIAC1
ENCUENTRA TU SAB
Empresas
Soluciones
Mercado
Servicios de información
Acerca de
Sostenibilidad
Regulación
REX
Listado de Empresas
Valores Extranjeros Agente Promotor
Cómo listar en bolsa
Eventos Corporativos
Bolsa News
Codificación ISIN
Publicaciones
tarifas al contado y Day Trade.
Emisores e Instrumentos Locales
Todos
SECTOR
bbva
A B C D E F G H I J L M N O P R S T U V X Y Z
Empresa
Sector
Renta Variable
Índices
Renta fija
Última info.
BANCO BBVA PERU
Bancos Y Financieras
BBVAC1
S&P/BVL Peru General ESG Index (PEN)
BBVA1BS3A

E. Análisis de Estados Financieros

1. Análisis de Estados Financieros del Banco de Crédito del Perú

ANÁLISIS HORIZONTAL - ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				Absoluta	Relativa		Absoluta	Relativa		Absoluta	Relativa
Cuenta	NOTA	2019	2020	2019-2020		2021	2020-2021		2022	2021-2022	
Activos											
Caja	4	3,773,632	4,170,565	396,933	10.52%	3,965,968	(204,597)	-4.91%	4239140	273,172	6.89%
Banco Central de Reserva del Perú	4	17,871,294	24,704,963	6,833,669	38.24%	24,860,099	155,136	0.63%	23,233,021	(1,627,078)	-6.54%
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país	4	383	590	207	54.05%	2,234	1,644	278.64%	1,657	(577)	-25.83%
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	4	891,823	2,339,428	1,447,605	162.32%	5,469,406	3,129,978	133.79%	1815310	(3,654,096)	-66.81%
Canje	4	60,429	13,922	(46,507)	-76.96%	20,852	6,930	49.78%	74,905	54,053	259.22%
Otras disponibilidades	4	3,066,850	1,331,399	(1,735,451)	-56.59%	758,573	(572,826)	-43.02%	342,915	(415,658)	-54.79%
Fondos Interbancarios	0	20,001	28,968	8,967	44.83%	0	(28,968)	-100.00%	267,059	267,059	#¡DIV/0!
Instrumento de Deuda	5a	0	2,168,500	2,168,500	#¡DIV/0!	1,261,896	(906,604)	-41.81%	1,011	(1,260,885)	-99.92%
Instrumentos representativos de Capital	5a	96,415	99,072	2,657	2.76%	78,622	(20,450)	-20.64%	72,547	(6,075)	-7.73%
Instrumentos representativos de Deuda	5a	12,899,822	28,353,108	15,453,286	119.79%	17,958,747	(10,394,361)	-36.66%	14,021,168	(3,937,579)	-21.93%
Inversiones a Vencimiento	5k	3,169,939	4,637,459	1,467,520	46.29%	7,385,629	2,748,170	59.26%	8,957,052	1,571,423	21.28%
Cartera de Créditos Vigentes		91,889,751	108,435,975	16,546,224	18.01%	116,561,747	8,125,772	7.49%	116,843,959	282,212	0.24%
Cartera de Créditos Reestructurados		124	0	(124)	-100.00%	0	0	#¡DIV/0!	0	0	#¡DIV/0!
Cartera de Créditos Refinanciados		1,058,541	1,490,054	431,513	40.76%	1,665,821	175,767	11.80%	1,965,964	300,143	18.02%
Cartera de Créditos Vencidos		1,458,968	2,265,577	806,609	55.29%	2,545,894	280,317	12.37%	2,806,012	260,118	10.22%
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial		1,118,399	1,349,243	230,844	20.64%	1,963,482	614,239	45.52%	2,060,322	96,840	4.93%
(-) Provisiones para Créditos		(3,548,681)	(6,973,992)	(3,425,311)	96.52%	(6,958,674)	15,318	-0.22%	(6,927,466)	31,208	-0.45%
Derivados para Negociación	9a	719,118	862,027	142,909	19.87%	1,332,068	470,041	54.53%	999,814	(332,254)	-24.94%
Derivados de Cobertura	9a	99,171	28,096	(71,075)	-71.67%	86,268	58,172	207.05%	150,764	64,496	74.76%
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)	9	95,749	10,480	(85,269)	-89.05%	20,711	10,231	97.62%	60,451	39,740	191.88%
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	9	672,448	732,404	59,956	8.92%	570,489	(161,915)	-22.11%	666,554	96,065	16.84%
Bienes Realizables	9	17,038	15,242	(1,796)	-10.54%	7,268	(7,974)	-52.32%	4,548	(2,720)	-37.42%
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	9	57,285	41,811	(15,474)	-27.01%	27,854	(13,957)	-33.38%	20,261	(7,593)	-27.26%
Subsidiarias	7	1,942,279	2,275,077	332,798	17.13%	2,140,614	(134,463)	-5.91%	2,539,119	398,505	18.62%
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos	7	31,264	13,630	(17,634)	-56.40%	28,292	14,662	107.57%	28,721	429	1.52%
Inmuebles, Mobliliario y Equipo (neto)	8	1,110,961	1,046,139	(64,822)	-5.83%	986,018	(60,121)	-5.75%	961,504	(24,514)	-2.49%
Activo Intangible Distinto de la Plusvalía	9d	904,362	1,045,545	141,183	15.61%	1,146,567	101,022	9.66%	1,316,226	169,659	14.80%
Plusvalía	9	144,841	144,841	0	0.00%	144,841	0	0.00%	144,841	0	0.00%
Impuesto a la Renta Diferido	13	284,031	942,790	658,759	231.93%	776,793	(165,997)	-17.61%	897,317	120,524	15.52%
Otros Activos	9	901,582	952,089	50,507	5.60%	1,066,881	114,792	12.06%	722,834	(344,047)	-32.25%
TOTAL DE ACTIVOS		140,807,819	182,525,002	41,717,183	29.63%	185,874,960	3,349,958	1.84%	178,287,530	(7,587,430)	-4.08%
Pasivos y Patrimonio											
Pasivo											
Obligaciones a la Vista	10	30,279,200	49,609,322	19,330,122	63.84%	50,445,360	836,038	1.69%	43,667,131	(6,778,229)	-13.44%
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	10	31,529,287	45,692,145	14,162,858	44.92%	52,071,061	6,378,916	13.96%	50,110,767	(1,960,294)	-3.76%
Obligaciones por Cuentas a Plazo	10	26812215	21,929,991	(4,882,224)	-18.21%	18,244,941	(3,685,050)	-17%	25373836	7,128,895	39%
Otras Obligaciones	10	157,842	52,737	(105,105)	-66.59%	75,265	22,528	42.72%	281,228	205,963	273.65%
Fondos Interbancarios	0	205,013	28,968	(176,045)	-85.87%	0	(28,968)	-100.00%	0	0	#¡DIV/0!
Depósitos a la Vista	10	1,743,813	886,472	(857,341)	-49.16%	2,831,713	1,945,241	219.44%	803,129	(2,028,584)	-71.64%
Depósitos de Ahorro	10	139,670	73,745	(65,925)	-47.20%	98,781	25,036	33.95%	168,186	69,405	70.26%
Depósitos a Plazo	10	259,022	101,620	(157,402)	-60.77%	23,969	(77,651)	-76.41%	224,163	200,194	835.22%
Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país	11 y 12	231,640	189,657	(41,983)	-18.12%	179,931	(9,726)	-5.13%	153,837	(26,094)	-14.50%
Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales	11 y 12	4,465,448	1,257,695	(3,207,753)	-71.83%	1,995,554	737,859	58.67%	3,005,581	1,010,027	50.61%
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior	11 y 12	3,284,420	3,433,941	149,521	4.55%	3,666,586	232,645	6.77%	4,091,934	425,348	11.60%
Valores y Títulos	12	14,180,646	13,678,986	(501,660)	-3.54%	14,294,675	615,689	4.50%	13,287,386	(1,007,289)	-7.05%
Derivados para Negociación	9a	709,486	726,569	17,083	2.41%	1,281,842	555,273	76.42%	974,587	(307,255)	-23.97%
Derivados de Cobertura	9a	69,609	145,973	76,364	109.70%	17,696	(128,277)	-87.88%	24,625	6,929	39.16%
Cuentas por Pagar	0	6,815,062	24,896,314	18,081,252	265.31%	19,199,278	(5,697,036)	-22.88%	12,499,562	(6,699,716)	-34.90%
Provisión para Créditos Contingentes	9	319,556	437,969	118,413	37.06%	465,312	27,343	6.24%	416,468	(48,844)	-10.50%
Provisión para litigio y demandas	9	9,157	11,978	2,821	30.81%	11,912	(66)	-0.55%	18,074	6,162	51.73%
Otros	9	201,515	210,785	9,270	4.60%	222,674	11,889	5.64%	240,035	17,361	7.80%
Impuestos Corrientes	9	312,722	133,731	(178,991)	-57.24%	167,864	34,133	25.52%	641,464	473,600	282.13%
Otros Pasivos	9	248,993	268,322	19,329	7.76%	292,231	23,909	8.91%	304,668	12,437	4.26%
Total Pasivos		121,974,316	163,766,920	41,792,604	34.26%	165,586,645	1,819,725	1.11%	156,286,661	(9,299,984)	-5.62%
Patrimonio											
Capital social	14a	10,217,387	11,067,387	850,000	8.32%	11,317,387	250,000	2.26%	12,176,365	858,978	7.59%
Reservas	14by14c	4,695,118	6,166,670	1,471,552	31.34%	6,435,541	268,871	4.36%	6,477,156	41,615	0.65%
Resultados Acumulados	0	178	42	(136)	-76.40%	1,288	1,246	2966.67%	1,914	626	48.60%
Resultado Neto del Ejercicio	0	3,622,708	832,889	(2,789,819)	-77.01%	3,031,403	2,198,514	263.96%	4,484,017	1,452,614	47.92%
Ajustes al Patrimonio	14d	298,112	691,094	392,982	131.82%	(497,304)	(1,188,398)	-171.96%	-1,138,583	(641,279)	128.95%
Total Patrimonio	0	18,833,503	18,758,082	(75,421)	-0.40%	20,288,315	1,530,233	8.16%	22,000,869	1,712,554	8.44%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	0	140,807,819	182,525,002	41,717,183	29.63%	185,874,960	3,349,958	1.84%	178,287,530	(7,587,430)	-4.08%

ANÁLISIS VERTICAL - ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Cuenta	NOTA	2019	2020	%	2021	%	2022	%
Activos								
Caja	4	3,773,632	4,170,565	2.28%	3,965,968	2.13%	4239140	2.38%
Banco Central de Reserva del Perú	4	17,871,294	24,704,963	13.54%	24,860,099	13.37%	23,233,021	13.03%
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país	4	383	590	0.00%	2,234	0.00%	1,657	0.00%
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	4	891,823	2,339,428	1.28%	5,469,406	2.94%	1815310	1.02%
Canje	4	60,429	13,922	0.01%	20,852	0.01%	74,905	0.04%
Otras disponibilidades	4	3,066,850	1,331,399	0.73%	758,573	0.41%	342,915	0.19%
Fondos Interbancarios	0	20,001	28,968	0.02%	0	0.00%	267,059	0.15%
Instrumento de Deuda	5a	0	2,168,500	1.19%	1,261,896	0.68%	1,011	0.00%
Instrumentos representativos de Capital	5a	96,415	99,072	0.05%	78,622	0.04%	72,547	0.04%
Instrumentos representativos de Deuda	5a	12,899,822	28,353,108	15.53%	17,958,747	9.66%	14,021,168	7.86%
Inversiones a Vencimiento	5k	3,169,939	4,637,459	2.54%	7,385,629	3.97%	8,957,052	5.02%
Cartera de Créditos Vigentes		91,889,751	108,435,975	59.41%	116,561,747	62.71%	116,843,959	65.54%
Cartera de Créditos Reestructurados		124	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Cartera de Créditos Refinanciados		1,058,541	1,490,054	0.82%	1,665,821	0.90%	1,965,964	1.10%
Cartera de Créditos Vencidos		1,458,968	2,265,577	1.24%	2,545,894	1.37%	2,806,012	1.57%
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial		1,118,399	1,349,243	0.74%	1,963,482	1.06%	2,060,322	1.16%
(-) Provisiones para Créditos		(3,548,681)	(6,973,992)	-3.82%	(6,958,674)	-3.74%	(6,927,466)	-3.89%
Derivados para Negociación	9a	719,118	862,027	0.47%	1,332,068	0.72%	999,814	0.56%
Derivados de Cobertura	9a	99,171	28,096	0.02%	86,268	0.05%	150,764	0.08%
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)	9	95,749	10,480	0.01%	20,711	0.01%	60,451	0.03%
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	9	672,448	732,404	0.40%	570,489	0.31%	666,554	0.37%
Bienes Realizables	9	17,038	15,242	0.01%	7,268	0.00%	4,548	0.00%
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	9	57,285	41,811	0.02%	27,854	0.01%	20,261	0.01%
Subsidiarias	7	1,942,279	2,275,077	1.25%	2,140,614	1.15%	2,539,119	1.42%
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos	7	31,264	13,630	0.01%	28,292	0.02%	28,721	0.02%
Inmuebles, Mobliliario y Equipo (neto)	8	1,110,961	1,046,139	0.57%	986,018	0.53%	961,504	0.54%
Activo Intangible Distinto de la Plusvalía	9d	904,362	1,045,545	0.57%	1,146,567	0.62%	1,316,226	0.74%
Plusvalía	9	144,841	144,841	0.08%	144,841	0.08%	144,841	0.08%
Impuesto a la Renta Diferido	13	284,031	942,790	0.52%	776,793	0.42%	897,317	0.50%
Otros Activos	9	901,582	952,089	0.52%	1,066,881	0.57%	722,834	0.41%
TOTAL DE ACTIVOS		140,807,819	182,525,002	100.00%	185,874,960	100.00%	178,287,530	100.00%
Pasivos y Patrimonio								
Pasivo								
Obligaciones a la Vista	10	30,279,200	49,609,322	27.18%	50,445,360	27.14%	43,667,131	24.49%
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	10	31,529,287	45,692,145	25.03%	52,071,061	28.01%	50,110,767	28.11%
Obligaciones por Cuentas a Plazo	10	26812215	21,929,991	12.01%	18,244,941	9.82%	25373836	14.23%
Otras Obligaciones	10	157,842	52,737	0.03%	75,265	0.04%	281,228	0.16%
Fondos Interbancarios	0	205,013	28,968	0.02%	0	0.00%	0	0.00%
Depósitos a la Vista	10	1,743,813	886,472	0.49%	2,831,713	1.52%	803,129	0.45%
Depósitos de Ahorro	10	139,670	73,745	0.04%	98,781	0.05%	168,186	0.09%
Depósitos a Plazo	10	259,022	101,620	0.06%	23,969	0.01%	224,163	0.13%
Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país	11 y 12	231,640	189,657	0.10%	179,931	0.10%	153,837	0.09%
Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales	11 y 12	4,465,448	1,257,695	0.69%	1,995,554	1.07%	3,005,581	1.69%
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior	11 y 12	3,284,420	3,433,941	1.88%	3,666,586	1.97%	4,091,934	2.30%
Valores y Títulos	12	14,180,646	13,678,986	7.49%	14,294,675	7.69%	13,287,386	7.45%
Derivados para Negociación	9a	709,486	726,569	0.40%	1,281,842	0.69%	974,587	0.55%
Derivados de Cobertura	9a	69,609	145,973	0.08%	17,696	0.01%	24,625	0.01%
Cuentas por Pagar	0	6,815,062	24,896,314	13.64%	19,199,278	10.33%	12,499,562	7.01%
Provisión para Créditos Contingentes	9	319,556	437,969	0.24%	465,312	0.25%	416,468	0.23%
Provisión para litigio y demandas	9	9,157	11,978	0.01%	11,912	0.01%	18,074	0.01%
Otros	9	201,515	210,785	0.12%	222,674	0.12%	240,035	0.13%
Impuestos Corrientes	9	312,722	133,731	0.07%	167,864	0.09%	641,464	0.36%
Otros Pasivos	9	248,993	268,322	0.15%	292,231	0.16%	304,668	0.17%
Total Pasivos		121,974,316	163,766,920		165,586,645		156,286,661	
Patrimonio								
Capital social	14a	10,217,387	11,067,387	6.06%	11,317,387	6.09%	12,176,365	6.83%
Reservas	14by14c	4,695,118	6,166,670	3.38%	6,435,541	3.46%	6,477,156	3.63%
Resultados Acumulados	0	178	42	0.00%	1,288	0.00%	1,914	0.00%
Resultado Neto del Ejercicio	0	3,622,708	832,889	0.46%	3,031,403	1.63%	4,484,017	2.52%
Ajustes al Patrimonio	14d	298,112	691,094	0.38%	(497,304)	-0.27%	-1,138,583	-0.64%
Total Patrimonio	0	18,833,503	18,758,082		20,288,315		22,000,869	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	0	140,807,819	182,525,002	100.00%	185,874,960	100.00%	178,287,530	100.00%

ANÁLISIS HORIZONTAL - ESTADO DE RESULTADO

Cuenta	NOTA	2019	2020	Absoluta 2019-2020	Relativa 2019-2020	2021	Absoluta 2020-2021	Relativa 2020-2021	2022	Absoluta 2021-2022	Relativa 2021-2022
Total ingresos por intereses	19	8,656,535	8,289,160	(367,375)	-4.24%	7,796,510	(492,650)	-5.94%	10,355,228	2,558,718	32.82%
Total gastos por intereses	19	(2,288,638)	(1,915,110)	373,528	-16.32%	(1,449,313)	465,797	-24.32%	(2,082,332)	(633,019)	43.68%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	0	6,367,897	6,374,050	6,153	0.10%	6,347,197	(26,853)	-0.42%	8,272,896	1,925,699	30.34%
(-) Provisiones para créditos directos	6g	(1,397,505)	(4,192,346)	(2,794,841)	199.99%	(1,419,580)	2,772,766	-66.14%	(1,517,599)	(98,019)	6.90%
MARGEN FINANCIERO NETO	0	4,970,392	2,181,704	(2,788,688)	-56.11%	4,927,617	2,745,913	125.86%	6,755,297	1,827,680	37.09%
Ingresos por servicios financieros	20	2,757,856	2,390,741	(367,115)	-13.31%	2,909,236	518,495	21.69%	3,242,402	333,166	11.45%
Gastos por servicios financieros	19	(438,438)	(398,041)	40,397	-9.21%	(468,195)	(70,154)	17.62%	(516,241)	(48,046)	10.26%
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	0	7,289,810	4,174,404	(3,115,406)	-42.74%	7,368,658	3,194,254	76.52%	9,481,458	2,112,800	28.67%
Resultado por operación financieras (ROF)	21	1,287,678	874,244	(413,434)	-32.11%	1,121,614	247,370	28.30%	1,378,654	257,040	22.92%
MARGEN OPERACIONAL	0	8,577,488	5,048,648	(3,528,840)	-41.14%	8,490,272	3,441,624	68.17%	10,860,112	2,369,840	27.91%
Gastos de Personal y Directorio	23	(1,792,287)	(1,602,607)	189,680	-10.58%	(1,825,035)	(222,428)	13.88%	(2,091,856)	(266,821)	14.62%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	24	(1,566,285)	(1,586,707)	(20,422)	1.30%	(1,979,020)	(392,313)	24.72%	(2,272,639)	(293,619)	14.84%
Impuestos y Contribuciones	0	(194,407)	(167,834)	26,573	-13.67%	(173,235)	(5,401)	3.22%	(184,787)	(11,552)	6.67%
Depreciaciones y amortizaciones	8 y 9d	(318,133)	(338,639)	(20,506)	6.45%	(357,807)	(19,168)	5.66%	(366,437)	(8,630)	2.41%
MARGEN OPERACIONAL NETO	0	4,706,376	1,352,861	(3,353,515)	-71.25%	4,155,175	2,802,314	207.14%	5,944,393	1,789,218	43.06%
Provisiones para créditos indirectos	6g	8,066	(97,682)	(105,748)	-1311.03%	(3,651)	94,031	-96.26%	35,923	39,574	-1083.92%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	0	(938)	(16,673)	(15,735)	1677.51%	(2,601)	14,072	-84.40%	(2,005)	596	-22.91%
Provisión para bienes realizable, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros	0	(3,508)	(19,718)	(16,210)	462.09%	(14,616)	5,102	-25.87%	(14,779)	(163)	1.12%
Deterioro de inversiones	0	5,503	(4,267)	(9,770)	-177.54%	(4,107)	160	-3.75%	(728)	3,379	-82.27%
Provisiones para litigios y demandas	0	0	(6,023)	(6,023)	#¡DIV/0!	(3,182)	2,841	-47.17%	(12,359)	(9,177)	288.40%
Otras provisiones	0	(26,790)	(14,014)	12,776	-47.69%	(12,959)	1,055	-7.53%	(8,928)	4,031	-31.11%
RESULTADO DE OPERACIÓN	0	4,688,709	1,194,484	(3,494,225)	-74.52%	4,114,059	2,919,575	244.42%	5,941,517	1,827,458	44.42%
Otros ingresos y gastos	0	103,957	(206,758)	(310,715)	-298.89%	(29,097)	177,661	-85.93%	56,814	85,911	-295.26%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	0	4,792,666	987,726	(3,804,940)	-79.39%	4,084,962	3,097,236	313.57%	5,998,331	1,913,369	46.84%
Impuesto a la renta	13b	(1,169,958)	(154,837)	1,015,121	-86.77%	(1,053,559)	(898,722)	580.43%	(1,514,314)	(460,755)	43.73%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	0	3,622,708	832,889	(2,789,819)	-77.01%	3,031,403	2,198,514	263.96%	4,484,017	1,452,614	47.92%
Utilidad (pérdida) básica por acción	25	0.327	0.075	(0.252)	-77.06%	0.268	0.193	257.33%	0.368	0.100	37.31%
Utilidad (pérdida) diluida por acción	25	0.327	0.075	(0.252)	-77.06%	0.268	0.193	257.33%	0.368	0.100	37.31%

ANÁLISIS VERTICAL - ESTADO DE RESULTADO

Cuenta	NOTA	2019	2020	%	2021	%	2022	%
Total ingresos por intereses	19	8,656,535	8,289,160	100.00%	7,796,510	100.00%	10,355,228	100.00%
Total gastos por intereses	19	(2,288,638)	(1,915,110)	-23.10%	(1,449,313)	-18.59%	(2,082,332)	-20.11%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	0	6,367,897	6,374,050	76.90%	6,347,197	81.41%	8,272,896	79.89%
(-) Provisiones para créditos directos	6g	(1,397,505)	(4,192,346)	-50.58%	(1,419,580)	-18.21%	(1,517,599)	-14.66%
MARGEN FINANCIERO NETO	0	4,970,392	2,181,704	26.32%	4,927,617	63.20%	6,755,297	65.24%
Ingresos por servicios financieros	20	2,757,856	2,390,741	28.84%	2,909,236	37.31%	3,242,402	31.31%
Gastos por servicios financieros	19	(438,438)	(398,041)	-4.80%	(468,195)	-6.01%	(516,241)	-4.99%
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	0	7,289,810	4,174,404	50.36%	7,368,658	94.51%	9,481,458	91.56%
Resultado por operación financieras (ROF)	21	1,287,678	874,244	10.55%	1,121,614	14.39%	1,378,654	13.31%
MARGEN OPERACIONAL	0	8,577,488	5,048,648	60.91%	8,490,272	108.90%	10,860,112	104.88%
Gastos de Personal y Directorio	23	(1,792,287)	(1,602,607)	-19.33%	(1,825,035)	-23.41%	(2,091,856)	-20.20%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	24	(1,566,285)	(1,586,707)	-19.14%	(1,979,020)	-25.38%	(2,272,639)	-21.95%
Impuestos y Contribuciones	0	(194,407)	(167,834)	-2.02%	(173,235)	-2.22%	(184,787)	-1.78%
Depreciaciones y amortizaciones	8 y 9d	(318,133)	(338,639)	-4.09%	(357,807)	-4.59%	(366,437)	-3.54%
MARGEN OPERACIONAL NETO	0	4,706,376	1,352,861	16.32%	4,155,175	53.30%	5,944,393	57.40%
Provisiones para créditos indirectos	6g	8,066	(97,682)	-1.18%	(3,651)	-0.05%	35,923	0.35%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	0	(938)	(16,673)	-0.20%	(2,601)	-0.03%	(2,005)	-0.02%
Provisión para bienes realizable, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros	0	(3,508)	(19,718)	-0.24%	(14,616)	-0.19%	(14,779)	-0.14%
Deterioro de inversiones	0	5,503	(4,267)	-0.05%	(4,107)	-0.05%	(728)	-0.01%
Provisiones para litigios y demandas	0	0	(6,023)	-0.07%	(3,182)	-0.04%	(12,359)	-0.12%
Otras provisiones	0	(26,790)	(14,014)	-0.17%	(12,959)	-0.17%	(8,928)	-0.09%
RESULTADO DE OPERACIÓN	0	4,688,709	1,194,484	14.41%	4,114,059	52.77%	5,941,517	57.38%
Otros ingresos y gastos	0	103,957	(206,758)	-2.49%	(29,097)	-0.37%	56,814	0.55%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	0	4,792,666	987,726	11.92%	4,084,962	52.39%	5,998,331	57.93%
Impuesto a la renta	13b	(1,169,958)	(154,837)	-1.87%	(1,053,559)	-13.51%	(1,514,314)	-14.62%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	0	3,622,708	832,889	10.05%	3,031,403	38.88%	4,484,017	43.30%
Utilidad (pérdida) básica por acción	25	0.327	0.075	0.00%	0.268	0.00%	0.368	0.00%
Utilidad (pérdida) diluida por acción	25	0.327	0.075	0.00%	0.268	0.00%	0.368	0.00%

2. Análisis de Estados Financieros del Banco Interbank

ANÁLISIS HORIZONTAL - ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Cuenta	NOTA	2019	2020	Absoluta 2019-2020	Relativa 2019-2020	2021	Absoluta 2020-2021	Relativa 2020-2021	2022	Absoluta 2021-2022	Relativa 2021-2022
Activos											
Caja	3	1,876,450	2,138,721	262,271	13.98%	2,380,532	241,811	11.31%	2821668	441,136	18.53%
Banco Central de Reserva del Perú	3	5,864,723	14,102,283	8,237,560	140.46%	10,446,611	(3,655,672)	-25.92%	6,931,685	(3,514,926)	-33.65%
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país	3	8,303	14,023	5,720	68.89%	9,623	(4,400)	-31.38%	22,370	12,747	132.46%
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	3	761,266	813,354	52,088	6.84%	880,246	66,892	8.22%	757250	(122,996)	-13.97%
Canje	3	(4,576)	13,661	18,237	-398.54%	(17,258)	(30,919)	-226.33%	43,512	60,770	-352.13%
Otras disponibilidades	3	1,270,341	616,617	(653,724)	-51.46%	683,831	67,214	10.90%	467,556	(216,275)	-31.63%
FONDOS INTERBANCARIOS	3	85,006	18,105	(66,901)	-78.70%	30,002	11,897	65.71%	296,119	266,117	887.00%
Instrumento de Deuda	0	4,788	190,331	185,543	3875.17%	33,441	(156,890)	-82.43%	23,472	(9,969)	-29.81%
Instrumentos representativos de Capital	4a	1,789	4,176	2,387	133.43%	4,671	495	11.85%	4,198	(473)	-10.13%
Instrumentos representativos de Deuda	4a	3,360,952	6,064,511	2,703,559	80.44%	6,728,101	663,590	10.94%	6,253,077	(475,024)	-7.06%
Inversiones a Vencimiento	4g	2,191,854	2,692,166	500,312	22.83%	3,280,899	588,733	21.87%	3,287,647	6,748	0.21%
Cartera de Créditos Vigentes	5	35,232,533	40,178,806	4,946,273	14.04%	41,537,179	1,358,373	3.38%	43,952,473	2,415,294	5.81%
Cartera de Créditos Reestructurados	5	0	0	0	#¡DIV/0!	0	0	#¡DIV/0!	0	0	#¡DIV/0!
Cartera de Créditos Refinanciados	5	239,746	277,293	37,547	15.66%	229,392	(47,901)	-17.27%	312,219	82,827	36.11%
Cartera de Créditos Vencidos	5	600,880	979,468	378,588	63.01%	1,019,294	39,826	4.07%	823,905	(195,389)	-19.17%
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	5	340,079	424,301	84,222	24.77%	530,107	105,806	24.94%	540,784	10,677	2.01%
(-) Provisiones para Créditos	5	(1,674,006)	(2,856,529)	(1,182,523)	70.64%	(2,067,029)	789,500	-27.64%	(2,247,833)	(180,804)	8.75%
Derivados para Negociación	8	212,654	237,730	25,076	11.79%	318,328	80,598	33.90%	204,241	(114,087)	-35.84%
Derivados de Cobertura	8	12,876	126,894	114,018	885.51%	343,621	216,727	170.79%	237,494	(106,127)	-30.88%
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)	8	817	885	68	8.32%	925	40	4.52%	1,639	714	77.19%
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	8	700,120	209,091	(491,029)	-70.13%	153,512	(55,579)	-26.58%	182,099	28,587	18.62%
Bienes Realizables	8	7,408	1,139	(6,269)	-84.62%	1,945	806	70.76%	372	(1,573)	-80.87%
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	8	15,967	15,870	(97)	-0.61%	15,917	47	0.30%	15,278	(639)	-4.01%
Subsidiarias	6	23,682	17,975	(5,707)	-24.10%	20,109	2,134	11.87%	28,483	8,374	41.64%
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos	6	72,439	70,457	(1,982)	-2.74%	99,893	29,436	41.78%	125,026	25,133	25.16%
Inmuebles, Mobliliario y Equipo (neto)	7	408,218	381,142	(27,076)	-6.63%	368,630	(12,512)	-3.28%	335,797	(32,833)	-8.91%
Activo Intangible Distinto de la Plusvalía	8	409,637	444,563	34,926	8.53%	464,939	20,376	4.58%	507,553	42,614	9.17%
Impuestos Corrientes	8	0	135,865	135,865	#¡DIV/0!	240,427	104,562	76.96%	13,738	(226,689)	-94.29%
Impuesto a la Renta Diferido	12	164,348	358,910	194,562	118.38%	212,572	(146,338)	-40.77%	307,585	95,013	44.70%
Otros Activos	8a	114,819	152,243	37,424	32.59%	161,522	9,279	6.09%	196,285	34,763	21.52%
TOTAL DE ACTIVOS		52,303,113	67,824,051	15,520,938	29.67%	68,111,982	287,931	0.42%	66,445,692	(1,666,290)	-2.45%
Pasivos y Patrimonio											
Pasivo											
Obligaciones a la Vista	9	9,533,097	11,211,526	1,678,429	17.61%	10,805,736	(405,790)	-3.62%	10,096,915	(708,821)	-6.56%
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	9	11,351,153	17,820,441	6,469,288	56.99%	22,501,547	4,681,106	26.27%	20,862,871	(1,638,676)	-7.28%
Obligaciones por Cuentas a Plazo	9	12445142	13,430,571	985,429	7.92%	9,565,889	(3,864,682)	-29%	10678784	1,112,895	12%
Otras Obligaciones	9	750660	828,061			1,069,285			1315443		
Fondos interbancarios	0	169,138	28,971	(140,167)	-82.87%	0	(28,971)	-100.00%	30,012	30,012	#¡DIV/0!
Depósitos a la Vista	0	1,153,813	1,201,110	47,297	4.10%	962,831	(238,279)	-19.84%	1,213,763	250,932	26.06%
Depósitos de Ahorro	0	19,087	16,742	(2,345)	-12.29%	23,218	6,476	38.68%	19,253	(3,965)	-17.08%
Depósitos a Plazo	0	357,038	87,755	(269,283)	-75.42%	61,038	(26,717)	-30.44%	443,740	382,702	626.99%
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú	3c,4g	1,937,018	7,775,776	5,838,758	301.43%	6,373,416	(1,402,360)	-18.03%	4,530,337	(1,843,079)	-28.92%
Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país	10	290,840	292,619	1,779	0.61%	302,072	9,453	3.23%	336,095	34,023	11.26%
Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales	10	299,674	127,318	(172,356)	-57.51%	140,124	12,806	10.06%	290,063	149,939	107.00%
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior	10	1,134,718	1,163,443	28,725	2.53%	1,297,056	133,613	11.48%	1,570,099	273,043	21.05%
Valores y Títulos	11	5,815,626	6,498,845	683,219	11.75%	6,942,622	443,777	6.83%	6,571,728	(370,894)	-5.34%
Derivados para Negociación	8	203,609	269,632	66,023	32.43%	413,126	143,494	53.22%	283,848	(129,278)	-31.29%
Derivados de Cobertura	8	12,062	0	(12,062)	-100.00%	0	0	#¡DIV/0!	13,156	13,156	#¡DIV/0!
Cuentas por Pagar	8	513,418	536,681	23,263	4.53%	501,444	(35,237)	-6.57%	669,748	168,304	33.56%
Provisión para Créditos Contingentes	8	83,484	104,139	20,655	24.74%	97,266	(6,873)	-6.60%	92,793	(4,473)	-4.60%
Provisión para litigio y demandas	8	15,114	14,833	(281)	-1.86%	21,234	6,401	43.15%	26,912	5,678	26.74%
Otros	8	24,396	27,110	2,714	11.12%	34,923	7,813	28.82%	41,000	6,077	17.40%
Impuestos Corrientes	0	7,298	0	(7,298)	-100.00%	3,344	3,344	#¡DIV/0!	61,709	58,365	1745.36%
Otros Pasivos	8	157,737	205,073	47,336	30.01%	192,982	(12,091)	-5.90%	217,583	24,601	12.75%
Total Pasivos		46,274,122	61,640,646	15,366,524	33.21%	61,309,153	(331,493)	-0.54%	59,365,852	(1,943,301)	-3.17%
Patrimonio											
Capital social	13	3,937,453	4,723,363	785,910	19.96%	4,961,758	238,395	5.05%	5,441,948	480,190	9.68%
Capital adicional	13	(15,523)	(15,523)	0	0.00%	(15,523)	0	0.00%	-15,523	0	0.00%
Acciones Propias en Cartera	13	(18,387)	(18,387)	0	0.00%	(18,387)	0	0.00%	-18,387	0	0.00%
Reservas	13	898,542	1,019,451	120,909	13.46%	1,045,939	26,488	2.60%	1,165,987	120,048	11.48%
Resultados Acumulados	0	(12,424)	0	12,424	-100.00%	0	0	#¡DIV/0!	0	0	#¡DIV/0!
Resultado Neto del Ejercicio	13	1,221,516	264,883	(956,633)	-78.32%	1,200,476	935,593	353.21%	1,171,698	(28,778)	-2.40%
Ajustes al Patrimonio	13	17,814	209,618	191,804	1076.70%	(371,434)	(581,052)	-277.20%	-665,883	(294,449)	79.27%
Total Patrimonio	0	6,028,991	6,183,405	154,414	2.56%	6,802,829	619,424	10.02%	7,079,840	277,011	4.07%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	0	52,303,113	67,824,051	15,520,938	29.67%	68,111,982	287,931	0.42%	66,445,692	(1,666,290)	-2.45%

ANÁLISIS VERTICAL - ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Cuenta	NOTA	2019	2020	%	2021	%	2022	%
Activos								
Caja	3	1,876,450	2,138,721	3.15%	2,380,532	3.50%	2821668	4.25%
Banco Central de Reserva del Perú	3	5,864,723	14,102,283	20.79%	10,446,611	15.34%	6,931,685	10.43%
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país	3	8,303	14,023	0.02%	9,623	0.01%	22,370	0.03%
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	3	761,266	813,354	1.20%	880,246	1.29%	757250	1.14%
Canje	3	(4,576)	13,661	0.02%	(17,258)	-0.03%	43,512	0.07%
Otras disponibilidades	3	1,270,341	616,617	0.91%	683,831	1.00%	467,556	0.70%
FONDOS INTERBANCARIOS	3	85,006	18,105	0.03%	30,002	0.04%	296,119	0.45%
Instrumento de Deuda	0	4,788	190,331	0.28%	33,441	0.05%	23,472	0.04%
Instrumentos representativos de Capital	4a	1,789	4,176	0.01%	4,671	0.01%	4,198	0.01%
Instrumentos representativos de Deuda	4a	3,360,952	6,064,511	8.94%	6,728,101	9.88%	6,253,077	9.41%
Inversiones a Vencimiento	4g	2,191,854	2,692,166	3.97%	3,280,899	4.82%	3,287,647	4.95%
Cartera de Créditos Vigentes	5	35,232,533	40,178,806	59.24%	41,537,179	60.98%	43,952,473	66.15%
Cartera de Créditos Reestructurados	5	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Cartera de Créditos Refinanciados	5	239,746	277,293	0.41%	229,392	0.34%	312,219	0.47%
Cartera de Créditos Vencidos	5	600,880	979,468	1.44%	1,019,294	1.50%	823,905	1.24%
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	5	340,079	424,301	0.63%	530,107	0.78%	540,784	0.81%
(-) Provisiones para Créditos	5	(1,674,006)	(2,856,529)	-4.21%	(2,067,029)	-3.03%	(2,247,833)	-3.38%
Derivados para Negociación	8	212,654	237,730	0.35%	318,328	0.47%	204,241	0.31%
Derivados de Cobertura	8	12,876	126,894	0.19%	343,621	0.50%	237,494	0.36%
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)	8	817	885	0.00%	925	0.00%	1,639	0.00%
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	8	700,120	209,091	0.31%	153,512	0.23%	182,099	0.27%
Bienes Realizables	8	7,408	1,139	0.00%	1,945	0.00%	372	0.00%
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	8	15,967	15,870	0.02%	15,917	0.02%	15,278	0.02%
Subsidiarias	6	23,682	17,975	0.03%	20,109	0.03%	28,483	0.04%
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos	6	72,439	70,457	0.10%	99,893	0.15%	125,026	0.19%
Inmuebles, Mobliliario y Equipo (neto)	7	408,218	381,142	0.56%	368,630	0.54%	335,797	0.51%
Activo Intangible Distinto de la Plusvalía	8	409,637	444,563	0.66%	464,939	0.68%	507,553	0.76%
Impuestos Corrientes	8	0	135,865	0.20%	240,427	0.35%	13,738	0.02%
Impuesto a la Renta Diferido	12	164,348	358,910	0.53%	212,572	0.31%	307,585	0.46%
Otros Activos	8a	114,819	152,243	0.22%	161,522	0.24%	196,285	0.30%
TOTAL DE ACTIVOS		52,303,113	67,824,051	100.00%	68,111,982	100.00%	66,445,692	100.00%
Pasivos y Patrimonio								
Pasivo								
Obligaciones a la Vista	9	9,533,097	11,211,526	16.53%	10,805,736	15.86%	10,096,915	15.20%
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	9	11,351,153	17,820,441	26.27%	22,501,547	33.04%	20,862,871	31.40%
Obligaciones por Cuentas a Plazo	9	12445142	13,430,571	19.80%	9,565,889	14.04%	10678784	16.07%
Otras Obligaciones	9	750,660	828,061	1.22%	1,069,285	1.57%	1,315,443	1.98%
Fondos interbancarios	0	169,138	28,971	0.04%	0	0.00%	30,012	0.05%
Depósitos a la Vista	0	1,153,813	1,201,110	1.77%	962,831	1.41%	1,213,763	1.83%
Depósitos de Ahorro	0	19,087	16,742	0.02%	23,218	0.03%	19,253	0.03%
Depósitos a Plazo	0	357,038	87,755	0.13%	61,038	0.09%	443,740	0.67%
Adeudos y Obligaciones con el Banco Central de Reserva del Perú	3c,4g	1,937,018	7,775,776	11.46%	6,373,416	9.36%	4,530,337	6.82%
Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país	10	290,840	292,619	0.43%	302,072	0.44%	336,095	0.51%
Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales	10	299,674	127,318	0.19%	140,124	0.21%	290,063	0.44%
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior	10	1,134,718	1,163,443	1.72%	1,297,056	1.90%	1,570,099	2.36%
Valores y Títulos	11	5,815,626	6,498,845	9.58%	6,942,622	10.19%	6,571,728	9.89%
Derivados para Negociación	8	203,609	269,632	0.40%	413,126	0.61%	283,848	0.43%
Derivados de Cobertura	8	12,062	0	0.00%	0	0.00%	13,156	0.02%
Cuentas por Pagar	8	513,418	536,681	0.79%	501,444	0.74%	669,748	1.01%
Provisión para Créditos Contingentes	8	83,484	104,139	0.15%	97,266	0.14%	92,793	0.14%
Provisión para litigio y demandas	8	15,114	14,833	0.02%	21,234	0.03%	26,912	0.04%
Otros	8	24,396	27,110	0.04%	34,923	0.05%	41,000	0.06%
Impuestos Corrientes	0	7,298	0	0.00%	3,344	0.00%	61,709	0.09%
Otros Pasivos	8	157,737	205,073	0.30%	192,982	0.28%	217,583	0.33%
Total Pasivos		46,274,122	61,640,646		61,309,153		59,365,852	
Patrimonio								
Capital social	13	3,937,453	4,723,363	6.96%	4,961,758	7.28%	5,441,948	8.19%
Capital adicional	13	(15,523)	(15,523)	-0.02%	(15,523)	-0.02%	-15,523	-0.02%
Acciones Propias en Cartera	13	(18,387)	(18,387)	-0.03%	(18,387)	-0.03%	-18,387	-0.03%
Reservas	13	898,542	1,019,451	1.50%	1,045,939	1.54%	1,165,987	1.75%
Resultados Acumulados	0	(12,424)	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Resultado Neto del Ejercicio	13	1,221,516	264,883	0.39%	1,200,476	1.76%	1,171,698	1.76%
Ajustes al Patrimonio	13	17,814	209,618	0.31%	(371,434)	-0.55%	-665,883	-1.00%
Total Patrimonio	0	6,028,991	6,183,405		6,802,829		7,079,840	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	0	52,303,113	67,824,051	100.00%	68,111,982	100.00%	66,445,692	100.00%

ANÁLISIS HORIZONTAL - ESTADO DE RESULTADO

Cuenta	NOTA	2019	2020	Absoluta 2019-2020	Relativa 2019-2020	2021	Absoluta 2020-2021	Relativa 2020-2021	2022	Absoluta 2021-2022	Relativa 2021-2022
Total ingresos por intereses	16	4,094,799	3,865,088	(229,711)	-5.61%	3,510,790	(354,298)	-9.17%	4,670,324	1,159,534	33.03%
Total gastos por intereses	16	(1,231,025)	(983,877)	247,148	-20.08%	(811,024)	172,853	-17.57%	(1,389,838)	(578,814)	71.37%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	0	2,863,774	2,881,211	17,437	0.61%	2,699,766	(181,445)	-6.30%	3,280,486	580,720	21.51%
(-) Provisiones para créditos directos	5 f	(911,323)	(1,995,732)	(1,084,409)	118.99%	(432,112)	1,563,620	-78.35%	(999,793)	(567,681)	131.37%
MARGEN FINANCIERO NETO	0	1,952,451	885,479	(1,066,972)	-54.65%	2,267,654	1,382,175	156.09%	2,280,693	13,039	0.57%
Ingresos por servicios financieros	17	1,032,802	838,244	(194,558)	-18.84%	987,719	149,475	17.83%	1,141,107	153,388	15.53%
Gastos por servicios financieros	17	(332,831)	(335,727)	(2,896)	0.87%	(432,768)	(97,041)	28.90%	(489,953)	(57,185)	13.21%
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	0	2,652,422	1,387,996	(1,264,426)	-47.67%	2,822,605	1,434,609	103.36%	2,931,847	109,242	3.87%
Resultado por operación financieras (ROF)	18	529,221	407,502	(121,719)	-23.00%	511,430	103,928	25.50%	412,263	(99,167)	-19.39%
MARGEN OPERACIONAL	0	3,181,643	1,795,498	(1,386,145)	-43.57%	3,334,035	1,538,537	85.69%	3,344,110	10,075	0.30%
Gastos de Personal y Directorio	19	(656,822)	(591,554)	65,268	-9.94%	(615,470)	(23,916)	4.04%	(653,632)	(38,162)	6.20%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	19	(723,048)	(691,622)	31,426	-4.35%	(851,636)	(160,014)	23.14%	(944,397)	(92,761)	10.89%
Impuestos y Contribuciones	19	(26,023)	(27,275)	(1,252)	4.81%	(29,682)	(2,407)	8.82%	(28,936)	746	-2.51%
Depreciaciones y amortizaciones	7a-8 f	(163,620)	(180,991)	(17,371)	10.62%	(199,375)	(18,384)	10.16%	(219,990)	(20,615)	10.34%
MARGEN OPERACIONAL NETO	0	1,612,130	304,056	(1,308,074)	-81.14%	1,637,872	1,333,816	438.67%	1,497,155	(140,717)	-8.59%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	0	(2,567)	(2,373)	194	-7.56%	(2,680)	(307)	12.94%	(2,919)	(239)	8.92%
Deterioro de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0	0	#¡DIV/0!	0	0	#¡DIV/0!	(2,818)	(2,818)	#¡DIV/0!
Provisiones para litigios y demandas	0	(83)	(864)	(781)	940.96%	(5,641)	(4,777)	552.89%	(6,040)	(399)	7.07%
Otras provisiones	0	(3,674)	(4,051)	(377)	10.26%	(9,792)	(5,741)	141.72%	(6,480)	3,312	-33.82%
RESULTADO DE OPERACIÓN	0	1,605,806	296,768	(1,309,038)	-81.52%	1,619,759	1,322,991	445.80%	1,478,898	(140,861)	-8.70%
Otros ingresos y gastos	20	10,899	(459)	(11,358)	-104.21%	(35,224)	(34,765)	7574.07%	11,659	46,883	-133.10%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	0	1,616,705	296,309	(1,320,396)	-81.67%	1,584,535	1,288,226	434.76%	1,490,557	(93,978)	-5.93%
Impuesto a la renta	12b	(395,189)	(31,426)	363,763	-92.05%	(384,059)	(352,633)	1122.11%	(318,859)	65,200	-16.98%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	0	1,221,516	264,883	(956,633)	-78.32%	1,200,476	935,593	353.21%	1,171,698	(28,778)	-2.40%
Utilidad (pérdida) básica por acción	21	0.260	0.056	(0.204)	-78.46%	0.243	0.187	333.93%	0.216	(0.027)	-11.11%
Utilidad (pérdida) diluida por acción	21	0.260	0.056	(0.204)	-78.46%	0.243	0.187	333.93%	0.216	(0.027)	-11.11%

ANÁLISIS VERTICAL - ESTADO DE RESULTADO

Cuenta	NOTA	2019	2020	%	2021	%	2022	%
Total ingresos por intereses	16	4,094,799	3,865,088	100.00%	3,510,790	100.00%	4,670,324	100.00%
Total gastos por intereses	16	(1,231,025)	(983,877)	-25.46%	(811,024)	-23.10%	(1,389,838)	-29.76%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	0	2,863,774	2,881,211	74.54%	2,699,766	76.90%	3,280,486	70.24%
(-) Provisiones para créditos directos	5 f	(911,323)	(1,995,732)	-51.63%	(432,112)	-12.31%	(999,793)	-21.41%
MARGEN FINANCIERO NETO	0	1,952,451	885,479	22.91%	2,267,654	64.59%	2,280,693	48.83%
Ingresos por servicios financieros	17	1,032,802	838,244	21.69%	987,719	28.13%	1,141,107	24.43%
Gastos por servicios financieros	17	(332,831)	(335,727)	-8.69%	(432,768)	-12.33%	(489,953)	-10.49%
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	0	2,652,422	1,387,996	35.91%	2,822,605	80.40%	2,931,847	62.78%
Resultado por operación financieras (ROF)	18	529,221	407,502	10.54%	511,430	14.57%	412,263	8.83%
MARGEN OPERACIONAL	0	3,181,643	1,795,498	46.45%	3,334,035	94.97%	3,344,110	71.60%
Gastos de Personal y Directorio	19	(656,822)	(591,554)	-15.31%	(615,470)	-17.53%	(653,632)	-14.00%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	19	(723,048)	(691,622)	-17.89%	(851,636)	-24.26%	(944,397)	-20.22%
Impuestos y Contribuciones	19	(26,023)	(27,275)	-0.71%	(29,682)	-0.85%	(28,936)	-0.62%
Depreciaciones y amortizaciones	7a-8 f	(163,620)	(180,991)	-4.68%	(199,375)	-5.68%	(219,990)	-4.71%
MARGEN OPERACIONAL NETO	0	1,612,130	304,056	7.87%	1,637,872	46.65%	1,497,155	32.06%
Provisiones para créditos indirectos	0	(2,567)	(2,373)	-0.06%	(2,680)	-0.08%	(2,919)	-0.06%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	0	0	0	0.00%	0	0.00%	(2,818)	-0.06%
Provisiones para litigios y demandas	0	(83)	(864)	-0.02%	(5,641)	-0.16%	(6,040)	-0.13%
Otras provisiones	0	(3,674)	(4,051)	-0.10%	(9,792)	-0.28%	(6,480)	-0.14%
RESULTADO DE OPERACIÓN	0	1,605,806	296,768	7.68%	1,619,759	46.14%	1,478,898	31.67%
Otros ingresos y gastos	20	10,899	(459)	-0.01%	(35,224)	-1.00%	11,659	0.25%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	0	1,616,705	296,309	7.67%	1,584,535	45.13%	1,490,557	31.92%
Impuesto a la renta	12b	(395,189)	(31,426)	-0.81%	(384,059)	-10.94%	(318,859)	-6.83%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	0	1,221,516	264,883	6.85%	1,200,476	34.19%	1,171,698	25.09%
Utilidad (pérdida) básica por acción	21	0.260	0.056	0.00%	0.243	0.00%	0.216	0.00%
Utilidad (pérdida) diluida por acción	21	0.260	0.056	0.00%	0.243	0.00%	0.216	0.00%

3. Análisis de Estados Financieros del Banco Scotiabank Perú

ANÁLISIS HORIZONTAL - ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Cuenta	NOTA	2019	2020	Absoluta 2019-2020	Relativa 2019-2020	2021	Absoluta 2020-2021	Relativa 2020-2021	2022	Absoluta 2021-2022	Relativa 2021-2022
Activos											
Caja	5	1,308,332	1,281,554	(26,778)	-2.05%	1,650,558	369,004	28.79%	1,399,499	(251,059)	-15.21%
Banco Central de Reserva del Perú	5	9,292,428	13,585,841	4,293,413	46.20%	10,626,950	(2,958,891)	-21.78%	8,489,627	(2,137,323)	-20.11%
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país	5	40,450	49,616	9,166	22.66%	66,609	16,993	34.25%	48,374	(18,235)	-27.38%
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	5	75,537	307,866	232,329	307.57%	552,949	245,083	79.61%	159403	(393,546)	-71.17%
Canje	5	28,280	18,230	(10,050)	-35.54%	14,378	(3,852)	-21.13%	46,058	31,680	220.34%
Otras disponibilidades	5	3,813,084	1,672,289	(2,140,795)	-56.14%	885,987	(786,302)	-47.02%	163,775	(722,212)	-81.51%
Fondos Interbancarios	0	0	90,526	90,526	#¡DIV/0!	0	(90,526)	-100.00%	8,817	8,817	#¡DIV/0!
Instrumento de Deuda	6	405,727	2,535,318	2,129,591	524.88%	91,431	(2,443,887)	-96.39%	216,137	124,706	136.39%
Instrumentos representativos de Capital	6	4,554	4,505	(49)	-1.08%	4,344	(161)	-3.57%	4,031	(313)	-7.21%
Instrumentos representativos de Deuda	6	5,480,603	5,936,826	456,223	8.32%	4,935,523	(1,001,303)	-16.87%	4,622,813	(312,710)	-6.34%
Cartera de Créditos Vigentes	7	46,994,054	47,634,358	640,304	1.36%	52,957,111	5,322,753	11.17%	53,525,390	568,279	1.07%
Cartera de Créditos Reestructurados	7	376	0	(376)	-100.00%	0	0	#¡DIV/0!	0	0	#¡DIV/0!
Cartera de Créditos Refinanciados	7	713,053	846,899	133,846	18.77%	1,540,364	693,465	81.88%	1,566,810	26,446	1.72%
Cartera de Créditos Vencidos	7	716,686	1,638,096	921,410	128.57%	1,009,310	(628,786)	-38.39%	945,112	(64,198)	-6.36%
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	7	1,002,083	1,096,300	94,217	9.40%	1,405,287	308,987	28.18%	1,705,657	300,370	21.37%
(-) Provisiones para Créditos	7	(2,318,634)	(3,725,852)	(1,407,218)	60.69%	(3,363,072)	362,780	-9.74%	-3,454,004	(90,932)	2.70%
Derivados para Negociación	8	155,456	189,557	34,101	21.94%	412,815	223,258	117.78%	420,057	7,242	1.75%
Derivados de Cobertura	0	2,692	0	(2,692)	-100.00%	0	0	#¡DIV/0!	5,894	5,894	#¡DIV/0!
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)	9	151	451	300	198.68%	550	99	21.95%	305	(245)	-44.55%
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	9	1,080,496	1,020,084	(60,412)	-5.59%	1,023,977	3,893	0.38%	883,441	(140,536)	-13.72%
Bienes Realizables	13	1,820	641	(1,179)	-64.78%	1,912	1,271	198.28%	1,019	(893)	-46.71%
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	13	79,510	54,428	(25,082)	-31.55%	38,902	(15,526)	-28.53%	40,297	1,395	3.59%
Subsidiarias	0	1,926,019	1,427,798	(498,221)	-25.87%	1,431,016	3,218	0.23%	1,527,822	96,806	6.76%
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos	0	84,669	90,408	5,739	6.78%	118,338	27,930	30.89%	39,099	(79,239)	-66.96%
Inmuebles, Mobliliario y Equipo (neto)	11	307,782	295,553	(12,229)	-3.97%	280,258	(15,295)	-5.18%	282,127	1,869	0.67%
Activo Intangible Distinto de la Plusvalía	12	88,286	94,049	5,763	6.53%	96,671	2,622	2.79%	132,168	35,497	36.72%
Plusvalía	12	287,074	287,074	0	0.00%	287,074	0	0.00%	287,074	0	0.00%
Impuestos Corrientes	13	20,020	108,346	88,326	441.19%	373,002	264,656	244.27%	150,484	(222,518)	-59.66%
Impuesto a la Renta Diferido	27	209,797	441,117	231,320	110.26%	320,065	(121,052)	-27.44%	395,672	75,607	23.62%
Otros Activos	13	433,919	247,517	(186,402)	-42.96%	261,532	14,015	5.66%	241,818	(19,714)	-7.54%
TOTAL DE ACTIVOS		72,234,304	77,229,395	4,995,091	6.92%	77,023,841	(205,554)	-0.27%	73,854,776	(3,169,065)	-4.11%
Pasivos y Patrimonio											
Pasivo											
Obligaciones a la Vista	14	16,876,906	16,870,135	(6,771)	-0.04%	18,589,764	1,719,629	10.19%	15,282,129	(3,307,635)	-17.79%
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	14	10,298,202	14,838,295	4,540,093	44.09%	16,501,999	1,663,704	11.21%	14,156,003	(2,345,996)	-14.22%
Obligaciones por Cuentas a Plazo	14	13239261	12,942,971	(296,290)	-2.24%	9,873,377	(3,069,594)	-24%	12049142	2,175,765	22%
Otras Obligaciones	14	694,628	605,705	(88,923)	-12.80%	754,375	148,670	24.54%	824,205	69,830	9.26%
Fondos Interbancarios	0	422,426	108,670	(313,756)	-74.27%	0	(108,670)	-100.00%	613,245	613,245	#¡DIV/0!
Depósitos a la Vista	14	194,377	653,472	459,095	236.19%	225,039	(428,433)	-65.56%	483,533	258,494	114.87%
Depósitos de Ahorro	14	18,369	23,176	4,807	26.17%	31,835	8,659	37.36%	32,558	723	2.27%
Depósitos a Plazo	14	182,560	336,142	153,582	84.13%	164,210	(171,932)	-51.15%	169,393	5,183	3.16%
Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país	15	859,654	736,059	(123,595)	-14.38%	748,331	12,272	1.67%	856,737	108,406	14.49%
Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales	15	9,169,511	9,817,540	648,029	7.07%	9,605,673	(211,867)	-2.16%	10,767,701	1,162,028	12.10%
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior	15	7	4	(3)	-42.86%	4	0	0.00%	6	2	50.00%
Valores y Títulos	15	1,978,254	2,105,611	127,357	6.44%	2,140,957	35,346	1.68%	2,074,104	(66,853)	-3.12%
Derivados para Negociación	8	128,340	155,564	27,224	21.21%	398,290	242,726	156.03%	592,327	194,037	48.72%
Derivados de Cobertura	8	1,361	26,077	24,716	1816.02%	0	(26,077)	-100.00%	59,460	59,460	#¡DIV/0!
Cuentas por Pagar	0	7,459,035	7,416,678	(42,357)	-0.57%	6,489,770	(926,908)	-12.50%	4,226,937	(2,262,833)	-34.87%
Provisión para Créditos Contingentes	0	111,098	125,376	14,278	12.85%	174,804	49,428	39.42%	174,375	(429)	-0.25%
Provisión para litigio y demandas	0	33,646	29,979	(3,667)	-10.90%	28,727	(1,252)	-4.18%	30,731	2,004	6.98%
Otros	0	154,793	142,519	(12,274)	-7.93%	144,502	1,983	1.39%	144,802	300	0.21%
Otros Pasivos	0	565,533	301,474	(264,059)	-46.69%	359,320	57,846	19.19%	425,180	65,860	18.33%
Total Pasivos		62,387,961	67,235,447	4,847,486	7.77%	66,230,977	(1,004,470)	-1.49%	62,962,568	(3,268,409)	-4.93%
Patrimonio											
Capital social	0	6,763,273	7,840,354	1,077,081	15.93%	8,026,779	186,425	2.38%	8,026,779	0	0.00%
Capital adicional	0	394,463	394,463	0	0.00%	394,463	0	0.00%	394,463	0	0.00%
Acciones Propias en Cartera	0	(2)	(2)	0	0.00%	(2)	0	0.00%	-2	0	0.00%
Reservas	0	1,210,807	1,357,281	146,474	12.10%	1,383,913	26,632	1.96%	1,488,093	104,180	7.53%
Resultados Acumulados	0	174	241,359	241,185	138612.07%	294,622	53,263	22.07%	174	(294,448)	-99.94%
Resultado Neto del Ejercicio	0	1,464,740	266,321	(1,198,419)	-81.82%	1,041,796	775,475	291.18%	1,425,516	383,720	36.83%
Ajustes al Patrimonio	0	12,888	(105,828)	(118,716)	-921.14%	(348,707)	(242,879)	229.50%	-442,815	(94,108)	26.99%
Total Patrimonio	0	9,846,343	9,993,948	147,605	1.50%	10,792,864	798,916	7.99%	10,892,208	99,344	0.92%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	0	72,234,304	77,229,395	4,995,091	6.92%	77,023,841	(205,554)	-0.27%	73,854,776	(3,169,065)	-4.11%

ANÁLISIS VERTICAL - ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Cuenta	NOTA	2019	2020	%	2021	%	2022	%
Activos								
Caja	5	1,308,332	1,281,554	1.66%	1,650,558	2.14%	1,399,499	1.89%
Banco Central de Reserva del Perú	5	9,292,428	13,585,841	17.59%	10,626,950	13.80%	8,489,627	11.50%
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país	5	40,450	49,616	0.06%	66,609	0.09%	48,374	0.07%
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	5	75,537	307,866	0.40%	552,949	0.72%	159403	0.22%
Canje	5	28,280	18,230	0.02%	14,378	0.02%	46,058	0.06%
Otras disponibilidades	5	3,813,084	1,672,289	2.17%	885,987	1.15%	163,775	0.22%
Fondos Interbancarios	0	0	90,526	0.12%	0	0.00%	8,817	0.01%
Instrumento de Deuda	6	405,727	2,535,318	3.28%	91,431	0.12%	216,137	0.29%
Instrumentos representativos de Capital	6	4,554	4,505	0.01%	4,344	0.01%	4,031	0.01%
Instrumentos representativos de Deuda	6	5,480,603	5,936,826	7.69%	4,935,523	6.41%	4,622,813	6.26%
Cartera de Créditos Vigentes	7	46,994,054	47,634,358	61.68%	52,957,111	68.75%	53,525,390	72.47%
Cartera de Créditos Reestructurados	7	376	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Cartera de Créditos Refinanciados	7	713,053	846,899	1.10%	1,540,364	2.00%	1,566,810	2.12%
Cartera de Créditos Vencidos	7	716,686	1,638,096	2.12%	1,009,310	1.31%	945,112	1.28%
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	7	1,002,083	1,096,300	1.42%	1,405,287	1.82%	1,705,657	2.31%
(-) Provisiones para Créditos	7	(2,318,634)	(3,725,852)	-4.82%	(3,363,072)	-4.37%	-3,454,004	-4.68%
Derivados para Negociación	8	155,456	189,557	0.25%	412,815	0.54%	420,057	0.57%
Derivados de Cobertura	0	2,692	0	0.00%	0	0.00%	5,894	0.01%
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)	9	151	451	0.00%	550	0.00%	305	0.00%
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	9	1,080,496	1,020,084	1.32%	1,023,977	1.33%	883,441	1.20%
Bienes Realizables	13	1,820	641	0.00%	1,912	0.00%	1,019	0.00%
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	13	79,510	54,428	0.07%	38,902	0.05%	40,297	0.05%
Subsidiarias	0	1,926,019	1,427,798	1.85%	1,431,016	1.86%	1,527,822	2.07%
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos	0	84,669	90,408	0.12%	118,338	0.15%	39,099	0.05%
Inmuebles, Mobliliario y Equipo (neto)	11	307,782	295,553	0.38%	280,258	0.36%	282,127	0.38%
Activo Intangible Distinto de la Plusvalía	12	88,286	94,049	0.12%	96,671	0.13%	132,168	0.18%
Plusvalía	12	287,074	287,074	0.37%	287,074	0.37%	287,074	0.39%
Impuestos Corrientes	13	20,020	108,346	0.14%	373,002	0.48%	150,484	0.20%
Impuesto a la Renta Diferido	27	209,797	441,117	0.57%	320,065	0.42%	395,672	0.54%
Otros Activos	13	433,919	247,517	0.32%	261,532	0.34%	241,818	0.33%
TOTAL DE ACTIVOS		72,234,304	77,229,395	100.00%	77,023,841	100.00%	73,854,776	100.00%
Pasivos y Patrimonio								
Pasivo								
Obligaciones a la Vista	14	16,876,906	16,870,135	21.84%	18,589,764	24.14%	15,282,129	20.69%
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	14	10,298,202	14,838,295	19.21%	16,501,999	21.42%	14,156,003	19.17%
Obligaciones por Cuentas a Plazo	14	13239261	12,942,971	16.76%	9,873,377	12.82%	12049142	16.31%
Otras Obligaciones	14	694,628	605,705	0.78%	754,375	0.98%	824,205	1.12%
Fondos Interbancarios	0	422,426	108,670	0.14%	0	0.00%	613,245	0.83%
Depósitos a la Vista	14	194,377	653,472	0.85%	225,039	0.29%	483,533	0.65%
Depósitos de Ahorro	14	18,369	23,176	0.03%	31,835	0.04%	32,558	0.04%
Depósitos a Plazo	14	182,560	336,142	0.44%	164,210	0.21%	169,393	0.23%
Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país	15	859,654	736,059	0.95%	748,331	0.97%	856,737	1.16%
Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales	15	9,169,511	9,817,540	12.71%	9,605,673	12.47%	10,767,701	14.58%
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior	15	7	4	0.00%	4	0.00%	6	0.00%
Valores y Títulos	15	1,978,254	2,105,611	2.73%	2,140,957	2.78%	2,074,104	2.81%
Derivados para Negociación	8	128,340	155,564	0.20%	398,290	0.52%	592,327	0.80%
Derivados de Cobertura	8	1,361	26,077	0.03%	0	0.00%	59,460	0.08%
Cuentas por Pagar	0	7,459,035	7,416,678	9.60%	6,489,770	8.43%	4,226,937	5.72%
Provisión para Créditos Contingentes	0	111,098	125,376	0.16%	174,804	0.23%	174,375	0.24%
Provisión para litigio y demandas	0	33,646	29,979	0.04%	28,727	0.04%	30,731	0.04%
Otros	0	154,793	142,519	0.18%	144,502	0.19%	144,802	0.20%
Otros Pasivos	0	565,533	301,474	0.39%	359,320	0.47%	425,180	0.58%
Total Pasivos		62,387,961	67,235,447		66,230,977		62,962,568	
Patrimonio								
Capital social	0	6,763,273	7,840,354	10.15%	8,026,779	10.42%	8,026,779	10.87%
Capital adicional	0	394,463	394,463	0.51%	394,463	0.51%	394,463	0.53%
Acciones Propias en Cartera	0	(2)	(2)	0.00%	(2)	0.00%	-2	0.00%
Reservas	0	1,210,807	1,357,281	1.76%	1,383,913	1.80%	1,488,093	2.01%
Resultados Acumulados	0	174	241,359	0.31%	294,622	0.38%	174	0.00%
Resultado Neto del Ejercicio	0	1,464,740	266,321	0.34%	1,041,796	1.35%	1,425,516	1.93%
Ajustes al Patrimonio	0	12,888	(105,828)	-0.14%	(348,707)	-0.45%	-442,815	-0.60%
Total Patrimonio	0	9,846,343	9,993,948		10,792,864		10,892,208	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	0	72,234,304	77,229,395	100.00%	77,023,841	100.00%	73,854,776	100.00%

ANÁLISIS HORIZONTAL - ESTADO DE RESULTADO

Cuenta	NOTA	2019	2020	Absoluta 2019-2020	Relativa 2019-2020	2021	Absoluta 2020-2021	Relativa 2020-2021	2022	Absoluta 2021-2022	Relativa 2021-2022
Total ingresos por intereses	5 Y 6	4,079,961	3,690,950	(389,011)	-9.53%	3,071,881	(619,069)	-16.77%	4,113,889	1,042,008	33.92%
Total gastos por intereses	21	(1,244,304)	(872,020)	372,284	-29.92%	(509,929)	362,091	-41.52%	(1,328,784)	(818,855)	160.58%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	0	2,835,657	2,818,930	(16,727)	-0.59%	2,561,952	(256,978)	-9.12%	2,785,105	223,153	8.71%
(-) Provisiones para créditos directos	0	(842,285)	(1,692,593)	(850,308)	100.95%	(713,244)	979,349	-57.86%	(595,989)	117,255	-16.44%
MARGEN FINANCIERO NETO	0	1,993,372	1,126,337	(867,035)	-43.50%	1,848,708	722,371	64.13%	2,189,116	340,408	18.41%
Ingresos por servicios financieros	0	863,681	708,983	(154,698)	-17.91%	892,347	183,364	25.86%	917,860	25,513	2.86%
Gastos por servicios financieros	0	(319,302)	(262,726)	56,576	-17.72%	(350,633)	(87,907)	33.46%	(385,768)	(35,135)	10.02%
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	0	2,537,751	1,572,594	(965,157)	-38.03%	2,390,422	817,828	52.01%	2,721,208	330,786	13.84%
Resultado por operación financieras (ROF)	0	854,332	309,961	(544,371)	-63.72%	523,917	213,956	69.03%	746,167	222,250	42.42%
MARGEN OPERACIONAL	0	3,392,083	1,882,555	(1,509,528)	-44.50%	2,914,339	1,031,784	54.81%	3,467,375	553,036	18.98%
Gastos de Personal y Directorio	24	(753,136)	(741,095)	12,041	-1.60%	(790,447)	(49,352)	6.66%	(726,424)	64,023	-8.10%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	24	(631,566)	(579,972)	51,594	-8.17%	(609,187)	(29,215)	5.04%	(652,160)	(42,973)	7.05%
Impuestos y Contribuciones	24	(75,383)	(78,008)	(2,625)	3.48%	(74,854)	3,154	-4.04%	(85,559)	(10,705)	14.30%
Depreciaciones y amortizaciones	11 y 12	(62,265)	(66,456)	(4,191)	6.73%	(74,442)	(7,986)	12.02%	(61,872)	12,570	-16.89%
MARGEN OPERACIONAL NETO	0	1,869,733	417,024	(1,452,709)	-77.70%	1,365,409	948,385	227.42%	1,941,360	575,951	42.18%
Provisiones para créditos indirectos	0	(12,330)	(25,793)	(13,463)	109.19%	(43,657)	(17,864)	69.26%	(51,508)	(7,851)	17.98%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	0	(13,314)	(31,242)	(17,928)	134.66%	(12,961)	18,281	-58.51%	(1,699)	11,262	-86.89%
Provisión para bienes realizable, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros	0	(34,088)	(20,956)	13,132	-38.52%	(30,066)	(9,110)	43.47%	(22,766)	7,300	-24.28%
Deterioro de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0	0	#¡DIV/0!	(9)	(9)	#¡DIV/0!	(1)	8	-88.89%
Deterioro de activos intangibles	0	0	(11)	(11)	#¡DIV/0!	0	11	-100.00%	0	0	#¡DIV/0!
Deterioro de inversiones	0	0	(1,084)	(1,084)	#¡DIV/0!	0	1,084	-100.00%	0	0	#¡DIV/0!
Provisiones para litigios y demandas	0	(1,418)	(491)	927	-65.37%	(187)	304	-61.91%	(7,533)	(7,346)	3928.34%
Otras provisiones	0	0	0	0	#¡DIV/0!	(2)	(2)	#¡DIV/0!	(2)	0	0.00%
RESULTADO DE OPERACIÓN	0	1,808,583	337,447	(1,471,136)	-81.34%	1,278,527	941,080	278.88%	1,857,851	579,324	45.31%
Otros ingresos y gastos	0	7,924	7,792	(132)	-1.67%	17,200	9,408	120.74%	43,367	26,167	152.13%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	0	1,816,507	345,239	(1,471,268)	-80.99%	1,295,727	950,488	275.31%	1,901,218	605,491	46.73%
Impuesto a la renta	26c y 27	(351,767)	(78,918)	272,849	-77.57%	(253,931)	(175,013)	221.77%	(475,702)	(221,771)	87.34%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	0	1,464,740	266,321	(1,198,419)	-81.82%	1,041,796	775,475	291.18%	1,425,516	383,720	36.83%
Utilidad (pérdida) básica por acción	0	0.535	0.340	(0.195)	-36.45%	1.290	0.950	279.41%	1.780	0.490	37.98%
Utilidad (pérdida) diluida por acción	0	0.535	0.340	(0.195)	-36.45%	1.290	0.950	279.41%	1.780	0.490	37.98%

ANÁLISIS VERTICAL - ESTADO DE RESULTADO

Cuenta	NOTA	2019	2020	%	2021	%	2022	%
Total ingresos por intereses	5 Y 6	4,079,961	3,690,950	100.00%	3,071,881	100.00%	4,113,889	100.00%
Total gastos por intereses	21	(1,244,304)	(872,020)	-23.63%	(509,929)	-16.60%	(1,328,784)	-32.30%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	0	2,835,657	2,818,930	76.37%	2,561,952	83.40%	2,785,105	67.70%
(-) Provisiones para créditos directos	0	(842,285)	(1,692,593)	-45.86%	(713,244)	-23.22%	(595,989)	-14.49%
MARGEN FINANCIERO NETO	0	1,993,372	1,126,337	30.52%	1,848,708	60.18%	2,189,116	53.21%
Ingresos por servicios financieros	0	863,681	708,983	19.21%	892,347	29.05%	917,860	22.31%
Gastos por servicios financieros	0	(319,302)	(262,726)	-7.12%	(350,633)	-11.41%	(385,768)	-9.38%
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	0	2,537,751	1,572,594	42.61%	2,390,422	77.82%	2,721,208	66.15%
Resultado por operación financieras (ROF)	0	854,332	309,961	8.40%	523,917	17.06%	746,167	18.14%
MARGEN OPERACIONAL	0	3,392,083	1,882,555	51.00%	2,914,339	94.87%	3,467,375	84.28%
Gastos de Personal y Directorio	24	(753,136)	(741,095)	-20.08%	(790,447)	-25.73%	(726,424)	-17.66%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	24	(631,566)	(579,972)	-15.71%	(609,187)	-19.83%	(652,160)	-15.85%
Impuestos y Contribuciones	24	(75,383)	(78,008)	-2.11%	(74,854)	-2.44%	(85,559)	-2.08%
Depreciaciones y amortizaciones	11 y 12	(62,265)	(66,456)	-1.80%	(74,442)	-2.42%	(61,872)	-1.50%
MARGEN OPERACIONAL NETO	0	1,869,733	417,024	11.30%	1,365,409	44.45%	1,941,360	47.19%
Provisiones para créditos indirectos	0	(12,330)	(25,793)	-0.70%	(43,657)	-1.42%	(51,508)	-1.25%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	0	(13,314)	(31,242)	-0.85%	(12,961)	-0.42%	(1,699)	-0.04%
Provisión para bienes realizable, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros	0	(34,088)	(20,956)	-0.57%	(30,066)	-0.98%	(22,766)	-0.55%
Deterioro de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0	0	0.00%	(9)	0.00%	(1)	0.00%
Deterioro de activos intangibles	0	0	(11)	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
Deterioro de inversiones	0	0	(1,084)	-0.03%	0	0.00%	0	0.00%
Provisiones para litigios y demandas	0	(1,418)	(491)	-0.01%	(187)	-0.01%	(7,533)	-0.18%
Otras provisiones	0	0	0	0.00%	(2)	0.00%	(2)	0.00%
RESULTADO DE OPERACIÓN	0	1,808,583	337,447	9.14%	1,278,527	41.62%	1,857,851	45.16%
Otros ingresos y gastos	0	7,924	7,792	0.21%	17,200	0.56%	43,367	1.05%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	0	1,816,507	345,239	9.35%	1,295,727	42.18%	1,901,218	46.21%
Impuesto a la renta	26c y 27	(351,767)	(78,918)	-2.14%	(253,931)	-8.27%	(475,702)	-11.56%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	0	1,464,740	266,321	7.22%	1,041,796	33.91%	1,425,516	34.65%
Utilidad (pérdida) básica por acción	0	0.535	0.340	0.00%	1.290	0.00%	1.780	0.00%
Utilidad (pérdida) diluida por acción	0	0.535	0.340	0.00%	1.290	0.00%	1.780	0.00%

4. Análisis de Estados Financieros del Banco BBVA Perú

ANÁLISIS HORIZONTAL - ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				Absoluta	Relativa		Absoluta	Relativa		Absoluta	Relativa
Cuenta	NOTA	2019	2020	2019-2020		2021	2020-2021		2022	2021-2022	
Activos											
Caja	5	2,625,449	2,360,065	(265,384)	-10.11%	2,583,579	223,514	9.47%	2725393	141,814	5.49%
Banco Central de Reserva del Perú	5	6,256,301	15,404,584	9,148,283	146.23%	12,117,862	(3,286,722)	-21.34%	4,970,231	(7,147,631)	-58.98%
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país	5	1,314,811	112,993	(1,201,818)	-91.41%	151,102	38,109	33.73%	57,647	(93,455)	-61.85%
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	5	2,298,564	5,223,908	2,925,344	127.27%	513,896	(4,710,012)	-90.16%	3627707	3,113,811	605.92%
Canje	5	45,005	28,023	(16,982)	-37.73%	38,003	9,980	35.61%	46,657	8,654	22.77%
Otras disponibilidades	0	2,257,256	1,800,310	(456,946)	-20.24%	843,442	(956,868)	-53.15%	699,712	(143,730)	-17.04%
FONDOS INTERBANCARIOS	0	150,137	137,599	(12,538)	-8.35%	0	(137,599)	-100.00%	0	0	#¡DIV/0!
Instrumento de Deuda	6	2,669,123	4,679,056	2,009,933	75.30%	4,129,581	(549,475)	-11.74%	3,278,859	(850,722)	-20.60%
Instrumentos representativos de Capital	6	22,346	23,323	977	4.37%	25,972	2,649	11.36%	24,236	(1,736)	-6.68%
Instrumentos representativos de Deuda	6	3,891,018	6,668,713	2,777,695	71.39%	5,554,474	(1,114,239)	-16.71%	8,268,414	2,713,940	48.86%
Cartera de Créditos Vigentes	7	56,119,301	66,842,977	10,723,676	19.11%	70,171,186	3,328,209	4.98%	68,929,014	(1,242,172)	-1.77%
Cartera de Créditos Refinanciados	7	1,219,057	1,742,528	523,471	42.94%	2,109,029	366,501	21.03%	1,637,351	(471,678)	-22.36%
Cartera de Créditos Vencidos	7	319,234	532,441	213,207	66.79%	542,573	10,132	1.90%	900,076	357,503	65.89%
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	7	1,424,806	1,693,055	268,249	18.83%	2,164,817	471,762	27.86%	2,247,571	82,754	3.82%
(-) Provisiones para Créditos	7	(2,873,191)	(4,364,046)	(1,490,855)	51.89%	(4,605,836)	(241,790)	5.54%	-4,626,261	(20,425)	0.44%
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	8	567,686	898,595	330,909	58.29%	1,767,732	869,137	96.72%	1,349,619	(418,113)	-23.65%
DERIVADOS DE COBERTURA	8	4,611	103,354	98,743	2141.47%	75,805	(27,549)	-26.65%	3,659	(72,146)	-95.17%
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)	11	21,345	22,246	901	4.22%	23,583	1,337	6.01%	1,080	(22,503)	-95.42%
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	11	22,742	23,208	466	2.05%	10,502	(12,706)	-54.75%	156,698	146,196	1392.08%
Bienes Realizables	0	25,118	20,615	(4,503)	-17.93%	17,554	(3,061)	-14.85%	14,919	(2,635)	-15.01%
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	0	43,491	13,681	(29,810)	-68.54%	26,362	12,681	92.69%	52,954	26,592	100.87%
Subsidiarias	9	349,697	367,555	17,858	5.11%	376,391	8,836	2.40%	163,114	(213,277)	-56.66%
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos	9	15,602	4,582	(11,020)	-70.63%	12,999	8,417	183.70%	12,148	(851)	-6.55%
Otras	0	0	0	0	#¡DIV/0!	0	0	#¡DIV/0!	0	0	#¡DIV/0!
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	10	987,810	1,012,968	25,158	2.55%	1,071,350	58,382	5.76%	1,077,718	6,368	0.59%
ACTIVO INTANGIBLE DISTINTO DE LA PLUSVALIA	11	286,699	285,018	(1,681)	-0.59%	318,715	33,697	11.82%	377,921	59,206	18.58%
IMPUESTOS CORRIENTES	11	26,352	172,714	146,362	555.41%	198,787	26,073	15.10%	234,854	36,067	18.14%
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	24	434,322	673,980	239,658	55.18%	695,900	21,920	3.25%	768,539	72,639	10.44%
OTROS ACTIVOS	11	1,197,329	900,064	(297,265)	-24.83%	709,217	(190,847)	-21.20%	1,156,435	447,218	63.06%
TOTAL DE ACTIVOS		81,722,021	107,384,109	25,662,088	31.40%	101,644,577	(5,739,532)	-5.34%	98,156,265	(3,488,312)	-3.43%
Pasivos y Patrimonio											
Pasivo											
Obligaciones a la Vista	12	18,404,285	29,778,628	11,374,343	61.80%	24,887,037	(4,891,591)	-16.43%	22,483,924	(2,403,113)	-9.66%
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	12	17,239,084	24,711,799	7,472,715	43.35%	28,493,043	3,781,244	15.30%	25,112,300	(3,380,743)	-11.87%
Obligaciones por Cuentas a Plazo	12	18913066	16,247,276	(2,665,790)	-14.09%	9,633,223	(6,614,053)	-41%	18222052	8,588,829	89%
Otras Obligaciones	12	103,543	74,831	(28,712)	-27.73%	91,485	16,654	22.26%	235,476	143,991	157.39%
FONDOS INTERBANCARIOS	0	150,015	72,421	(77,594)	-51.72%	0	(72,421)	-100.00%	0	0	#¡DIV/0!
Depósitos a la Vista	12	390,081	541,344	151,263	38.78%	543,923	2,579	0.48%	678,951	135,028	24.82%
Depósitos de Ahorro	12	73,535	105,024	31,489	42.82%	135,962	30,938	29.46%	150,418	14,456	10.63%
Depósitos a Plazo	12	1,096,289	846,698	(249,591)	-22.77%	345,686	(501,012)	-59.17%	212,983	(132,703)	-38.39%
Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país	13	461,480	587,586	126,106	27.33%	520,867	(66,719)	-11.35%	671,132	150,265	28.85%
Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales	13	3,466,500	1,449,714	(2,016,786)	-58.18%	1,589,369	139,655	9.63%	1,206,782	(382,587)	-24.07%
Valores y Títulos	13	5,662,042	4,992,931	(669,111)	-11.82%	4,879,438	(113,493)	-2.27%	2,151,326	(2,728,112)	-55.91%
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	8	490,934	876,395	385,461	78.52%	1,572,020	695,625	79.37%	1,245,843	(326,177)	-20.75%
DERIVADOS DE COBERTURA	8	19,777	14,633	(5,144)	-26.01%	35,059	20,426	139.59%	103,628	68,569	195.58%
CUENTAS POR PAGAR	14	4,189,238	16,006,719	11,817,481	282.09%	17,108,830	1,102,111	6.89%	12,213,208	(4,895,622)	-28.61%
Provisión para Créditos Contingentes	14	226,399	247,366	20,967	9.26%	244,377	(2,989)	-1.21%	251,669	7,292	2.98%
Provisión para litigio y demandas	14	15,409	21,950	6,541	42.45%	25,649	3,699	16.85%	22,299	(3,350)	-13.06%
Otros	14	514,411	617,179	102,768	19.98%	754,607	137,428	22.27%	886,438	131,831	17.47%
OTROS PASIVOS	14	1,118,173	815,546	(302,627)	-27.06%	602,266	(213,280)	-26.15%	1,050,647	448,381	74.45%
Total Pasivos		72,534,261	98,008,040	25,473,779	35.12%	91,462,841	(6,545,199)	-6.68%	86,899,076	(4,563,765)	-4.99%
Patrimonio											
Capital social	0	5,885,209	6,529,169	643,960	10.94%	6,758,467	229,298	3.51%	7,382,184	623,717	9.23%
Reservas	0	1,669,835	1,831,131	161,296	9.66%	1,896,680	65,549	3.58%	2,053,490	156,810	8.27%
Resultados Acumulados	0	0	241,485	241,485	#¡DIV/0!	0	(241,485)	-100.00%	0	0	#¡DIV/0!
Resultado Neto del Ejercicio	0	1,609,900	655,136	(954,764)	-59.31%	1,559,293	904,157	138.01%	1,912,567	353,274	22.66%
Ajustes al Patrimonio	0	22,816	119,148	96,332	422.21%	(32,704)	(151,852)	-127.45%	-91,052	(58,348)	178.41%
Total Patrimonio	0	9,187,760	9,376,069	188,309	2.05%	10,181,736	805,667	8.59%	11,257,189	1,075,453	10.56%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	0	81,722,021	107,384,109	25,662,088	31.40%	101,644,577	(5,739,532)	-5.34%	98,156,265	(3,488,312)	-3.43%

ANÁLISIS VERTICAL - ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Cuenta	NOTA	2019	2020	%	2021	%	2022	%
Activos								
Caja	5	2,625,449	2,360,065	2.20%	2,583,579	2.54%	2725393	2.78%
Banco Central de Reserva del Perú	5	6,256,301	15,404,584	14.35%	12,117,862	11.92%	4,970,231	5.06%
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país	5	1,314,811	112,993	0.11%	151,102	0.15%	57,647	0.06%
Bancos y otras instituciones financieras del exterior	5	2,298,564	5,223,908	4.86%	513,896	0.51%	3627707	3.70%
Canje	5	45,005	28,023	0.03%	38,003	0.04%	46,657	0.05%
Otras disponibilidades	0	2,257,256	1,800,310	1.68%	843,442	0.83%	699,712	0.71%
FONDOS INTERBANCARIOS	0	150,137	137,599	0.13%	0	0.00%	0	0.00%
Instrumento de Deuda	6	2,669,123	4,679,056	4.36%	4,129,581	4.06%	3,278,859	3.34%
Instrumentos representativos de Capital	6	22,346	23,323	0.02%	25,972	0.03%	24,236	0.02%
Instrumentos representativos de Deuda	6	3,891,018	6,668,713	6.21%	5,554,474	5.46%	8,268,414	8.42%
Cartera de Créditos Vigentes	7	56,119,301	66,842,977	62.25%	70,171,186	69.04%	68,929,014	70.22%
Cartera de Créditos Refinanciados	7	1,219,057	1,742,528	1.62%	2,109,029	2.07%	1,637,351	1.67%
Cartera de Créditos Vencidos	7	319,234	532,441	0.50%	542,573	0.53%	900,076	0.92%
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	7	1,424,806	1,693,055	1.58%	2,164,817	2.13%	2,247,571	2.29%
(-) Provisiones para Créditos	7	(2,873,191)	(4,364,046)	-4.06%	(4,605,836)	-4.53%	-4,626,261	-4.71%
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	8	567,686	898,595	0.84%	1,767,732	1.74%	1,349,619	1.37%
DERIVADOS DE COBERTURA	8	4,611	103,354	0.10%	75,805	0.07%	3,659	0.00%
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso (neto)	11	21,345	22,246	0.02%	23,583	0.02%	1,080	0.00%
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	11	22,742	23,208	0.02%	10,502	0.01%	156,698	0.16%
Bienes Realizables	0	25,118	20,615	0.02%	17,554	0.02%	14,919	0.02%
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	0	43,491	13,681	0.01%	26,362	0.03%	52,954	0.05%
Subsidiarias	9	349,697	367,555	0.34%	376,391	0.37%	163,114	0.17%
Asociadas y participaciones en negocios conjuntos	9	15,602	4,582	0.00%	12,999	0.01%	12,148	0.01%
Otras	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	10	987,810	1,012,968	0.94%	1,071,350	1.05%	1,077,718	1.10%
ACTIVO INTANGIBLE DISTINTO DE LA PLUSVALIA	11	286,699	285,018	0.27%	318,715	0.31%	377,921	0.39%
IMPUESTOS CORRIENTES	11	26,352	172,714	0.16%	198,787	0.20%	234,854	0.24%
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	24	434,322	673,980	0.63%	695,900	0.68%	768,539	0.78%
OTROS ACTIVOS	11	1,197,329	900,064	0.84%	709,217	0.70%	1,156,435	1.18%
TOTAL DE ACTIVOS		81,722,021	107,384,109	100.00%	101,644,577	100.00%	98,156,265	100.00%
Pasivos y Patrimonio								
Pasivo								
Obligaciones a la Vista	12	18,404,285	29,778,628	27.73%	24,887,037	24.48%	22,483,924	22.91%
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	12	17,239,084	24,711,799	23.01%	28,493,043	28.03%	25,112,300	25.58%
Obligaciones por Cuentas a Plazo	12	18913066	16,247,276	15.13%	9,633,223	9.48%	18222052	18.56%
Otras Obligaciones	12	103,543	74,831	0.07%	91,485	0.09%	235,476	0.24%
FONDOS INTERBANCARIOS	0	150,015	72,421	0.07%	0	0.00%	0	0.00%
Depósitos a la Vista	12	390,081	541,344	0.50%	543,923	0.54%	678,951	0.69%
Depósitos de Ahorro	12	73,535	105,024	0.10%	135,962	0.13%	150,418	0.15%
Depósitos a Plazo	12	1,096,289	846,698	0.79%	345,686	0.34%	212,983	0.22%
Adeudos y Obligaciones con Empresas e instituciones financieras del país	13	461,480	587,586	0.55%	520,867	0.51%	671,132	0.68%
Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales	13	3,466,500	1,449,714	1.35%	1,589,369	1.56%	1,206,782	1.23%
Valores y Títulos	13	5,662,042	4,992,931	4.65%	4,879,438	4.80%	2,151,326	2.19%
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	8	490,934	876,395	0.82%	1,572,020	1.55%	1,245,843	1.27%
DERIVADOS DE COBERTURA	8	19,777	14,633	0.01%	35,059	0.03%	103,628	0.11%
CUENTAS POR PAGAR	14	4,189,238	16,006,719	14.91%	17,108,830	16.83%	12,213,208	12.44%
Provisión para Créditos Contingentes	14	226,399	247,366	0.23%	244,377	0.24%	251,669	0.26%
Provisión para litigio y demandas	14	15,409	21,950	0.02%	25,649	0.03%	22,299	0.02%
Otros	14	514,411	617,179	0.57%	754,607	0.74%	886,438	0.90%
OTROS PASIVOS	14	1,118,173	815,546	0.76%	602,266	0.59%	1,050,647	1.07%
Total Pasivos		72,534,261	98,008,040		91,462,841		86,899,076	
Patrimonio								
Capital social	0	5,885,209	6,529,169	6.08%	6,758,467	6.65%	7,382,184	7.52%
Reservas	0	1,669,835	1,831,131	1.71%	1,896,680	1.87%	2,053,490	2.09%
Resultados Acumulados	0	0	241,485	0.22%	0	0.00%	0	0.00%
Resultado Neto del Ejercicio	0	1,609,900	655,136	0.61%	1,559,293	1.53%	1,912,567	1.95%
Ajustes al Patrimonio	0	22,816	119,148	0.11%	(32,704)	-0.03%	-91,052	-0.09%
Total Patrimonio	0	9,187,760	9,376,069		10,181,736		11,257,189	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	0	81,722,021	107,384,109	100.00%	101,644,577	100.00%	98,156,265	100.00%

ANÁLISIS HORIZONTAL - ESTADO DE RESULTADO

Cuenta	NOTA	2019	2020	Absoluta 2019-2020	Relativa 2019-2020	2021	Absoluta 2020-2021	Relativa 2020-2021	2022	Absoluta 2021-2022	Relativa 2021-2022
Total ingresos por intereses	17	4,745,777	4,253,579	(492,198)	-10.37%	4,209,339	(44,240)	-1.04%	5,716,675	1,507,336	35.81%
Total gastos por intereses	18	(1,372,663)	(1,049,264)	323,399	-23.56%	(635,187)	414,077	-39.46%	(1,125,966)	(490,779)	77.27%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	0	3,373,114	3,204,315	(168,799)	-5.00%	3,574,152	369,837	11.54%	4,590,709	1,016,557	28.44%
(-) Provisiones para créditos directos	7	(750,090)	(1,723,646)	(973,556)	129.79%	(756,352)	967,294	-56.12%	(999,089)	(242,737)	32.09%
MARGEN FINANCIERO NETO	0	2,623,024	1,480,669	(1,142,355)	-43.55%	2,817,800	1,337,131	90.31%	3,591,620	773,820	27.46%
Ingresos por servicios financieros	19	1,176,234	1,110,661	(65,573)	-5.57%	1,379,913	269,252	24.24%	1,546,895	166,982	12.10%
Gastos por servicios financieros	19	(389,122)	(333,853)	55,269	-14.20%	(538,671)	(204,818)	61.35%	(674,415)	(135,744)	25.20%
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	0	3,410,136	2,257,477	(1,152,659)	-33.80%	3,659,042	1,401,565	62.09%	4,464,100	805,058	22.00%
Resultado por operación financieras (ROF)	20	727,163	687,338	(39,825)	-5.48%	739,974	52,636	7.66%	640,612	(99,362)	-13.43%
MARGEN OPERACIONAL	0	4,137,299	2,944,815	(1,192,484)	-28.82%	4,399,016	1,454,201	49.38%	5,104,712	705,696	16.04%
Gastos de Personal y Directorio	21	(851,684)	(847,752)	3,932	-0.46%	(920,415)	(72,663)	8.57%	(1,015,630)	(95,215)	10.34%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	21	(753,726)	(783,930)	(30,204)	4.01%	(813,430)	(29,500)	3.76%	(1,059,717)	(246,287)	30.28%
Impuestos y Contribuciones	21	(44,659)	(45,809)	(1,150)	2.58%	(50,434)	(4,625)	10.10%	(49,135)	1,299	-2.58%
Depreciaciones y amortizaciones	0	(166,843)	(193,654)	(26,811)	16.07%	(194,469)	(815)	0.42%	(209,808)	(15,339)	7.89%
MARGEN OPERACIONAL NETO	0	2,320,387	1,073,670	(1,246,717)	-53.73%	2,420,268	1,346,598	125.42%	2,770,422	350,154	14.47%
Provisiones para créditos indirectos	0	(15,201)	(12,129)	3,072	-20.21%	6,608	18,737	-154.48%	(13,131)	(19,739)	-298.71%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	0	(22,511)	(39,525)	(17,014)	75.58%	(53,927)	(14,402)	36.44%	(40,731)	13,196	-24.47%
Provisión para bienes realizable, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros	0	(38,405)	(44,229)	(5,824)	15.16%	2,324	46,553	-105.25%	13,757	11,433	491.95%
Deterioro de inmuebles, mobiliario y equipo	0	(854)	(118)	736	-86.18%	2,632	2,750	-2330.51%	(17,926)	(20,558)	-781.08%
Deterioro de activos intangibles	0	(25,445)	(19,995)	5,450	-21.42%	(19,800)	195	-0.98%	(30,474)	(10,674)	53.91%
Deterioro de inversiones	0	(3,972)	(23,972)	(20,000)	503.52%	(31,146)	(7,174)	29.93%	(267)	30,879	-99.14%
Provisiones para litigios y demandas	0	(2,742)	(8,266)	(5,524)	201.46%	(74,997)	(66,731)	807.29%	(21,231)	53,766	-71.69%
Otras provisiones	0	(5,580)	(21,063)	(15,483)	277.47%	(10,109)	10,954	-52.01%	(22,731)	(12,622)	124.86%
RESULTADO DE OPERACIÓN	0	2,205,677	904,373	(1,301,304)	-59.00%	2,241,853	1,337,480	147.89%	2,637,688	395,835	17.66%
Otros ingresos y gastos	0	16,469	(24,881)	(41,350)	-251.08%	(16,171)	8,710	-35.01%	8,596	24,767	-153.16%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	0	2,222,146	879,492	(1,342,654)	-60.42%	2,225,682	1,346,190	153.06%	2,646,284	420,602	18.90%
Impuesto a la renta	23	(612,246)	(224,356)	387,890	-63.36%	(666,389)	(442,033)	197.02%	(733,717)	(67,328)	10.10%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	0	1,609,900	655,136	(954,764)	-59.31%	1,559,293	904,157	138.01%	1,912,567	353,274	22.66%
Utilidad (pérdida) básica por acción	25	0.247	0.100	(0.147)	-59.51%	0.231	0.131	131.00%	0.259	0.028	12.12%
Utilidad (pérdida) diluida por acción	25	0.247	0.100	(0.147)	-59.51%	0.231	0.131	131.00%	0.259	0.028	12.12%

ANÁLISIS VERTICAL - ESTADO DE RESULTADO

Cuenta	NOTA	2019	2020	%	2021	%	2022	%
Total ingresos por intereses	17	4,745,777	4,253,579	100.00%	4,209,339	100.00%	5,716,675	100.00%
Total gastos por intereses	18	(1,372,663)	(1,049,264)	-24.67%	(635,187)	-15.09%	(1,125,966)	-19.70%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	0	3,373,114	3,204,315	75.33%	3,574,152	84.91%	4,590,709	80.30%
(-) Provisiones para créditos directos	7	(750,090)	(1,723,646)	-40.52%	(756,352)	-17.97%	(999,089)	-17.48%
MARGEN FINANCIERO NETO	0	2,623,024	1,480,669	34.81%	2,817,800	66.94%	3,591,620	62.83%
Ingresos por servicios financieros	19	1,176,234	1,110,661	26.11%	1,379,913	32.78%	1,546,895	27.06%
Gastos por servicios financieros	19	(389,122)	(333,853)	-7.85%	(538,671)	-12.80%	(674,415)	-11.80%
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	0	3,410,136	2,257,477	53.07%	3,659,042	86.93%	4,464,100	78.09%
Resultado por operación financieras (ROF)	20	727,163	687,338	16.16%	739,974	17.58%	640,612	11.21%
MARGEN OPERACIONAL	0	4,137,299	2,944,815	69.23%	4,399,016	104.51%	5,104,712	89.30%
Gastos de Personal y Directorio	21	(851,684)	(847,752)	-19.93%	(920,415)	-21.87%	(1,015,630)	-17.77%
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	21	(753,726)	(783,930)	-18.43%	(813,430)	-19.32%	(1,059,717)	-18.54%
Impuestos y Contribuciones	21	(44,659)	(45,809)	-1.08%	(50,434)	-1.20%	(49,135)	-0.86%
Depreciaciones y amortizaciones	0	(166,843)	(193,654)	-4.55%	(194,469)	-4.62%	(209,808)	-3.67%
MARGEN OPERACIONAL NETO	0	2,320,387	1,073,670	25.24%	2,420,268	57.50%	2,770,422	48.46%
Provisiones para créditos indirectos	0	(15,201)	(12,129)	-0.29%	6,608	0.16%	(13,131)	-0.23%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	0	(22,511)	(39,525)	-0.93%	(53,927)	-1.28%	(40,731)	-0.71%
Provisión para bienes realizable, recibidos en pago, recuperados y adjudicados y otros	0	(38,405)	(44,229)	-1.04%	2,324	0.06%	13,757	0.24%
Deterioro de inmuebles, mobiliario y equipo	0	(854)	(118)	0.00%	2,632	0.06%	(17,926)	-0.31%
Deterioro de activos intangibles	0	(25,445)	(19,995)	-0.47%	(19,800)	-0.47%	(30,474)	-0.53%
Deterioro de inversiones	0	(3,972)	(23,972)	-0.56%	(31,146)	-0.74%	(267)	0.00%
Provisiones para litigios y demandas	0	(2,742)	(8,266)	-0.19%	(74,997)	-1.78%	(21,231)	-0.37%
Otras provisiones	0	(5,580)	(21,063)	-0.50%	(10,109)	-0.24%	(22,731)	-0.40%
RESULTADO DE OPERACIÓN	0	2,205,677	904,373	21.26%	2,241,853	53.26%	2,637,688	46.14%
Otros ingresos y gastos	0	16,469	(24,881)	-0.58%	(16,171)	-0.38%	8,596	0.15%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	0	2,222,146	879,492	20.68%	2,225,682	52.87%	2,646,284	46.29%
Impuesto a la renta	23	(612,246)	(224,356)	-5.27%	(666,389)	-15.83%	(733,717)	-12.83%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	0	1,609,900	655,136	15.40%	1,559,293	37.04%	1,912,567	33.46%
Utilidad (pérdida) básica por acción	25	0.247	0.100	0.00%	0.231	0.00%	0.259	0.00%
Utilidad (pérdida) diluida por acción	25	0.247	0.100	0.00%	0.231	0.00%	0.259	0.00%

F. Validación de Instrumentos

1. Validación de Instrumento Experto N°1 – Variable 1: Cartera de Créditos

Título: CARTERA DE CRÉDITOS Y LA RENTABILIDAD EN LAS PRINCIPALES ENTIDADES DEL SISTEMA FINANCIERO DEL PERÚ, PERIODO 2020-2022

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: "CARTERA DE CRÉDITOS"

EMPRESAS	AÑOS	Índice de Cartera de créditos, neto (ICDN)	Índice de cartera vencida (ICV)	Índice de cartera en cobranza judicial (ICCJ)	Índice de cartera refinanciados (ICR)	Pertinencia[1]		Relevancia[2]		Claridad[2]		Sugerencias
						Si	No	Si	No	Si	No	
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	/		/		/		
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2021											
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2022											
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	/		/		/		
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	2021											
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	2022											
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	/		/		/		
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2021											
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2022											
BANCO BBVA PERU	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	/		/		/		
BANCO BBVA PERU	2021											
BANCO BBVA PERU	2022											

Observaciones: _____

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [✓]** **No aplicable [ ]**

Apellidos y nombres del juez validador: Ayala Zarela Jesús Jacinto **DNI:** 09172852

Especialidad del validador: Contabilidad

1. **Pertinencia**: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
2. **Relevancia**: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
3. **Claridad**: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Suficiencia: se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

Lima 24 de Junio del 2023

Firma del experto informante

2. Validación de Instrumento Experto N°1 – Variable 2: Rentabilidad

Título: CARTERA DE CRÉDITOS Y LA RENTABILIDAD EN LAS PRINCIPALES ENTIDADES DEL SISTEMA FINANCIERO DEL PERÚ, PERIODO 2020-2022

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: "CARTERA DE CRÉDITOS"

EMPRESAS	AÑOS	Índice de Cartera de créditos, neto (ICDN)	Índice de cartera vencida (ICV)	Índice de cartera en cobranza judicial (ICCJ)	Índice de cartera refinanciados (ICR)	Pertinencia[1]		Relevancia[2]		Claridad[3]		Sugerencias
						Si	No	Si	No	Si	No	
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	/		/		/		
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2021											
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2022											
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	/		/		/		
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	2021											
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	2022											
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	/		/		/		
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2021											
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2022											
BANCO BBVA PERU	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	/		/		/		
BANCO BBVA PERU	2021											
BANCO BBVA PERU	2022											

Observaciones: _____

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **No aplicable [ ]**

Apellidos y nombres del juez validador: Ayala Zarela Jesús Raquel **DNI:** 09172852

Especialidad del validador: Contabilidad

1. **Pertinencia**: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
2. **Relevancia**: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
3. **Claridad**: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Suficiencia: se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

Lima 24 de Junio del 2023

Firma del experto informante

3. Validación de Instrumento Experto N°2 – Variable 1: Cartera de Créditos

Título: CARTERA DE CRÉDITOS Y LA RENTABILIDAD EN LAS PRINCIPALES ENTIDADES DEL SISTEMA FINANCIERO DEL PERÚ, PERIODO 2020-2022

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: "CARTERA DE CRÉDITOS"

EMPRESAS	AÑOS	Índice de Cartera de créditos, neto (ICDN)	Índice de cartera vencida (ICV)	Índice de cartera en cobranza judicial (ICCJ)	Índice de cartera refinanciados (ICR)	Pertinencia[1]		Relevancia[2]		Claridad[2]		Sug eren cias
						Si	No	Si	No	Si	No	
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	✓		✓		✓		
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2021											
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2022											
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	✓		✓		✓		
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	2021											
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	2022											
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	✓		✓		✓		
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2021											
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2022											
BANCO BBVA PERU	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	✓		✓		✓		
BANCO BBVA PERU	2021											
BANCO BBVA PERU	2022											

Observaciones: —

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **No aplicable [ ]**

Apellidos y nombres del juez validador: PADILLA VENTO PAMELA **DNI:** 09402744

Especialidad del validador: DRA EN CONTABILIDAD

1. **Pertinencia**: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
2. **Relevancia**: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
3. **Claridad**: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Suficiencia: se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

24 de Junio del 2023

Firma del experto informante

4. Validación de Instrumento Experto N°2 – Variable 2: Rentabilidad

Título: CARTERA DE CRÉDITOS Y LA RENTABILIDAD EN LAS PRINCIPALES ENTIDADES DEL SISTEMA FINANCIERO DEL PERÚ, PERIODO 2020-2022

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: "CARTERA DE CRÉDITOS"

EMPRESAS	AÑOS	Índice de Cartera de créditos, neto (ICDN)	Índice de cartera vencida (ICV)	Índice de cartera en cobranza judicial (ICCJ)	Índice de cartera refinanciados (ICR)	Pertinencia[1]		Relevancia[2]		Claridad[2]		Sug eren cias
						Si	No	Si	No	Si	No	
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	✓		✓		✓		
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2021											
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2022											
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	✓		✓		✓		
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	2021											
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	2022											
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	✓		✓		✓		
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2021											
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2022											
BANCO BBVA PERU	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	✓		✓		✓		
BANCO BBVA PERU	2021											
BANCO BBVA PERU	2022											

Observaciones: —

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **No aplicable [ ]**

Apellidos y nombres del juez validador: PADILLA VENTO PAMELA **DNI:** 09402744

Especialidad del validador: DRA EN CONTABILIDAD

1. **Pertinencia**: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
2. **Relevancia**: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
3. **Claridad**: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Suficiencia: se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

24 de Junio del 2023

Firma del experto informante

5. Validación de Instrumento Experto N°3 – Variable 1: Cartera de Créditos

Título: CARTERA DE CRÉDITOS Y LA RENTABILIDAD EN LAS PRINCIPALES ENTIDADES DEL SISTEMA FINANCIERO DEL PERÚ, PERIODO 2020-2022

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: "CARTERA DE CRÉDITOS"

EMPRESAS	AÑOS	Índice de Cartera de créditos, neto (ICDN)	Índice de cartera vencida (ICV)	Índice de cartera en cobranza judicial (ICCJ)	Índice de cartera refinanciados (ICR)	Pertinencia[1]		Relevancia[2]		Claridad[2]		Sug eren cias
						Si	No	Si	No	Si	No	
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	X		X		X		
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2021											
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2022											
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	X		X		X		
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	2021											
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	2022											
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	X		X		X		
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2021											
SCOTIABANK PERU S.A.A.	2022											
BANCO BBVA PERU	2020	ICDN= Cartera de créditos, neto/Total de Activo	ICV= Cartera de créditos vencidos / Cartera de créditos Vigentes	ICCJ= Cartera de créditos en Cobranza Judicial / Cartera de créditos Vigentes	ICR= Cartera de créditos Refinanciados / Cartera de créditos Vigentes	X		X		X		
BANCO BBVA PERU	2021											
BANCO BBVA PERU	2022											

Observaciones: _____

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **No aplicable [ ]**

Apellidos y nombres del juez validador: PEREZ CASTILLO, JAVIER JESUS **DNI:** 08059437

Especialidad del validador: TEMATICO - AUDITORIA

1. **Pertinencia**: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
2. **Relevancia**: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
3. **Claridad**: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Suficiencia: se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

24 de 06 del 2023

Firma del experto informante

6. Validación de Instrumento Experto N°3 – Variable 2: Rentabilidad

Título: CARTERA DE CRÉDITOS Y LA RENTABILIDAD EN LAS PRINCIPALES ENTIDADES DEL SISTEMA FINANCIERO DEL PERÚ, PERIODO 2020-2022

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: "RENTABILIDAD"

EMPRESAS	AÑOS	Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)	Rentabilidad sobre el Activo (ROA)	Pertinencia[1]		Relevancia[2]		Claridad[2]		Sugerencias
				Si	No	Si	No	Si	No	
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2020	$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo}}$	X		X		X		
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2021									
BANCO DE CREDITO DEL PERU	2022									
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	2020	$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo}}$	X		X		X		
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	2021									
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	2022									
SCOTIABANK PERU S.A.A	2020	$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo}}$	X		X		X		
SCOTIABANK PERU S.A.A	2021									
SCOTIABANK PERU S.A.A	2022									
BANCO BBVA PERU	2020	$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo}}$	X		X		X		
BANCO BBVA PERU	2021									
BANCO BBVA PERU	2022									

Observaciones: _____

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **No aplicable [ ]**

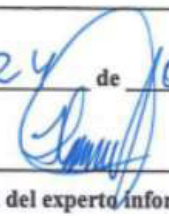
Apellidos y nombres del juez validador: PEREZ CASTILLO, JAVIER JESUS **DNI:** 08059437

Especialidad del validador: TEMATICO - AUDITORIA

4. **Pertinencia**: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
5. **Relevancia**: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
6. **Claridad**: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Suficiencia: se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

24 de 06 del 2023



Firma del experto informante