

# **UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA**

Facultad de Ciencias Empresariales

**ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**



**“LA MOROSIDAD Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL  
BANCO PICHINCHA 2015-2022”**

## **TESIS**

**PRESENTADA POR:**

Bach. Kevin Kenyi Carbajal Paquita  
(ORCID: 0009-0003-8942-2196)

## **ASESOR**

Mgr. Enrique Eduardo Vildoso Benavides  
(ORCID: 0000-0001-9111-5599)

**Para optar el título profesional de:  
CONTADOR PÚBLICO CON MENCIÓN EN AUDITORÍA**

**TACNA-PERÚ**

**2024**

## DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD

Yo **Kevin Kenyi Carbajal Paquita** en calidad de: Egresado de la Escuela Profesional de **Ciencias Contables y Financieras** de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Privada de Tacna, identificado con DNI **71220696** Soy autor de la tesis titulada: **“LA MOROSIDAD Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL BANCO PICHINCHA 2015-2022”**, teniendo como asesor al **Mgr. Enrique Eduardo Vildoso Benavides**

DECLARO BAJO JURAMENTO:

- Ser el único autor del texto entregado para obtener el **Título profesional de Contador Público con mención en Auditoría**, y que tal texto no ha sido plagiado, ni total ni parcialmente, para la cual se han respetado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas.
- Así mismo, declaro no haber trasgredido ninguna norma universitaria con respecto al plagio ni a las leyes establecidas que protegen la propiedad intelectual, como tal no atento contra derecho de terceros.
- Declaro, que la tesis no ha sido publicada ni presentada anteriormente para obtener algún grado académico previo o título profesional.
- Por último, declaro que para la recopilación de datos se ha solicitado la autorización respectiva a la empresa u organización, evidenciándose que la información presentada es real y soy conocedor (a) de las sanciones penales en caso de infringir las leyes del plagio y de falsa declaración, y que firmo la presente con pleno uso de mis facultades y asumiendo todas las responsabilidades de ella derivada.

Por lo expuesto, mediante la presente, asumo frente a LA UNIVERSIDAD cualquier responsabilidad que pudiera derivarse por la autoría, originalidad y veracidad del contenido de la tesis, así como por los derechos sobre la obra o invención presentada. En consecuencia, me hago responsable frente a LA UNIVERSIDAD y a terceros, de cualquier daño que pudiera ocasionar, por el incumplimiento de lo declarado o que pudiera encontrar como causa del trabajo presentado, asumiendo todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse de ello en favor de terceros con motivo de acciones, reclamaciones o conflictos derivados del incumplimiento de lo declarado o las que encontrasen causa en el contenido de la tesis, libro o trabajo de investigación.

De identificarse fraude, piratería, plagio, falsificación o que el trabajo de investigación haya sido publicado anteriormente; asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad Privada de Tacna.

Tacna, 13 de Diciembre del 2023



**Bach. Kevin Kenyi Carbajal Paquita**

**DNI: 71220696**



**DEDICATORIA**

A mi querida madre, Fidelina Paquita y a mis hermanos, y su constante apoyo incondicional durante todo el proceso de mi carrera profesional. Su fé en mí y su ayuda invaluable han sido fundamentales para alcanzar este logro.

### **AGRADECIMIENTO**

A los Docentes y a la Universidad Privada de Tacna, especialmente en la Escuela de Ciencias Contables y Financieras, por su invaluable orientación y apoyo durante este proceso. Su dedicación y enseñanzas han sido fundamentales para el logro de esta tesis.



## RESUMEN

El desarrollo del presente trabajo de “investigación tiene como objetivo principal, Determinar de qué manera la morosidad influye en la rentabilidad del Banco Pichancha en el periodo 2015-2022; Es de diseño no experimental, porque no recurre a la manipulación de alguna de las variables de estudio, sino que estas se analizan tal y como suceden en la realidad. es un trabajo de tipo de investigación básica o pura, de diseño de investigación no experimental longitudinal y descriptivo explicativo, se trabajó como población al cien por ciento, utilizando como técnica el análisis documental y como instrumento la ficha de análisis documental, con la finalidad de poder evaluar los objetivos y contrastar” las hipótesis planteadas, en el presente trabajo de investigación.

La problemática que se observa a nivel Local en el Banco pichincha, es la estabilidad financiera la misma que se ve influenciada de manera crucial por dos factores determinantes: la morosidad y la rentabilidad. En el ámbito de las microfinanzas, se registró un incremento en el índice de morosidad de los créditos, alcanzando un 7.84% en diciembre 2022. Este aumento reveló una correlación negativa significativa, evidenciando el impacto notable de las condiciones crediticias en dicho indicador, por lo que finalmente se llega a la conclusión final de que la morosidad influye significativamente en la rentabilidad del Banco Pichincha en el periodo 2015-2022.

***Palabras Clave:*** Morosidad y la Rentabilidad.

## **ABSTRACT**

The main objective of the development of this research work is to determine how delinquency influences the profitability of Banco Pichancha in the period 2015-2022; It has a non-experimental design, because it does not resort to the manipulation of any of the study variables, but rather these are analyzed as they happen in reality. It is a basic or pure research type work, with a non-experimental longitudinal and descriptive explanatory research design, it was worked as a one hundred percent population, using documentary analysis as a technique and the documentary analysis sheet as an instrument, with the purpose of being able to evaluate the objectives and contrast” the hypotheses raised in this research work.

The problem that is observed at the local level in Banco Pichincha is financial stability, which is crucially influenced by two determining factors: delinquency and profitability. In the field of microfinance, an increase was recorded in the credit delinquency rate, reaching 7.84% in December 2022. This increase revealed a significant negative correlation, evidencing the notable impact of credit conditions on said indicator, therefore that finally the final conclusion is reached that delinquency significantly influences the profitability of Banco Pichincha in the period 2015-2022.

**Keywords:** Delinquency and Profitability.



**TABLA DE CONTENIDOS**

ACTA DE SUSTENTACION	ii
DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTO	iv
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
INTRODUCCIÓN	11
<b>CAPITULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA</b>	<b>12</b>
1.1. Identificación y determinación del problema	12
1.2. Formulación del problema	14
1.2.1. Problema Principal	14
1.2.2. Problemas Específicos	14
1.3. Objetivos de la investigación	14
1.3.1. Objetivo General	14
1.3.2. Objetivos Específicos	14
1.4. Justificación, importancia y alcances de la investigación	15
1.4.1. Justificación	15
1.4.2. Importancia	16
1.4.3. Alcances	16
<b>CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO</b>	<b>17</b>
2.1. Antecedentes del estudio	17
2.1.1. Antecedentes Internacionales	17
2.1.2. Antecedentes Nacionales	20
2.1.3. Antecedentes Locales	23
2.2. Bases teóricas – científicas	27

2.2.1. Morosidad	27
2.2.2. Rentabilidad	43
2.3. Definición de términos básicos	54
2.4. Sistema de hipótesis	56
2.4.1. Hipotesis General	56
2.4.2. Hipotesis Especificas	56
2.5. Sistema de variables	56
2.5.1. Definición y operación de variables	56
<b>CAPITULO III: METODOLOGÍA</b>	<b>58</b>
3.1. Tipo de investigación	58
3.2. Diseño de investigación	58
3.3. Población y muestra	58
3.3.1. Población	58
3.3.2. Muestra	59
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	59
3.4.1. Técnicas de recolección de datos	59
Análisis Documental:	59
3.4.2. Instrumentos para la recolección de datos	60
Ficha de análisis Documental:	60
3.5. Técnicas de procesamiento de datos	60
<b>CAPITULO IV: RESULTADOS</b>	<b>61</b>
4.1 Tratamiento estadístico e interpretación de cuadros	61
4.2. Presentación de resultados, tablas, gráficos, figuras, etc.	64
4.2.1. Morosidad	64
4.2.1. Rentabilidad	67

4.3. Contraste de hipótesis	76
4.3.1. Contraste de la primera hipótesis específica	76
4.3.2. Contraste de segunda hipótesis específica	79
4.3.2. Contraste de tercera hipótesis específica	84
4.3.3. Contraste de la hipótesis general	87
4.4. Discusión de resultados	91
<b>CONCLUSIONES</b>	<b>94</b>
<b>RECOMENDACIONES</b>	<b>97</b>
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS</b>	<b>101</b>
<b>APÉNDICES</b>	<b>119</b>
APÉNDICE A: Matriz de consistencia	120

**INDICE DE TABLAS**

<b>Tabla 1</b> Índice de morosidad	64
<b>Tabla 2</b> Utilidad Neta	67
<b>Tabla 3</b> Patrimonio Total	70
<b>Tabla 4</b> Activo Total	73
<b>Tabla 5</b> Resumen del modelo	76
<b>Tabla 6</b> Activo Total	77
<b>Tabla 7</b> Coeficientes	78
<b>Tabla 8</b> Estadísticas de residuosa	78
<b>Tabla 9</b> Resumen del modelo	80
<b>Tabla 10</b> ANOVA	81
<b>Tabla 11</b> Coeficientesa	81
<b>Tabla 12</b> Estadísticas de residuosa	82
<b>Tabla 13</b> Resumen del modelob	84
<b>Tabla 14</b> ANOVA	85
<b>Tabla 15</b> <i>Coeficientes</i>	86
<b>Tabla 16</b> <i>Estadísticas de residuosa</i>	86
<b>Tabla 17</b> <i>Resumen del modelo</i>	88
<b>Tabla 18</b> ANOVA	89
<b>Tabla 19</b> <i>Coeficiente</i>	89
<b>Tabla 20</b> <i>Estadísticas de residuos</i>	90

**INDICE DE FIGURAS**

<b>Figura 1</b> Índice de morosidad	65
<b>Figura 2</b> Utilidad Neta	68
<b>Figura 3</b> Patrimonio Total	71
<b>Figura 4</b> Activo Total	74

## INTRODUCCIÓN

El presente “trabajo de investigación tiene como propósito determinar como la morosidad influye en la rentabilidad del Banco Pichincha , en el periodo 2015-2022, La estabilidad financiera del Banco Pichincha del Perú se ve influida de manera crucial por dos factores determinantes: la morosidad y la rentabilidad. En el ámbito de las microfinanzas se registró un incremento en el índice de morosidad de los créditos, por otro lado, en términos de rentabilidad, la institución financiera enfrentó dificultades operativas, en un esfuerzo por mejorar su situación financiera, el Banco Pichincha adopto una estrategia más cautelosa en la concesión de créditos implementando reducciones en los gastos operativos, con el objetivo de alcanzar el equilibrio financiero a mediano plazo.

El presente estudio de investigación está estructurado de la siguiente manera: en el Capítulo I, se aborda todo lo relacionado con el planteamiento del problema, la formulación del problema, los objetivos del estudio, además de señalar la justificación y relevancia; en el Capítulo II, se presenta el marco teórico, los antecedentes, fundamentos teóricos, definición de términos clave, sistema de hipótesis y variables; en el Capítulo III se detalla la Metodología, el tipo de estudio, diseño, población y muestra, técnicas e instrumentos; procesamiento de datos; en el Capítulo IV se exponen los resultados y su discusión, el análisis estadístico, la presentación de los resultados, la contrastación de la hipótesis y la discusión de los hallazgos; Finalmente, se desarrollan las conclusiones y recomendaciones, con el fin de determinar de qué forma la morosidad impacta en la rentabilidad del Banco Pichincha durante el periodo 2015-2022.

## **CAPITULO I:**

### **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

#### **1.1. Identificación y determinación del problema**

En el sector financiero, la morosidad ha surgido como un desafío crítico que afecta tanto la estabilidad como la rentabilidad de las instituciones bancarias. El Banco Pichincha, durante el periodo 2015-2022, ha experimentado un aumento en sus niveles de morosidad, lo que ha generado una preocupación considerable sobre su impacto en la rentabilidad y sostenibilidad de la entidad. La morosidad, entendida como el incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de los clientes, puede comprometer la liquidez y los resultados financieros del banco, incrementando los costos de recuperación de deudas y disminuyendo los márgenes de ganancia. ( S&P Global Ratings, 2023).

A nivel regional, los sistemas bancarios en América Latina estiman pérdidas crediticias de hasta US\$164.000 millones durante el periodo 2024-2025, concentrándose principalmente en Brasil y México (S&P Global Ratings, 2023). Estas pérdidas crediticias tienden a ser más elevadas en comparación con otras regiones, afectando directamente la calidad de los activos y el riesgo crediticio de las instituciones financieras. En Perú, eventos soberanos y climáticos, como el fenómeno de El Niño, también han influido en el sistema financiero, presionando los indicadores de calidad de los activos, aunque se espera que las pérdidas sean manejables gracias al provisionamiento adecuado y a una rentabilidad relativamente saludable. ( S&P Global Ratings, 2023).

La estabilidad financiera del Banco Pichincha está influida de manera crucial por dos factores: la morosidad y la rentabilidad. Durante el año 2019, el índice de morosidad de los créditos en el sector de microfinanzas alcanzó un 7.84% en diciembre, evidenciando una correlación negativa significativa entre las condiciones crediticias y el rendimiento financiero de la entidad. Además, la pandemia de 2020 impactó severamente la rentabilidad operativa del banco, aunque logró reducir sus pérdidas netas en un 70% al cierre de 2021 mediante la recuperación y venta de cartera castigada.

Este estudio encuentra su justificación en la necesidad de analizar cómo la morosidad ha influido en la rentabilidad del Banco Pichincha durante el periodo 2015-2022, en un contexto de creciente incertidumbre económica y financiera tanto a nivel nacional como regional. El objetivo es proponer soluciones que permitan mitigar los efectos negativos de la morosidad y mejorar la posición financiera de la entidad, contribuyendo a la sostenibilidad del banco en un entorno financiero dinámico y desafiante.



## **1.2. Formulación del problema**

### **1.2.1. Problema Principal**

¿Cómo la morosidad influye en la rentabilidad del Banco Pichincha en el periodo 2015-2022?

### **1.2.2. Problemas Específicos**

- a) ¿De qué manera el índice de morosidad influye en la utilidad neta del banco pichincha periodo 2015-2022?
- b) ¿De qué manera el índice de morosidad influye en el patrimonio total del banco pichincha periodo 2015-2022?
- c) ¿De qué manera el índice de morosidad influye en el activo total del banco pichincha periodo 2015-2022?

## **1.3. Objetivos de la investigación**

### **1.3.1. Objetivo General**

Determinar de qué manera la morosidad influye en la rentabilidad del Banco Pichincha en el periodo 2015-2022.

### **1.3.2. Objetivos Específicos**

- a) Determinar cómo influye el índice de morosidad con la utilidad neta del banco pichincha, periodo 2015-2022.
- b) Identificar como influye el índice de morosidad con el patrimonio total del banco pichincha periodo 2015-2022.
- c) Determinar cómo influye el índice de morosidad con relación al activo total del Banco Pichincha periodo 2015-2022.

#### 1.4. Justificación, importancia y alcances de la investigación

##### **1.4.1. Justificación**

###### **1.4.1.1. Práctica**

Este estudio se fundamentó en la necesidad de identificar soluciones específicas a problemas que se presentaron en las entidades microfinancieras, como el índice de morosidad y su efecto en la rentabilidad del Banco Pichincha. El objetivo fue proponer diversas alternativas que permitieran disminuir el índice de morosidad en esta institución financiera, contribuyendo así a mejorar su desempeño económico.

###### **1.4.1.2. Teórica**

Esta investigación propuso buscar, mediante la aplicación de la teoría y conceptos básicos de las tasas de desviación y su impacto en el resultado final del Banco Pichincha, profundizar en las variables más contextuales. Asimismo, este estudio fue razonable, en la medida en que la morosidad se presentó como un tema que afectó la rentabilidad del Banco Pichincha, la unidad de analistas que enfrentó el banco, para prepararse mejor para eventos negativos.

###### **1.4.1.3. Metodológica**

El desarrollo del presente trabajo de investigación se justificó teniendo en cuenta que permitió una base metodológica para el estudio de la morosidad y su influencia en la rentabilidad del Banco Pichincha.

### **1.4.2. Importancia**

En un entorno de intensos movimientos de capital, unas instituciones financieras resilientes y bien reguladas fueron esenciales para la estabilidad económica y financiera.

Por lo tanto, unas instituciones financieras fuertes fueron esenciales para sostener el crecimiento económico. Los problemas en las instituciones financieras pudieron reducir la eficacia de la política monetaria, ampliar o prolongar las crisis económicas y, si los problemas fueron generalizados, causar fuga de capitales o requerir una respuesta de emergencia.

### **1.4.3. Alcances**

El presente trabajo de investigación examinó la información necesaria para la determinación de la morosidad y su influencia en la rentabilidad del Banco Pichincha, en el periodo 2015-2022.

## **CAPÍTULO II:**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1. Antecedentes del estudio**

##### **2.1.1. Antecedentes Internacionales**

Según (Poaquiza Guerra, 2023) Mediante la tesis de pre grado “La morosidad y la rentabilidad en la banca privada ecuatoriana”, realizada por la universidad técnica de Ambato – Ecuador. El propósito fue analizar el impacto de la morosidad en la rentabilidad de la banca privada ecuatoriana durante el periodo 2017-2021, partiendo de la hipótesis de que la morosidad en la cartera de créditos influye en la rentabilidad de este sector. La investigación es de tipo básica y teórica. Para abordar el tema, se tomó como base una población de datos históricos de las superintendencias de bancos privados ecuatorianos correspondientes al periodo mencionado. Se estudió a 24 instituciones bancarias, clasificadas en tres categorías: grandes, medianas y pequeñas. Los resultados se obtuvieron mediante el uso del software SPSS. Se observó que el índice de morosidad bruta del Banco Pichincha disminuyó en un 0,83% en 2021 respecto a 2017, cuando presentaba una morosidad del 3,54%, destacándose como el banco con la mayor morosidad dentro del grupo grande. En cuanto a los bancos medianos, el Banco del Austro reportó el mayor índice de morosidad con un 5,69% en 2017, pero logró reducirlo a 3,51% en 2021. Por otro lado, el Banco Solidario mantuvo una tendencia constante en los últimos cuatro años, aunque en 2021 su morosidad se redujo significativamente a 3,18%. Citibank, por su parte, mostró una morosidad del 0%, siendo el banco con el índice más bajo

durante todos los años analizados. En el análisis de los bancos pequeños, el Banco Capital presentó la morosidad más alta en los últimos cinco años, alcanzando un 80,74% en 2018, aunque para 2021 esta cifra bajó a 5,10%. El Banco Finca, en cambio, aumentó su morosidad en un 8,63% en 2021 respecto al año anterior. Finalmente, el Banco Coopnacional se destacó por tener el menor índice de morosidad en los últimos cinco años, con un 0,06% en 2021. En conclusión, las entidades financieras son fundamentales para el crecimiento de los negocios y emprendedores. Se evidencia que la morosidad en los bancos ha disminuido notablemente en comparación con 2017, estableciendo una relación inversamente proporcional entre el índice de morosidad y los indicadores de rentabilidad. A medida que la morosidad crediticia aumenta, la rentabilidad de los bancos privados tiende a disminuir. En particular, los bancos Diners, Internacional y General Rumiñahui mantuvieron una alta rentabilidad en 2017, 2018 y 2019, dentro del rango de 15% a 20%, lo que indica que lograron generar ingresos significativos sin recurrir a deudas. Citibank, por su parte, mostró una rentabilidad alta solo en 2017 y 2019. Este estudio me ha permitido comprender la estrecha relación entre morosidad y rentabilidad, sirviendo como un importante precedente para mi propia investigación.

Según (Vidal Espinosa , 2017) este trabajo de investigación optar el título profesional "La morosidad y la Rentabilidad de los bancos chilenos ", realizado por la universidad técnica federico Santa María - Chile. el objetivo principal fue analizar si la morosidad derivada del incumplimiento en el pago de créditos afecta la rentabilidad bancaria en Chile. Para ello, se estudió un periodo de observación de siete años, desde 2009 hasta 2015. En esta investigación, se

planteó la hipótesis de que, a mayor nivel de morosidad, menor será la rentabilidad obtenida, aplicando este concepto también a los contextos de México y Perú. El estudio tomó como referencia investigaciones previas de Chavarín (2015) y Coral (2010), quienes también propusieron una relación inversa entre la morosidad y la rentabilidad. Este estudio utilizó una metodología de análisis de datos de panel, recopilando la información de fuentes como la SBIF, el SERNAC y el Banco Central. Se trabajó con datos de 24 bancos regulados por la SBIF y se procedió a segmentar los resultados para analizar aquellas instituciones cuyo nivel de activos representaba más del 5% del total del sistema bancario. Los resultados de la investigación confirmaron que la morosidad tiene un impacto significativo en la rentabilidad de los bancos en Chile. Además, se destaca la importancia de que los bancos gestionen y controlen el crecimiento de las carteras de alto riesgo, ya que un aumento en estas carteras disminuye la rentabilidad general. Este análisis permite comprender mejor la relación entre morosidad y rentabilidad, enfatizando la necesidad de monitorear cuidadosamente los créditos vencidos y reestructurados que conforman la cartera de alto riesgo.

Según (Alcivar Moreira & Bravo Santana , 2020) en su revista científica multidisciplinaria Arbitrada Yachasun con el nombre de "Índice del Riesgo de Morosidad en lo Microcréditos simples; caso cooperativa de Ahorros y Créditos Chone LTDA." realizado en la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, en Portoviejo, el objetivo principal de su investigación fue analizar el índice de morosidad en el pago de los microcréditos, tomando como referencia a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chone Ltda. Este estudio se desarrolló bajo un

enfoque cuantitativo, y se centró en los meses de abril y mayo de 2020, momento en que se empezó a observar un desbalance en los pagos de los microcréditos debido al impacto de la pandemia de COVID-19. Durante este periodo, se evidenció un incremento en los niveles de morosidad, particularmente en las microempresas, lo que aumentó el riesgo de que las entidades financieras enfrentaran problemas severos, incluyendo el riesgo de cierre. Este aumento en la morosidad incrementó la probabilidad de impagos, lo que, a su vez, afectó la rentabilidad y la liquidez de las instituciones financieras. Por ello, resulta fundamental que todas las entidades financieras cuenten con una sólida gestión de riesgos crediticios. Se recomienda que el área de gestión de riesgos sea robusta y que el riesgo crediticio sea evaluado de manera adecuada. Además, para obtener mejores resultados, es crucial medir cuantitativamente la morosidad y promover la capacitación constante en la gestión de riesgos..

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales**

Según (Valvivia Ore, 2017) en su tesis. “La Morosidad y la Rentabilidad en la Financiera Confianza, Puerto Maldonado periodo – 2016”, el objetivo principal fue demostrar cómo la morosidad, debido al incumplimiento de pago de los créditos, influye en la rentabilidad de la Financiera Confianza en Puerto Maldonado. La hipótesis planteada sostiene que existe una relación entre la morosidad y la rentabilidad en dicha institución durante el periodo 2016. El estudio es de tipo no experimental con un diseño correlacional, utilizando una muestra poblacional universal de 20 personas y un muestreo no probabilístico. Para la recolección de datos, se aplicaron dos cuestionarios: uno midió el nivel de la variable morosidad y sus dimensiones, mientras que el otro midió el nivel

de la variable rentabilidad y sus 24 dimensiones. Los datos fueron procesados mediante estadística descriptiva para determinar el nivel de relación entre las variables, seguido de un análisis estadístico inferencial. Los resultados mostraron que la morosidad afecta el desempeño de las entidades financieras debido a la disponibilidad de crédito. Aunque la financiera sigue operando y creciendo, la recuperación de los fondos es difícil debido a los impagos de los deudores, lo que genera gastos adicionales en la entidad. También se empleó la prueba de Kolmogorov-Smirnov, la cual arrojó valores de significación de 0,62 para la variable morosidad y 0,20 para la variable rentabilidad, indicando una distribución normal en los datos, lo que permitió aplicar el coeficiente de correlación de Pearson. Finalmente, se concluyó que existe una correlación positiva y significativa entre la morosidad y la rentabilidad de la Financiera Confianza en Puerto Maldonado durante el año 2016, con un coeficiente de correlación de Pearson de 0.638, lo que confirmó la hipótesis planteada en la investigación.

Según (Bermudez García, 2013) Tesis para la obtención del grado magister "La morosidad y su incidencia en la gestión de la asociación de apoyo a pequeños negocios "Perpetuo Socorro", el objetivo principal fue determinar el impacto de la morosidad en la gestión de dicha asociación, ubicada en Chimbote, durante el periodo 2013. La hipótesis planteada establece que la morosidad tiene una incidencia significativa en la gestión de la asociación. Este estudio es de tipo cuantitativo y descriptivo. La población del estudio incluyó tanto a la Asociación de Apoyo a Pequeños Negocios "Perpetuo Socorro" como a sus clientes morosos, ascendiendo a 150 personas. No obstante, el análisis se centró en una



muestra de 30 clientes morosos, quienes fueron evaluados de manera exhaustiva. Los resultados revelaron que la morosidad en el año 2013 provocó una pérdida del 15.80%, lo que representó un aumento respecto al 7.1% de pérdidas registradas en 2012. Esta situación reflejó un impacto negativo en la rentabilidad de la asociación, la cual disminuyó en un 8.7% al comparar ambos periodos. Este incremento en la morosidad se debió a la falta de cumplimiento de los clientes recurrentes en sus obligaciones, lo que se manifestó en un aumento de las tasas de impago y una reducción de la rentabilidad. Además, se identificó que este problema estaba relacionado con una concesión inadecuada de créditos, así como la falta de evaluaciones rigurosas conforme a los estándares establecidos. El estudio permitió comprender con mayor profundidad los problemas generados por la morosidad y cómo esta afecta negativamente a la entidad.

Según (Ramírez Vásquez & Robles Alayo, 2016) tesis para optar por el título profesional contador Público “ La morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la Agencia Lareado de la Caja Municipal de Ahorros y Creditos de Trujillo distrito Lareado, años 2014-2015 ”, el objetivo principal fue demostrar cómo la morosidad de la cartera de créditos MYPES afecta la rentabilidad de la mencionada agencia durante el periodo de estudio. La hipótesis planteada indica que el incremento de la morosidad en los créditos MYPES incide significativamente en la rentabilidad de la Agencia Lareado, reduciéndola considerablemente. Para llevar a cabo esta investigación, se empleó un diseño no experimental de tipo transaccional-descriptivo, aplicando métodos de análisis, síntesis, inducción y deducción. Los resultados obtenidos a

partir del análisis de los estados financieros, ratios y otros indicadores mostraron que la morosidad tuvo un impacto negativo en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo – Agencia Laredo. En particular, el 60% del total de la cartera de la agencia estuvo compuesto por créditos MYPES, los cuales presentaron altos niveles de morosidad. La variación de la cartera atrasada fue de 0.036, lo que representó un aumento del 2406.67% entre los años 2014 y 2015, afectando los indicadores financieros, como la rentabilidad del patrimonio. Esta variación absoluta de 0.038, que equivalió a un aumento del 2570.62%, reflejó el incremento de la morosidad, especialmente en los créditos MYPES, debido a una mala gestión en la colocación de créditos. En consecuencia, la morosidad tuvo un impacto negativo en la rentabilidad, lo que limitó la capacidad de la agencia para otorgar nuevos créditos. Este estudio permite identificar los problemas relacionados con la morosidad y la cartera atrasada, lo que resulta crucial para mejorar la gestión financiera de la entidad y reducir los riesgos asociados a los créditos impagos.

### **2.1.3. Antecedentes Locales**

Según (Mamani, 2019) en su tesis “Gestión de riesgos y su influencia en la morosidad en la institución educativa Alexander Fleming de la ciudad de Tacna periodo 2014-2017”, la investigación se centra en analizar cómo la gestión de riesgos influye en la morosidad dentro de las instituciones educativas privadas, tomando como caso de estudio la Institución Educativa Alexander Fleming de Tacna. En este contexto, la hipótesis principal sostiene que existe una influencia significativa entre la gestión de riesgos y la morosidad en dicha institución durante el periodo estudiado. El estudio adopta un diseño no experimental, ya

que los datos se obtienen directamente de la realidad, y es de tipo descriptivo-explicativo con enfoque documental. La primera conclusión del trabajo señala que la gestión de riesgos impacta la morosidad en la Institución Educativa Alexander Fleming. Se identificó que en el año 2017 los niveles trimestrales de morosidad alcanzaron un 26% en octubre y noviembre, mientras que los meses con menor morosidad fueron abril y diciembre, con un 11%. La segunda conclusión establece que la gestión de riesgos también afecta la liquidez de la institución, destacándose la necesidad de mejorarla para cumplir con los objetivos institucionales, ya que la alta morosidad ha generado un incremento en las cuentas por cobrar. Finalmente, la tercera conclusión indica que la gestión de riesgos influye en la capacidad de pago de los padres de familia de la institución. El mes con mayor índice de morosidad fue octubre, con un 19%, mientras que los meses de junio y agosto presentaron una morosidad del 17%. Este estudio resalta la importancia de una gestión de riesgos eficiente para reducir la morosidad y mejorar la liquidez y capacidad de pago en las instituciones educativas privadas.

Según (Acero, 2019) en su tesis. “la influencia de la morosidad en la rentabilidad de la caja municipal de ahorro y crédito de Arequipa, Tacna 2015-2017”, el propósito fue identificar cómo afecta la morosidad a la rentabilidad de la entidad financiera en dicho periodo. La hipótesis planteada sugiere que la morosidad impacta directamente en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa, en Tacna, durante los años 2015-2017. El estudio se clasificó como investigación básica y teórica. Para llevar a cabo esta investigación, la población estuvo compuesta por datos históricos de las

entidades financieras de Arequipa, recopilados mensualmente entre 2015 y 2017. El análisis de contenido de los estados financieros se realizó utilizando formularios de recolección de datos. En primera instancia, el estudio concluyó, con un 95% de nivel de confianza, que existen pruebas estadísticas de que la cartera vencida no está vinculada a la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa en Tacna durante 2015-2017. La significancia observada fue menor a 0.05, lo que llevó a aceptar la hipótesis alternativa (H1). Se establece que tanto los créditos pagados a tiempo como aquellos en mora o bajo cobranza judicial tienen un efecto considerable en la rentabilidad de la entidad financiera. En segundo lugar, se concluyó, también con un 95% de confianza, que existen evidencias que respaldan la relación entre la cartera de alto riesgo y la rentabilidad de la Caja Municipal durante el periodo estudiado. Nuevamente, la significancia fue menor a 0.05, lo que validó la hipótesis alternativa (H1). Se observó que los créditos reestructurados, refinanciados, vencidos y en cobranza judicial afectaban negativamente la rentabilidad, debido a una evaluación insuficiente durante el proceso de otorgamiento. La tercera conclusión fue que, con un nivel de confianza del 95%, se hallaron evidencias estadísticas que vinculan la cartera pesada con la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa en Tacna entre 2015 y 2017. La significancia fue menor a 0.05, por lo que se rechazó la hipótesis nula (H<sub>0</sub>) y se aceptó la hipótesis alternativa (H1). Las provisiones asociadas a clientes en condición de dudosos, deficientes y en pérdida resultaron ser un factor clave que afectaba el índice de rentabilidad, exacerbado por el aumento en los días de impago. Finalmente, se concluyó que, con un 95% de confianza, la morosidad influye en la rentabilidad sobre los activos (ROA). Por tanto, la investigación

reafirma que la morosidad afecta significativamente la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa, Tacna, en el periodo 2015-2017. Además, se encontró una relación inversa: a mayor morosidad, menor es la rentabilidad de la entidad financiera. La morosidad está vinculada a todas las operaciones activas de la entidad, como los créditos otorgados, lo que explica su impacto directo en la rentabilidad de los activos.

Según (Mamani Calizaya , 2019) para optar por el título profesional licenciado "La evaluación de la cartera y la morosidad del sector comercio informal en la institución mi banco provincia de Tacna, region Tacna, año 2016" esta investigación tiene como objetivo determinar de qué manera la evaluación del crédito influye en la morosidad del sector comercio informal en la institución Mi Banco, Provincia de Tacna, Región Tacna, año 2016, tenemos como hipótesis principal que La evaluación del crédito no influye significativamente en la morosidad del sector comercio informal en la institución Mi Banco, Provincia de Tacna, Región Tacna, año 2016. Este tipo de investigación es puro, también recibe el nombre de investigación básica, teórica o dogmática. La población será de 100 trabajadores de la institución mi banco provincia Tacna, utilizamos la Estadística descriptiva e inferencial, con el programa SPSS. Los resultados demuestran primeramente la evolución de créditos es regular a un 40% y el nivel de morosidad es regular con un 62.5%; asimismo, el sistema de Evaluación del Crédito se relaciona significativamente con la Morosidad en la institución mi Banco, provincia de Tacna, región Tacna, año 2016.

## **2.2. Bases teóricas – científicas**

### **2.2.1. Morosidad**

La morosidad es un fenómeno complejo que tiene múltiples impactos en la estabilidad financiera de una empresa o entidad bancaria. Este concepto puede abordarse desde varias perspectivas, y distintos autores han aportado teorías y estudios que permiten comprender mejor sus causas y efectos.

Según Pedrosa (2020), La morosidad evalúa el nivel de retraso en los pagos, lo que la convierte en un indicador relevante tanto en el ámbito financiero como en las transacciones comerciales. Es fundamental entender el porcentaje de créditos y deudas que no se han pagado a tiempo, tanto a nivel general como en sectores específicos, para así poder mitigar los riesgos que ciertos actores pueden presentar.

Para Aguilar & Camargo, (2004) señala que la morosidad es un problema muy grave que afecta negativamente en la Situación Financiera. Por lo tanto, la morosidad se presenta cuando los clientes incumplen con sus obligaciones con respecto a su cronograma de pagos, por estos motivos nos damos cuenta que no se le han realizado una adecuada evaluación previa al otorgamiento del crédito.

Para poder combatir la morosidad tenemos que emplear un excelente filtro para los otorgamientos de créditos, mediante este filtro podremos disminuir el riesgo crediticio y mejorando la cartera de clientes. Así también mejoraremos de forma positiva los Resultados Financieros, precisamente la rentabilidad.

Tenemos que tener en consideración la capacitación del personal para un buen manejo del riesgo crediticio, con el objetivo de tener un buen planeamiento para la reducción de morosidad. Es una realidad que las empresas deben demostrar sus solvencia económica y solidez de la empresa, solamente de esta forma podrán dar una buena imagen de la empresa. Para que los entes financieros puedan realizar los procedimientos adecuados para los otorgamientos de créditos, mediante esta forma reduciremos la morosidad.

Según Hermoza (2019) basándose en la información financiera proporcionada por la Superintendencia de Banca y Seguros, se observa que en los informes se utilizan comúnmente tres indicadores clave para medir la calidad de la cartera y evaluar el nivel de morosidad o riesgo elevado de impago. Estos indicadores son:

- a. **Cartera atrasada:** Se calcula dividiendo el monto de las colocaciones vencidas y en cobranza judicial entre el total de colocaciones. (Hermoza, 2019).
- b. **Cartera de alto riesgo:** Este ratio se obtiene al dividir las colocaciones vencidas, en cobranza judicial, reestructuradas y refinanciadas entre el total de colocaciones. (Hermoza, 2019).
- c. **Cartera pesada:** Se refiere al cociente entre las colocaciones y créditos contingentes clasificados como dudosos, deficientes y en pérdida, dividido entre el total de créditos directos y contingentes. (Hermoza, 2019).

Para Barrios (2017) la morosidad hace que disminuya la Rentabilidad, esto se debe a que no tienen una adecuada tecnología crediticia. Por lo tanto, la administración necesita gestionar y monitorear mucho las tasas de incumplimiento, analizar y desarrollar una gestión crediticia adecuada, por lo contrario, afectaría a la situación financiera, ya que es un hecho que disminuirían su liquidez, su capital de trabajo y rentabilidad. Por este motivo se requiere analizar el riesgo crediticio para una mejor toma de decisiones.

Según BBVA (2024), se entiende por morosidad el hecho de que un deudor incumpla sus obligaciones de pago en el momento temporal prefijado. A partir de ese momento, el deudor puede pasar a formar parte de un fichero o lista de morosos.

Jiménez y Saurina (2004) argumentan que uno de los principales factores que incrementan la morosidad es la falta de políticas adecuadas de gestión del riesgo crediticio. Las entidades financieras que no logran identificar correctamente a los clientes de alto riesgo tienen una mayor probabilidad de enfrentar incumplimientos en los pagos. Este problema se agrava durante períodos de crisis económica, donde las tasas de morosidad tienden a aumentar debido al deterioro en la capacidad de pago de los deudores.

De igual manera, Salas y Saurina (2002) destacan que la morosidad no solo está relacionada con la gestión del crédito, sino que también refleja las condiciones macroeconómicas. En un contexto de recesión económica, es común que los niveles de morosidad aumenten debido a la pérdida de empleo y la reducción de



ingresos, lo que afecta tanto a las empresas como a los individuos en el cumplimiento de sus obligaciones financieras.

En el ámbito latinoamericano, Restrepo (2017) hace énfasis en la importancia de la cultura financiera como un factor clave para reducir la morosidad. El autor sugiere que las instituciones financieras deben educar a sus clientes sobre las buenas prácticas de gestión financiera y sobre los riesgos asociados a la falta de cumplimiento de sus obligaciones de pago.

Por otro lado, Varela (2015) resalta que las innovaciones tecnológicas en la gestión del crédito pueden reducir significativamente los índices de morosidad. Las entidades financieras que utilizan herramientas de análisis predictivo y big data para evaluar el riesgo crediticio han demostrado una mayor eficiencia en la prevención de impagos. Esta tecnología permite a los bancos identificar patrones de comportamiento de los clientes que son indicadores de posibles problemas financieros futuros.

En un contexto global, Laeven y Valencia (2018) analizan la relación entre la morosidad y las crisis bancarias. Los autores destacan que los altos niveles de morosidad suelen ser un indicador temprano de una crisis bancaria, ya que reflejan problemas subyacentes en la calidad de los activos del banco y en su capacidad para manejar riesgos crediticios.

### **Causas de la morosidad**

#### **a) Morosidad ocasionado por errores en la organización:**

Según Aguilar & Camargo (2004), la morosidad de los clientes puede ser atribuida a errores dentro de la estructura organizativa, tales como:

*a.1) Falta de claridad en los objetivos:*

Es crucial que los empleados estén bien capacitados para realizar evaluaciones crediticias apropiadas. En este sentido, los directivos deben priorizar la calidad de las evaluaciones crediticias sobre la cantidad de colocaciones, para evitar altos índices de morosidad en la entidad financiera.

*a.2) Deficiencias en la estructura organizacional:*

En muchas entidades financieras, los colaboradores carecen de las competencias profesionales necesarias para desempeñar correctamente sus funciones, lo que conlleva a una ejecución deficiente de los procesos crediticios, generando errores que elevan el riesgo de morosidad.

*a.3) Favoritismos dentro de la organización:*

En algunos casos, las relaciones de amistad o vínculos personales entre los empleados y los directivos crean un entorno laboral difícil. Con el fin de mantener una buena imagen frente a la dirección, algunos empleados priorizan la cantidad de clientes, asumiendo riesgos de morosidad elevados en su cartera.

*a.4) Productos crediticios inadecuados:*

Algunas entidades no realizan evaluaciones adecuadas tanto en créditos personales como en microcréditos, lo que deriva en el otorgamiento de

productos crediticios inapropiados. Es fundamental que los directivos implementen estrategias para gestionar mejor los riesgos crediticios.

*a.5) Falta de capacitación al personal:*

El aumento en los índices de morosidad también puede deberse a una formación insuficiente de los colaboradores. Sin un adecuado entrenamiento, los empleados no logran identificar correctamente a los clientes con riesgo de morosidad, lo que incrementa el problema.

**b) Morosidad causada por deficiencias en el proceso de evaluación:**

Cuando no se realiza una evaluación adecuada de los créditos, esto incide directamente en el aumento de la morosidad. Este tipo de situación ocurre con frecuencia en las entidades financieras que buscan incrementar el número de colocaciones de manera constante. (Aguilar & Camargo, 2004)

*b.1) Evaluación y aprobación de créditos basadas solo en la calidad de garantía:*

En muchos casos, se comete el error de otorgar mayor importancia a las garantías ofrecidas por el cliente, en lugar de centrarse en su capacidad de pago. Esto dificulta que el cliente cumpla con los plazos acordados, afectando la recuperación del crédito otorgado.

*b.2) Aprobación de créditos aprobados por factores de amistad o parentesco:*

Otro factor que contribuye al incremento de la morosidad es la aprobación de créditos a personas cercanas por amistad o vínculos familiares con los responsables de otorgar el préstamo. Estos créditos se aprueban rápidamente y sin la debida evaluación, lo que aumenta el riesgo crediticio. Es crucial implementar controles rigurosos en la gestión de créditos para evitar este tipo de prácticas.

*b.3) Proporcionar información falsa o incompleta al cliente:*

Un factor adicional que puede influir en la morosidad es la falta de transparencia en la información proporcionada a los clientes. Cuando no se explican adecuadamente aspectos como las tasas de interés o el cronograma de pagos, los clientes pueden tomar decisiones equivocadas. Esto, sumado a la falta de una correcta evaluación crediticia, puede llevar a un aumento de la morosidad en la entidad.

*b.4) Sobreendeudamiento:*

El otorgamiento de préstamos sin un análisis exhaustivo de la capacidad de pago del cliente también está relacionado con el sobreendeudamiento. Muchas veces, se otorgan créditos con base en las garantías del solicitante, sin evaluar su verdadera capacidad financiera para cumplir con los pagos. Por lo tanto, es esencial que los directivos supervisen continuamente el nivel de morosidad dentro de la organización.

**c) Morosidad causada por deficiencias en el proceso de recuperación de créditos:**

Según Aguilar & Camargo (2004), a morosidad también puede deberse a un inadecuado manejo del proceso de recuperación de créditos, provocado por diversos factores:

*c.1) Información tardía sobre los créditos en situación de morosidad:*

En ocasiones, los empleados de las instituciones financieras no tienen un conocimiento oportuno de la situación real de los créditos, ya que los directivos no mantienen un control adecuado. Esto puede generar un aumento estacional en los niveles de morosidad.

*c.2) Falta de disciplina y control en el seguimiento y recuperación de créditos:*

El incumplimiento de los procedimientos establecidos para la recuperación de los préstamos en mora es otra causa significativa. La falta de seguimiento efectivo, debido a la inobservancia de las normas internas, lleva a un incremento gradual del número de clientes morosos. Esto pone de manifiesto la necesidad de fortalecer los mecanismos de control de crédito, ya que la falta de un adecuado monitoreo y recuperación puede agravar la morosidad.

Para reducir el nivel de morosidad, las instituciones financieras deben implementar una gestión de riesgos sólida. Esto no solo permitirá reducir la morosidad, sino también fomentar la inversión en activos de capital y financiación. Las transacciones financieras deben llevarse a cabo conforme a las regulaciones de las entidades normativas, como la Superintendencia de

Banca y Seguros (SBS), lo cual es esencial para proyectar una imagen corporativa sólida y confiable. Las instituciones que demuestran solidez y solvencia generan confianza en el mercado.. (Aguilar & Camargo, 2004)

Los directivos de la entidad financiera no están demostrando habilidades de liderazgo efectivas para promover un entorno adecuado de control. El personal de crédito, lamentablemente, no analiza de manera exhaustiva los créditos otorgados, lo que resalta la necesidad de una formación continua sobre los riesgos crediticios para reducir la morosidad dentro de la empresa. (Aguilar & Camargo, 2004)

El sobreendeudamiento se ha vuelto un problema recurrente en las instituciones financieras, lo que representa un gran reto para los ejecutivos, quienes deben implementar nuevas políticas para mitigar este fenómeno. Para ello, es fundamental que la gestión de créditos sea sólida y que se valore adecuadamente el riesgo crediticio. La cuantificación de la morosidad es clave, así como la capacitación continua en la gestión de riesgos crediticios. Asimismo, la rentabilidad es un factor crucial para asegurar la continuidad de las operaciones diarias de una entidad financiera. Por tanto, es esencial que los ejecutivos supervisen la capacidad de endeudamiento de los clientes y mantengan un monitoreo constante de sus ratios financieros, lo que subraya la necesidad de implementar políticas de crédito más rigurosas. (Aguilar & Camargo, 2004)

Es imprescindible tomar medidas oportunas para reducir la morosidad. Si el personal está debidamente capacitado en el ámbito financiero, especialmente en la gestión de riesgos, se lograrán cobros más eficientes de los deudores. Además, es fundamental revisar las tasas de interés ofrecidas, ya que, en ocasiones, estas son demasiado altas, lo que, combinado con la fuerte competencia en el mercado financiero, puede agravar la situación.

Cuando las instituciones financieras disponen de tecnología crediticia más avanzada, logran reducir la cartera morosa, ya que el mercado financiero presenta un nivel medio de morosidad. Esto se debe a que más del 50% de los créditos otorgados son informales, es decir, no se realizan verificaciones posteriores al desembolso del crédito. Al incrementar el uso de tecnología en los procesos crediticios, se pueden reducir los índices de morosidad. Es crucial destacar que el personal de estas empresas no mantiene un control adecuado sobre el otorgamiento de créditos, ya sea por tipo de empresa o por días de retraso. Tampoco cuentan con la información necesaria para tomar decisiones acertadas ni realizan un seguimiento continuo de los créditos, lo que resulta en un aumento de la morosidad y, en consecuencia, afecta negativamente la rentabilidad.

El área de crédito en las entidades financieras debe realizar un diagnóstico adecuado, especialmente en lo que respecta a los índices de morosidad, para manejar los riesgos de manera efectiva y evitar problemas con los deudores. Un factor que contribuye a la morosidad es la falta de un seguimiento adecuado de los créditos, ya que muchas compañías simplemente

sistematizan las bases de datos de los clientes morosos sin llevar a cabo una gestión integral del riesgo. Esta situación surge debido a que los colaboradores responsables de otorgar préstamos no analizan correctamente la capacidad de pago de los clientes, lo que incrementa el riesgo de impago. Por lo tanto, es esencial que se implementen buenas prácticas en la concesión de créditos, basadas en un sólido conocimiento financiero. El área encargada del otorgamiento de créditos debe operar de manera eficiente y adecuada para evitar problemas financieros en el futuro. (Aguilar & Camargo, 2004)

Otro aspecto crucial es el incremento de la tasa de morosidad en la institución financiera, que representa un riesgo crediticio debido a la ausencia de una gestión crediticia adecuada. La falta de controles constantes sobre los riesgos de morosidad ha tenido un impacto significativo en la estabilidad de la institución. Por ello, es esencial monitorear el comportamiento de la concentración crediticia. El aumento en el número de agencias financieras puede influir negativamente en la tasa de morosidad, lo que hace vital desarrollar estrategias que reduzcan esta concentración. Para lograrlo, se requiere una gestión operativa eficiente, la cual puede ofrecer soluciones efectivas para controlar la tasa de morosidad, especialmente a través del seguimiento de la cartera atrasada.

Asimismo, es fundamental que las instituciones financieras lleven a cabo un control riguroso de los ratios de riesgo de los créditos. Esto implica un conocimiento profundo de las normativas relacionadas con el problema para realizar un adecuado seguimiento de la cartera morosa, tanto en los días de



mora como en aquellos créditos que han llegado a un proceso judicial. Sin embargo, muchas instituciones no implementan estrategias eficaces para reducir el índice de morosidad.

En algunas ocasiones, los ratios financieros muestran una tendencia desfavorable debido a la falta de prácticas adecuadas en la gestión financiera, contable y económica, particularmente en el proceso de otorgamiento de créditos. Con frecuencia, se conceden préstamos a clientes que presentan una incapacidad de pago por diversos factores, lo que afecta la rentabilidad de la institución. Esto se refleja en las provisiones que impactan los ratios ROA (Retorno sobre Activos) y ROE (Retorno sobre Patrimonio), así como en el tipo de cambio y el Producto Bruto Interno (PBI). Por tanto, es fundamental que las instituciones financieras realicen reuniones periódicas para tratar el riesgo en los créditos de manera adecuada. De lo contrario, las medidas serán insuficientes y solo se limitarán a planes para mitigar riesgos, en lugar de adoptar acciones proactivas que incrementen la rentabilidad financiera de la entidad.

Es crucial señalar que la rentabilidad de una institución financiera debe ser monitoreada constantemente. Para ello, se debe priorizar la gestión del riesgo crediticio, con el apoyo de los directivos en la adecuada evaluación de los futuros clientes. Es fundamental que los analistas cuenten con sólidos conocimientos financieros para llevar a cabo un análisis riguroso.

Por otro lado, la tecnología aplicada a la gestión de créditos también debe ser una prioridad. Para asegurar la eficiencia en el proceso de otorgamiento de créditos, los directivos deben implementar medidas que favorezcan una buena gestión crediticia. Un control constante sobre el índice de morosidad es esencial, ya que su aumento afecta directamente los resultados financieros, provocando una disminución en la liquidez, el capital de trabajo y la rentabilidad. Por lo tanto, es indispensable gestionar adecuadamente los riesgos y tomar decisiones acertadas que fortalezcan la estabilidad de la entidad financiera.

### **Tipos de morosos**

Existen diversas causas que pueden llevar a una persona a incumplir sus obligaciones de pago, lo que genera distintos tipos de morosos. (BBVA, 2024).

#### **Morosos fortuitos:**

Estas personas tienen la intención de cumplir con sus pagos, pero en el momento de hacerlo carecen de liquidez. Una opción adecuada para ellos es el refinanciamiento de la deuda con la entidad financiera. (BBVA, 2024).

#### **Morosos circunstanciales:**

También tienen la intención de pagar, pero se enfrentan a un problema temporal que les impide cumplir con sus pagos. Una vez resuelto el inconveniente, podrán saldar su deuda. (BBVA, 2024).

#### **Morosos intencionales:**

A diferencia de los anteriores, estas personas tienen la capacidad de pagar, pero no la intención. Retrasan el pago lo más posible y buscan evitar su responsabilidad financiera. (BBVA, 2024).

**Morosos desorganizados:**

Aunque desean cumplir con sus obligaciones, a menudo no conocen las fechas de vencimiento o los montos que deben pagar, debido a una mala gestión financiera. (BBVA, 2024).

**Morosos negligentes:**

Al igual que los desorganizados, estas personas no llevan un control adecuado de sus finanzas, pero, además, no muestran interés en cumplir con sus obligaciones de pago. (BBVA, 2024).

**2.2.1.1 Índice de Morosidad**

El índice de morosidad es una métrica crucial para las instituciones financieras, ya que les permite evaluar la calidad de su cartera de créditos y el nivel de riesgo al que están expuestas.

Pérez (2016) señala que el índice de morosidad no solo es un indicador del riesgo crediticio, sino que también puede utilizarse como una herramienta para ajustar las políticas de otorgamiento de créditos. Las entidades con índices elevados de morosidad suelen endurecer sus políticas de crédito, mientras que aquellas con índices más bajos tienden a adoptar políticas más flexibles.

Además, García (2019) argumenta que un aumento sostenido en el índice de morosidad puede tener efectos negativos en la rentabilidad de las instituciones financieras. Un mayor número de créditos morosos implica la necesidad de aumentar las provisiones para pérdidas, lo que reduce los beneficios netos y puede afectar la solvencia de la entidad en el largo plazo.

Evolución histórica: Un estudio realizado por López y Maldonado (2020) muestra cómo el índice de morosidad ha evolucionado a lo largo de las últimas décadas, especialmente en América Latina, donde ha sido influenciado por diversos factores como la inflación, la devaluación de la moneda y la inestabilidad política. Estas fluctuaciones han obligado a los bancos a mejorar sus sistemas de control de riesgos y adoptar medidas más estrictas para el otorgamiento de créditos.

Según Fernandez & Requíz (2021) la morosidad se refiere al incumplimiento de una obligación de pago dentro de su vencimiento, ya sea por parte de una persona natural o jurídica. Además, los retrasos en los pagos pueden, con el tiempo, convertirse en deudas incobrables. Las cuentas morosas que una empresa puede tener se dividen en diferentes categorías, como cuentas incobrables, cartera pesada y cartera de alto riesgo.

Por su parte, Coll (2021), señala que el índice de morosidad, también conocido como ratio de morosidad, es un indicador ampliamente utilizado en el ámbito bancario. Este índice mide la proporción de créditos que han sido

considerados morosos en relación con el total de préstamos otorgados por la entidad financiera a lo largo del tiempo.

De acuerdo con (Estrategiasdeinversion, s.f.), el ratio de morosidad es uno de los indicadores más comunes en el sector bancario, ya que es utilizado por todas las entidades financieras para calcular el porcentaje de préstamos morosos. Se define como préstamo moroso aquel que lleva más de tres meses de atraso en los pagos.

### **Calculo del índice de morosidad**

Para calcular el índice de morosidad, basta con utilizar una fórmula sencilla. Esta se basa en dividir el total de préstamos morosos entre el total de préstamos otorgados por la entidad. (Coll Morales, 2021).

Según (Estrategiasdeinversion, s.f.), este cálculo es fácil de realizar, ya que solo es necesario conocer el número total de préstamos y el número de préstamos clasificados como morosos. Con estos datos, la fórmula es la siguiente:

**Ratio de morosidad = préstamos morosos / préstamos totales**

Por ejemplo, si una entidad tiene 80 millones de euros en préstamos morosos y 500 millones en préstamos totales, la fórmula sería:

**Ratio de morosidad = (80 / 500) x 100 = 16%**

En este caso, se podría afirmar que el índice de morosidad de dicha entidad bancaria es del 16%.

### **2.2.2. Rentabilidad**

La rentabilidad es uno de los indicadores más importantes para medir el éxito de una empresa o institución financiera, y está directamente influenciada por la morosidad y la gestión del riesgo.

Gitman y Zutter (2012) afirman que la rentabilidad de una empresa está intrínsecamente relacionada con su capacidad para manejar sus costos y generar ingresos a partir de sus activos. Una gestión eficiente de los recursos financieros, combinada con un control adecuado de los riesgos, permite a las empresas maximizar su rentabilidad.

Según Miller y Modigliani (1961), la rentabilidad de una entidad no solo depende de sus operaciones, sino también de su estructura de capital. Empresas con una alta proporción de deuda pueden ver comprometida su rentabilidad si enfrentan altos niveles de morosidad, ya que los pagos de intereses sobre la deuda pueden reducir significativamente sus beneficios netos.

Por otro lado, Weston y Copeland (2008) sostienen que una alta rentabilidad no siempre se traduce en un buen desempeño financiero. En muchos casos, las empresas que obtienen altos beneficios pueden estar asumiendo riesgos excesivos, lo que puede generar problemas de morosidad en el futuro. Por ello,

la rentabilidad debe evaluarse en conjunto con otros indicadores financieros, como la liquidez y la solvencia.

Mendiola (2015) Evaluar la rentabilidad requiere un análisis muy cuidadoso de las tendencias de la rentabilidad para conocer las variables que influyeron en la rentabilidad, ya que se trata de una evaluación cuantitativa continua. Para ello se debe desarrollar una tarea financiera, el más importante de los cuales es el Metodología Camel. Esta es una abreviatura de cinco indicadores de Instituciones Financieras.

La solidez financiera se cuantifica en términos de calidad de los activos, rentabilidad, ganancias y buena administración, por lo que también se utilizan políticas fundamentales, procedimientos y ratios financieros. Por lo tanto, debes considerar los procedimientos y estándares de tu empresa financiera.

Van (2010) La rentabilidad es la relación entre los ingresos y los costos resultantes del uso de los activos de la empresa en las actividades productivas. La rentabilidad de una empresa se puede evaluar en función de las ventas, los activos, el capital o el valor de las acciones. Por otro lado, Aguirre et al. (1997) consideran la rentabilidad como una meta financiera de corto plazo que las empresas deben alcanzar y que se relaciona con la obtención de las ganancias obtenidas o potenciales de una inversión. Es un indicador clave para evaluar el desempeño de una inversión y la eficacia con la que una empresa utiliza sus recursos financieros. Existen dos tipos principales de rentabilidad:

**A) Rentabilidad Económica (RE)**, (Suárez y otros, 2008) se refiere al rendimiento de los activos de una empresa durante un período específico, sin tener en cuenta su forma de financiación. Así, desde la perspectiva más común, la rentabilidad económica se considera una medida del valor generado por los activos de la empresa, independientemente de cómo se financien, lo que facilita la comparación de la rentabilidad entre diferentes empresas sin que las variaciones en su financiación afecten dicha comparación.

La rentabilidad económica incluye, según (Aguirre 1997) el cálculo de un margen que evalúa la productividad de las ventas para generar beneficios, así como también de una rotación, la cual mide la eficacia con que se gestiona la inversión neta de la empresa. Representa el beneficio promedio de la empresa por la totalidad de las inversiones realizadas. Se expresa en porcentaje y se calcula como el beneficio obtenido dividido por el total de inversiones. Por ejemplo, si una empresa tiene una rentabilidad económica del 10%, significa que ha ganado 10 euros por cada 100 euros invertidos. Este indicador compara el resultado obtenido con las inversiones realizadas, sin considerar intereses, gastos ni impuestos. Se conoce comúnmente como EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización). Para calcularlo, se utiliza la ratio de rentabilidad de los activos (ROA), que combina el margen de beneficios con la rotación del activo (la frecuencia con la que se vende un producto o servicio).

**B) Rentabilidad Financiera**, (Suárez y otros, 2008) Mide el rendimiento de una inversión en función del capital propio. Es decir, evalúa cómo los accionistas o



propietarios han obtenido beneficios en relación con su inversión inicial. Se calcula como el beneficio neto dividido por el capital propio. La rentabilidad financiera es crucial para los inversores, ya que les permite comparar sus ganancias con el promedio del mercado y determinar si están superando o no las expectativas.

### **Evaluación de la rentabilidad en las Instituciones Financieras**

#### *Las Financieras*

Según Mendiola y otros (2015), para evaluar la rentabilidad es necesario analizar cuidadosamente las tendencias que la afectan, con el fin de identificar las variables que han influido en ella. Este proceso implica una evaluación cuantitativa continua y el desarrollo de tareas financieras clave, entre las cuales destaca la metodología CAMEL. Esta metodología, que agrupa cinco indicadores de una institución financiera, evalúa la solidez financiera en términos de calidad de activos, rentabilidad, utilidades y una administración adecuada. Asimismo, se toman en cuenta las políticas fundamentales, procedimientos y ratios financieros, siendo crucial seguir los procesos y normativas de las entidades financieras.

### **Componentes de la rentabilidad**

#### *a. Rentabilidad sobre activos*

Según Alcívar Moreira & Bravo Santana (2020), el ROA, o retorno sobre los activos, es una medida del rendimiento de los activos de una organización. Para calcular el ROA se emplea la fórmula:  $ROA = \text{Utilidad Neta} / \text{Total de Activos}$ . Esta métrica indica los beneficios generados en relación con los activos y se

utiliza para evaluar la eficiencia y el rendimiento operativo. El ROA permite medir la capacidad de los activos de una empresa para generar utilidades; en períodos de crecimiento económico, el ROA tiende a aumentar, mientras que en épocas de recesión, disminuye. Es fundamental que los ejecutivos proporcionen capacitación continua a los empleados de las instituciones financieras y que realicen un análisis constante del ROA para tomar decisiones adecuadas que reduzcan o mitiguen los riesgos financieros.

#### **2.2.2.1 Utilidad Neta**

La utilidad neta es un componente crucial de la rentabilidad, ya que representa el beneficio final que una empresa obtiene después de deducir todos sus costos y gastos.

Higgins (2012) señala que la utilidad neta es un indicador fundamental para los inversores, ya que refleja la capacidad de una empresa para generar beneficios después de cubrir sus costos operativos, financieros y fiscales. Una empresa con una alta utilidad neta es más atractiva para los inversores, ya que demuestra una gestión eficiente de sus recursos y una sólida posición financiera.

Por su parte, Brigham y Houston (2016) argumentan que la utilidad neta también es un indicador importante para las decisiones estratégicas de las empresas. Una utilidad neta elevada puede permitir a la empresa reinvertir en su crecimiento, pagar dividendos a los accionistas o mejorar sus productos y servicios.

Según Luna (2020) la utilidad neta se refiere al cambio en el capital contable de una organización, una vez mantenido, a lo largo de un periodo contable específico. Este cambio es resultado de transacciones, eventos y otras situaciones, excluyendo las distribuciones y los movimientos relacionados con el capital aportado.

La utilidad neta en el contexto bancario, es un indicador clave del desempeño financiero de una institución bancaria. Se define como el beneficio económico que queda después de restar todos los gastos operativos, impuestos y otros costos asociados con la operación del banco. Este resultado refleja la efectividad con la que el banco administra sus recursos y genera ingresos en relación con sus costos.

En el ejemplo de Venezuela, donde se menciona que el sistema bancario experimentó una utilidad neta de 16.111,93 millones de bolívares en 2023 (equivalentes a 445,7 millones de dólares), este indicador señala un resultado positivo para el sector bancario en ese país durante ese período. Similarmente, en México, se observó un crecimiento significativo en las utilidades netas de los bancos, con aumentos del 65,7% en 2021 y del 48% en octubre de 2021 en comparación con los mismos períodos del año anterior. Estos incrementos sugieren una mejora en la rentabilidad de las entidades financieras mexicanas durante esos períodos específicos.

Evaluar la utilidad neta es fundamental para la toma de decisiones estratégicas dentro de los bancos. Por ejemplo, al analizar este indicador, las instituciones financieras pueden determinar si necesitan ajustar los precios de

sus productos o servicios, o implementar medidas para reducir costos operativos y mejorar la eficiencia. Además, comparar la utilidad neta entre diferentes bancos permite evaluar su rendimiento relativo y su posición en el mercado. (<https://www.bancaynegocios.com>, 2024).

En resumen, la utilidad neta es un indicador crucial que proporciona insights sobre la salud financiera y la eficiencia operativa de los bancos, lo cual es fundamental para la gestión financiera estratégica y la planificación a largo plazo en el sector bancario.

#### **2.2.2.2 Activo total**

El activo total es una medida clave que refleja el valor total de los recursos que posee una empresa.

Ross, Westerfield y Jaffe (2010) sostienen que el activo total es una de las principales métricas utilizadas para evaluar la solvencia de una empresa. Un aumento en el activo total generalmente indica que la empresa está creciendo y que está invirtiendo en nuevos proyectos o adquiriendo más recursos para sus operaciones.

Damodaran (2012) destaca que el activo total también puede utilizarse como un indicador de la capacidad de una empresa para generar ingresos. Las empresas con mayores activos tienden a tener una mayor capacidad para generar ingresos, siempre y cuando utilicen sus recursos de manera eficiente.

El activo total es la cantidad total de activos o recursos que posee una empresa, país o persona física. En otras palabras, es la suma del valor económico de todos los activos que se reflejan en un balance general<sup>1</sup>. Este concepto se relaciona con la situación financiera de una entidad y se expresa mediante la relación entre el activo, el pasivo y el patrimonio en una fecha determinada.

El activo total en el sistema bancario es un indicador crucial que representa el valor combinado de todos los activos que poseen las entidades financieras, como préstamos, inversiones, propiedades, efectivo y otros activos financieros. Este indicador es fundamental para evaluar la dimensión y solidez de los bancos, ya que refleja tanto la escala de sus operaciones como su capacidad para cumplir con sus obligaciones y proporcionar servicios a los clientes.

En el caso de España, los activos totales del sistema bancario han mostrado una evolución constante desde 2010 hasta 2023. En el último año mencionado, los activos totales del sistema bancario español alcanzaron aproximadamente tres billones de euros. Este valor subraya la significativa presencia y el tamaño del sector bancario en España, reflejando la acumulación de recursos que respaldan las operaciones financieras del país.

Para proporcionar un ejemplo más específico, el Banco Santander se destaca como el líder en el ranking bancario español, con un volumen de activos que supera los 750,000 millones de euros. Este dato ilustra la magnitud de los recursos que maneja este banco en particular y su posición dominante en el mercado financiero español. (es.statista.com, 2024)

En resumen, el activo total es esencial para entender la salud financiera de las instituciones bancarias, su capacidad para gestionar riesgos y su capacidad para continuar operando y ofreciendo servicios a clientes y empresas. Este indicador no solo es útil para los analistas financieros y reguladores, sino también para los propios bancos al evaluar su competitividad y su posición en el mercado.

### **2.2.2.3 Patrimonio Total**

El Patrimonio Total se define como la diferencia entre los activos y pasivos de una organización. Este patrimonio incluye la inversión de los accionistas, utilidades capitalizadas, acciones suscritas, capital en proceso, donaciones, ajustes patrimoniales, primas de emisión, reservas, así como los resultados acumulados y del ejercicio. (Pedroni & Speroni, 2018)

De esta manera, el Patrimonio Total se refleja en el Estado de Situación Financiera, siendo la diferencia entre el total de activos y el total de pasivos de la entidad.

Según Pedroni & Speroni (2018) al patrimonio neto (PN) puede describirse en términos tanto cuantitativos como cualitativos. En el aspecto cuantitativo, el PN es el resultado de restar el pasivo (P) del activo (A) de una entidad ( $PN = A - P$ ), lo que implica que el patrimonio neto representa la parte de los activos que pertenece a los propietarios de la empresa. Desde el punto de vista cualitativo, el PN incluye tanto las aportaciones realizadas por los socios como la acumulación de ganancias. Esta diferenciación es relevante en términos legales,

ya que determina los límites para la distribución de utilidades a los accionistas o propietarios.

El patrimonio neto total en el sistema bancario es un indicador crucial que refleja el valor combinado de los activos y pasivos de las entidades financieras. Este indicador es esencial para evaluar la solidez financiera y la capacidad de las instituciones bancarias para cumplir con sus obligaciones y ofrecer servicios de manera segura y eficiente a sus clientes.

En el caso de España, entre 2010 y 2019, el patrimonio neto agregado del sistema bancario español experimentó un crecimiento significativo, superando los 229.000 millones de euros. Este crecimiento refleja la capacidad del sector bancario español para acumular capital y recursos que respaldan sus operaciones y su posición en el mercado financiero.

Por otro lado, en Venezuela, al cierre de julio de un año específico (mencionado en tu mensaje), el patrimonio del sistema bancario ascendió a 53.837,4 millones de bolívares, representando un incremento del 610,2% en comparación con el mismo mes del año anterior. Este aumento destaca un fortalecimiento considerable en el patrimonio de los bancos venezolanos durante ese período, lo cual es crucial en un contexto económico desafiante como el que atraviesa el país. (www.eleconomista.es, 2024)

En resumen, el patrimonio neto total en el sistema bancario es un indicador fundamental que permite evaluar la estabilidad financiera y la capacidad de las instituciones bancarias para operar de manera segura y eficiente. Este indicador es monitoreado de cerca por analistas financieros,

reguladores y los propios bancos para asegurar la salud y la sostenibilidad del sistema financiero.



### **2.3. Definición de términos básicos**

#### **Asignación**

La asignación es un término que se refiere a la acción o efecto de asignar, y también puede ser una cantidad de dinero determinada como sueldo, atribución, paga o otro concepto. ([www.bnp.gob.pe](http://www.bnp.gob.pe), 2022).

#### **Capacidad de pago**

La capacidad de pago se refiere a la probabilidad de que una empresa o individuo pueda cumplir con el pago de sus deudas con uno o varios acreedores. Es un indicador que mide la solvencia de una persona o empresa. ([economipedia.com](http://economipedia.com), 2020).

#### **Contingencia**

La contingencia se refiere a la posibilidad o riesgo de que suceda algo, o un hecho o problema que se plantea de forma imprevista. En lógica, la contingencia se define como el modo de ser de algo que puede ser o no ser, dependiendo del caso, y que no es necesario ni imposible. ([www.wordreference.com](http://www.wordreference.com), 2005).

#### **Crédito**

Un crédito es un préstamo de dinero que una persona (el acreedor) otorga a otra (el deudor), con el compromiso de que el deudor devolverá el dinero prestado en el futuro, junto con un interés adicional que compensa al acreedor por el tiempo que no tuvo ese dinero ([educa portal de educacion financiera](http://educa.portal.de.educacion.financiera), 2021).

**Recesión**

Una recesión es una disminución o pérdida generalizada de la actividad económica de un país o región. (www.eleconomista.es, 2023).

**Activo rentable**

Se definen como aquellos activos que producen beneficios de manera directa. También incluyen los ingresos financieros, como los intereses, y los créditos vigentes, refinanciados y reestructurados, los cuales se consideran activos clave, ya que contribuyen significativamente a las ganancias de las entidades financieras. (Aguilar & Camargo, 2004).

**Cartera atrasada**

Incluye los créditos vencidos y aquellos en proceso de cobranza judicial, lo que significa que son préstamos que no han sido pagados según las fechas establecidas en el cronograma de pagos y se encuentran en situación de mora o en procedimiento judicial. Es aconsejable que las instituciones financieras implementen un seguimiento adecuado de esta cartera, ya que de lo contrario, su situación económica podría verse perjudicada, impactando negativamente en sus ratios financieros. (Aguilar & Camargo, 2004).

**Evaluación de créditos**

Este método es fundamental para evaluar la capacidad de un individuo o entidad de cumplir con los pagos mensuales de un préstamo. Se recomienda que esta evaluación crediticia sea minuciosa, ya que determina si se aprueba o no un préstamo para un cliente específico, y además permite identificar el riesgo de incumplimiento en los pagos. (Pally, 2016)

## **2.4. Sistema de hipótesis**

### **2.4.1. Hipotesis General**

La morosidad influye en la rentabilidad del Banco Pichincha en el periodo 2015-2022.

### **2.4.2. Hipotesis Especificas**

- a) El índice de morosidad influye con la utilidad neta del Banco Pichincha periodo 2015-2022.
- b) El índice de morosidad influye con el patrimonio total del Banco Pichincha 2015-2022.
- c) El índice de morosidad influye con el activo total del Banco Pichincha periodo 2015-2022.

## **2.5. Sistema de variables**

### **2.5.1. Definición y operación de variables**

#### **a. Variable Independiente:**

Morosidad

#### **Dimension:**

- Índice de morosidad

#### **b. Variable Dependiente:**

Rentabilidad

#### **Dimensión:**

- Utilidad Neta.
- Patrimonio total.

- Activo total.

## **CAPITULO III: METODOLOGÍA**

### **3.1. Tipo de investigación**

El tipo de investigación del presente estudio fue básica o pura, ya que trató de producir más información sobre el impacto de la influencia monetaria en la productividad del Banco Pichincha. Este fue un tipo especial de investigación, ya que buscó el conocimiento únicamente a través de la recopilación de datos y, por lo tanto, agregó datos e información para profundizar el conocimiento que se había descrito en la práctica.

### **3.2. Diseño de investigación**

#### **Diseño**

Basado en la descripción proporcionada y las definiciones según Hernández, Fernández, & Baptista (2010); fue de diseño no experimental. Este tipo de diseño se caracterizó por no manipular deliberadamente variables y por observar fenómenos en su ambiente natural para su posterior análisis. En este caso, al no haber manipulación deliberada de variables y solo observar los fenómenos en su ambiente natural (sin intervención activa), el diseño del trabajo de investigación se clasificó como no experimental.

### **3.3. Población y muestra**

#### **3.3.1. Población**

Estuvo conformada por los datos de los EEFF anuales, de las ratios de 8 años desde el año 2015 al 2022 del Banco Pichincha, siendo los datos de periodicidad trimestral.

### **3.3.2. Muestra**

Se trabajó con el 100% de la población, utilizando una muestra compuesta por información mensual desde el año 2015 hasta el 2022. Esto fue posible debido a que el investigador tuvo acceso completo a todos los registros de las ratios de créditos del Banco Pichincha.

## **3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

### **3.4.1. Técnicas de recolección de datos**

#### **Análisis Documental:**

En el presente estudio se utilizó el análisis documental para examinar el índice de morosidad y la rentabilidad del Banco Pichincha durante los años 2015 a 2022. Esta técnica fue seleccionada debido a que permitió revisar datos y registros provenientes de fuentes primarias, lo que garantizó la confiabilidad de la información obtenida.

### **3.4.2. Instrumentos para la recolección de datos**

#### **Ficha de análisis Documental:**

El proyecto de investigación utilizó el análisis de contenido, haciendo uso de una ficha de registro como instrumento. Este enfoque permitió examinar y categorizar de manera sistemática el contenido de textos, imágenes u otras formas de comunicación para identificar patrones, temas, tendencias o significados.

### **3.5. Técnicas de procesamiento de datos**

El tratamiento de la información se llevó a cabo de manera automática empleando herramientas tecnológicas. Para este fin, se utilizaron:

El software SPSS 22.0 para Windows, un paquete que ofrece herramientas para el análisis descriptivo de las variables y el cálculo de estadísticas inferenciales; además, se hizo uso de Microsoft Office Excel 2010, una aplicación de la suite Microsoft Office, reconocida por sus avanzadas capacidades gráficas y funciones específicas que permiten organizar los datos de forma eficiente.

Adicionalmente, para verificar la hipótesis planteada en este estudio, se aplicó la prueba estadística de Regresión Lineal.

## **CAPITULO IV:**

### **RESULTADOS**

#### **4.1 Tratamiento estadístico e interpretación de cuadros**

En esta sección, se detallaron los procedimientos estadísticos que se utilizaron para analizar los datos recopilados, así como la interpretación de los cuadros resultantes.

##### **4.1.1 Recolección y Preparación de Datos.**

Para el análisis estadístico, se recopiló información relevante de diversas fuentes, principalmente los estados financieros y reportes trimestrales del Banco Pichincha, correspondientes al período 2015-2022. Los datos se organizaron en cuadros que resumen las variables clave, tales como la morosidad, la rentabilidad, el patrimonio total y el activo total.

Antes de proceder con el análisis estadístico, los datos fueron sometidos a un proceso de limpieza, que incluyó la verificación de su precisión, la corrección de errores, y la normalización de las variables para asegurar la comparabilidad entre trimestres y años. Se eliminaron o ajustaron valores atípicos para evitar que estos distorsionaran los resultados del análisis.

##### **4.1.2 Selección de Métodos Estadísticos**

Para abordar los objetivos de la investigación y probar las hipótesis formuladas, se seleccionaron varios métodos estadísticos, entre los que destacan:

**Estadística Descriptiva:** Se utilizaron medidas como el promedio, la desviación estándar, el mínimo y el máximo para resumir las características básicas de los datos



y proporcionar una visión general del comportamiento de las variables a lo largo del tiempo.

**Regresión Lineal:** Este método fue empleado para evaluar la relación entre el índice de morosidad y la rentabilidad, así como otras variables como el patrimonio total y el activo total. La regresión lineal permitió cuantificar el grado de influencia de la morosidad en estas variables clave del banco.

ANOVA (Análisis de Varianza): Se utilizó ANOVA para determinar si las diferencias observadas en la rentabilidad, el patrimonio total y el activo total a lo largo de los trimestres eran estadísticamente significativas y estaban influenciadas por el índice de morosidad.

#### **4.1.3 Interpretación de Cuadros**

Los cuadros obtenidos a partir del análisis estadístico fueron interpretados para extraer conclusiones relevantes sobre la relación entre las variables estudiadas. En particular:

**Cuadros de Estadística Descriptiva:** Estos cuadros proporcionaron una visión clara de la tendencia y variabilidad de cada variable. Por ejemplo, se observó que el índice de morosidad mostró una tendencia al alza a partir de 2019, coincidiendo con un descenso en la rentabilidad del banco.

**Cuadros de Regresión Lineal:** Los resultados de la regresión indicaron la magnitud y dirección de la influencia del índice de morosidad en la rentabilidad, el patrimonio total y el activo total del banco. Los coeficientes obtenidos en los modelos de regresión

fueron analizados para determinar si la morosidad tenía un impacto significativo en estas variables.

Cuadros de ANOVA: El análisis de varianza permitió identificar si las diferencias en las variables dependientes a lo largo del tiempo podían atribuirse al índice de morosidad. Los resultados mostraron que, en varios casos, la morosidad tenía un efecto estadísticamente significativo, confirmando su influencia en el desempeño financiero del banco.

## 4.2. Presentación de resultados, tablas, gráficos, figuras, etc.

### 4.2.1. Morosidad

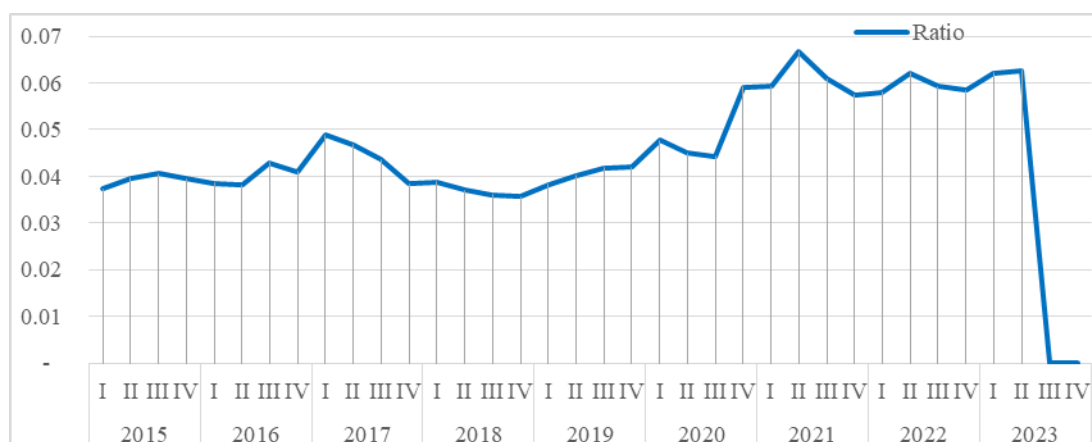
**Tabla 1**

*Índice de morosidad*

Periodo	Trim estre	Créditos Morosos en soles (S/)		Total de creditos Otorgados en soles (S/)	Ratio
		Cartera de Créditos Vencidos	Cartera de Créditos en Cobranza Judicial		
2015	I	113,179	83,966	5,287,237.00	0.04
	II	115,755	103,950	5,548,671.00	0.04
	III	109,949	125,202	5,786,285.00	0.04
	IV	113,660	130,061	6,167,856.00	0.04
2016	I	117,780	107,547	5,841,605.00	0.04
	II	122,410	105,731	5,989,622.00	0.04
	III	135,247	135,451	6,299,719.00	0.04
	IV	113,112	135,180	6,058,904.00	0.04
2017	I	143,765	145,835	5,935,857.00	0.05
	II	117,527	166,717	6,084,865.00	0.05
	III	118,561	149,810	6,157,486.00	0.04
	IV	118,374	120,181	6,217,589.00	0.04
2018	I	126,475	115,382	6,231,723.00	0.04
	II	129,785	115,673	6,640,186.00	0.04
	III	111,765	133,566	6,808,283.00	0.04
	IV	113,146	139,772	7,106,524.00	0.04
2019	I	133,180	145,981	7,306,117.00	0.04
	II	143,529	153,991	7,419,240.00	0.04
	III	199,846	112,187	7,472,893.00	0.04
	IV	158,960	149,657	7,357,608.00	0.04
2020	I	179,264	161,235	7,139,926.00	0.05
	II	183,588	163,273	7,700,973.00	0.05
	III	160,027	195,623	8,018,452.00	0.04
	IV	282,163	190,116	7,995,574.00	0.06
2021	I	264,345	209,038	7,987,143.00	0.06
	II	297,776	249,421	8,215,166.00	0.07
	III	234,185	271,110	8,291,355.00	0.06
	IV	237,497	242,077	8,347,386.00	0.06
2022	I	231,758	243,629	8,200,086.00	0.06
	II	287,504	243,217	8,538,693.00	0.06
	III	238,532	286,015	8,861,983.00	0.06
	IV	210,228	301,817	8,772,777.00	0.06
2023	I	253,589	283,020	8,641,340.00	0.06
	II	249,361	274,425	8,362,245.00	0.06
	III	306,343	-747,227	8,371,798.00	-
	IV	319,417	-756,264	8,068,259.00	-

*Nota.* Información obtenida del portal de la SBS del Banco Pichincha

**Figura 1**  
*Índice de morosidad*



*Nota.* Información obtenida del portal de la SBS del Banco Pichincha

La tabla muestra el índice de morosidad trimestral del Banco Pichincha desde 2015 hasta el cuarto trimestre de 2023, calculado como la proporción entre la suma de la cartera de créditos vencidos y en cobranza judicial sobre el total de créditos otorgados. A lo largo del período analizado, el índice de morosidad se mantuvo relativamente constante en los primeros años, con un ratio de 0.04 desde 2015 hasta 2018. Este comportamiento refleja una estabilidad en la calidad de la cartera crediticia del banco durante esos años, indicando una baja proporción de créditos morosos en relación con el total de créditos otorgados.

A partir de 2017, se observó un ligero aumento en el índice de morosidad, alcanzando un ratio de 0.05 en algunos trimestres, lo que sugiere un leve deterioro en la calidad de la cartera de créditos. Este incremento se mantuvo durante 2020, cuando el índice subió nuevamente a 0.05 en los dos primeros trimestres del año. Este aumento podría estar relacionado con las dificultades económicas derivadas de la pandemia de COVID-19, que afectaron la capacidad de pago de los deudores.

En 2021 y 2022, el índice de morosidad se elevó aún más, alcanzando un 0.06 y llegando a 0.07 en el segundo trimestre de 2021. Este incremento sostenido en el ratio sugiere que, a pesar de la recuperación económica, la situación de los créditos morosos no mejoró significativamente, lo que podría indicar una mayor presión sobre la capacidad de gestión de riesgos del banco.

En 2023, aunque el índice de morosidad se mantuvo en 0.06, se observan valores anómalos en los trimestres III y IV, con cifras negativas en la cartera de créditos vencidos y en cobranza judicial. Esto podría señalar un error en la recolección o contabilización de los datos, o posiblemente un ajuste contable inusual.

En conclusión, el Banco Pichincha mostró una gestión relativamente estable de su cartera crediticia hasta 2018, pero a partir de 2019, la morosidad comenzó a incrementarse, reflejando un desafío creciente en la gestión de los riesgos crediticios, exacerbado por las condiciones económicas adversas de la pandemia. La aparición de datos negativos en 2023 sugiere la necesidad de una revisión exhaustiva de los procedimientos contables y de gestión del riesgo.

Se recomienda al banco fortalecer sus estrategias de mitigación de riesgos, especialmente en lo que respecta a la evaluación de la capacidad de pago de los deudores, para reducir la morosidad. Además, es fundamental investigar y corregir cualquier anomalía en la recolección y registro de datos para asegurar la precisión y confiabilidad de los informes financieros.

## 4.2.1. Rentabilidad

### 4.2.1.1. Utilidad Neta

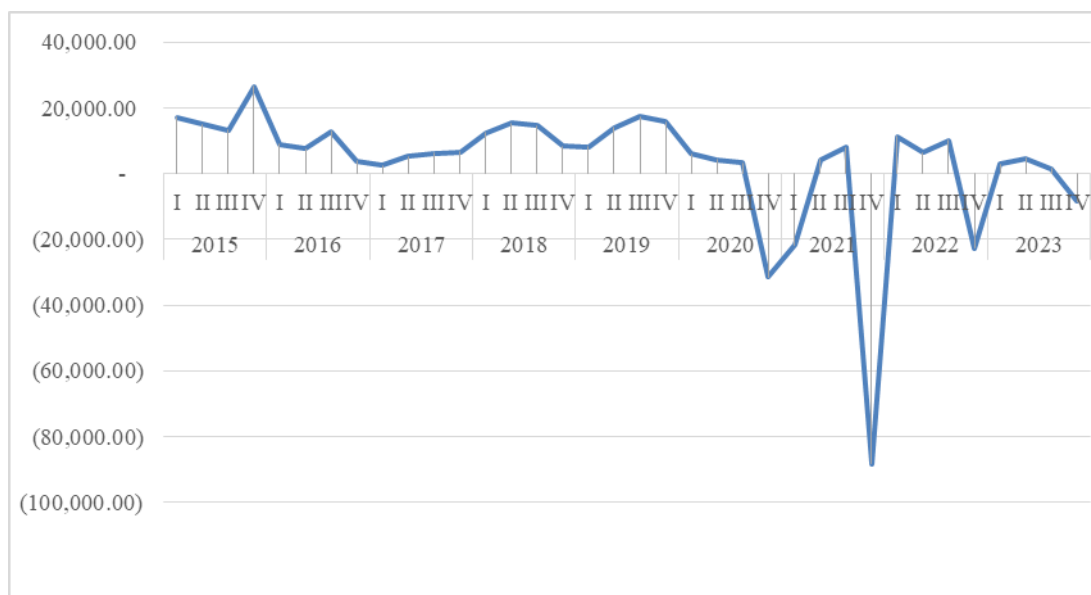
**Tabla 2**

*Utilidad Neta*

<b>Periodo</b>	<b>Trimestre</b>	<b>Importe en soles (S/)</b>
2015	I	17,174.00
	II	14,985.00
	III	13,290.00
	IV	26,525.00
2016	I	9,000.00
	II	7,500.00
	III	12,771.00
	IV	3,828.00
2017	I	2,514.00
	II	5,195.00
	III	6,151.00
	IV	6,708.00
2018	I	12,486.00
	II	15,430.00
	III	14,663.00
	IV	8,433.00
2019	I	8,085.00
	II	14,059.00
	III	17,353.00
	IV	15,829.00
2020	I	5,954.00
	II	4,271.00
	III	3,214.00
	IV	- 31,456.00
2021	I	- 21,661.00
	II	4,310.00
	III	7,903.00
	IV	- 88,323.00
2022	I	11,216.00
	II	6,372.00
	III	10,156.00
	IV	- 22,685.00
2023	I	2,945.00
	II	4,569.00
	III	1,614.00
	IV	- 8,497.00

*Nota.* Información obtenida del portal de la SBS del Banco Pichincha

**Figura 2**  
*Utilidad Neta*



La tabla presenta la utilidad neta trimestral del Banco Pichincha desde el primer trimestre de 2015 hasta el cuarto trimestre de 2023, mostrando la evolución de los beneficios en soles a lo largo de los años.

Durante el período 2015-2019, se observa una tendencia de altibajos en la utilidad neta, con algunos trimestres mostrando una mejora y otros una disminución en las ganancias. En 2015, la utilidad neta alcanzó un máximo de 26,525 soles en el cuarto trimestre, reflejando un buen desempeño financiero en ese período. Sin embargo, en 2016 y 2017, las utilidades disminuyeron de manera considerable, llegando a un mínimo de 2,514 soles en el primer trimestre de 2017, lo que podría indicar dificultades operativas o una reducción en la rentabilidad del banco.

En 2018 y 2019, se registró una recuperación moderada, con un aumento en la utilidad neta en la mayoría de los trimestres, alcanzando un máximo de 17,353 soles en el tercer trimestre de 2019. Sin embargo, a partir de 2020, la situación cambió drásticamente. En el cuarto trimestre de 2020, el banco registró una pérdida significativa de -31,456 soles, marcando un punto de inflexión en la rentabilidad. Esta tendencia negativa continuó en 2021, con una pérdida aún mayor de -88,323 soles en el cuarto trimestre, lo que sugiere un año extremadamente desafiante para el banco, posiblemente debido a la crisis económica generada por la pandemia de COVID-19.

En 2022, aunque hubo una leve recuperación en algunos trimestres, las pérdidas continuaron, especialmente en el cuarto trimestre, con una pérdida de -22,685 soles.

En 2023, la utilidad neta siguió mostrando valores negativos, aunque menores en magnitud, con una pérdida de -8,497 soles en el cuarto trimestre.

En conclusión, el Banco Pichincha experimentó una considerable volatilidad en su utilidad neta durante el período analizado, con una clara tendencia negativa a partir de 2020. Los años 2020 y 2021 fueron particularmente difíciles, con pérdidas significativas que afectaron gravemente la rentabilidad del banco. Aunque se observa una ligera mejoría hacia 2023, el banco sigue enfrentando desafíos para recuperar su estabilidad financiera.

Se recomienda que el banco realice un análisis exhaustivo de las causas de estas pérdidas, especialmente las ocurridas en los últimos años, y desarrolle estrategias para mitigar los riesgos financieros. Asimismo, es crucial implementar medidas correctivas para mejorar la eficiencia operativa y restablecer la rentabilidad sostenida en el futuro.



#### 4.2.1.2. Patrimonio Total

**Tabla 3**

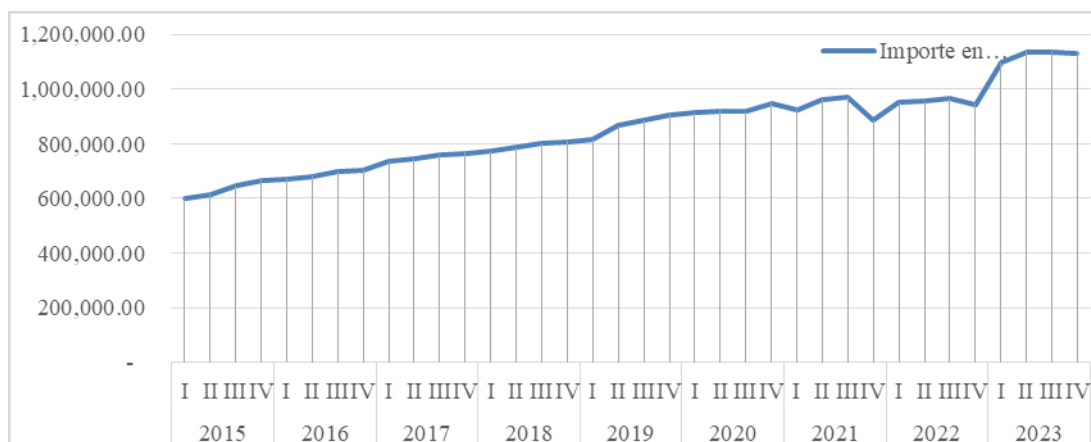
*Patrimonio Total*

<b>Periodo</b>	<b>Trimestre</b>	<b>Importe en soles (S/)</b>
2015	I	597,823.00
	II	615,496.00
	III	645,011.00
	IV	666,793.00
2016	I	671,561.00
	II	680,728.00
	III	697,129.00
	IV	703,203.00
2017	I	734,784.00
	II	743,262.00
	III	757,347.00
	IV	764,996.00
2018	I	773,011.00
	II	786,652.00
	III	801,160.00
	IV	808,691.00
2019	I	813,481.00
	II	866,474.00
	III	884,589.00
	IV	905,362.00
2020	I	913,611.00
	II	920,962.00
	III	917,663.00
	IV	947,494.00
2021	I	925,993.00
	II	962,998.00
	III	970,570.00
	IV	885,130.00
2022	I	951,500.00
	II	956,382.00
	III	965,955.00
	IV	943,082.00
2023	I	1,096,950.00
	II	1,136,073.00
	III	1,136,755.00
	IV	1,130,790.00

*Nota.* Información obtenida del portal de la SBS del Banco Pichincha del Banco

Pichinchadel Banco Pichincha

**Figura 3**  
*Patrimonio Total*



*Nota.* Información obtenida del portal de la SBS del Banco Pichincha

La tabla presenta el patrimonio total del Banco Pichincha desde el primer trimestre de 2015 hasta el cuarto trimestre de 2023, medido en soles. A lo largo del período analizado, se observa una tendencia general de crecimiento en el patrimonio total, con algunas fluctuaciones en determinados trimestres.

Durante el período 2015-2019, el patrimonio total del banco creció de manera constante, pasando de 597,823 soles en el primer trimestre de 2015 a 905,362 soles en el cuarto trimestre de 2019. Este crecimiento sostenido refleja una acumulación de recursos y una posible expansión en las operaciones del banco. Sin embargo, es notable que en 2020, aunque el crecimiento continuó, se observa una ligera desaceleración en algunos trimestres, como en el tercer trimestre, donde el patrimonio total disminuyó ligeramente a 917,663 soles, antes de recuperarse en el cuarto trimestre con 947,494 soles.

El año 2021 presentó una variabilidad más marcada. Aunque el patrimonio alcanzó un pico de 970,570 soles en el tercer trimestre, hubo una notable disminución en el cuarto trimestre, cayendo a 885,130 soles. Esta disminución podría sugerir una pérdida

significativa en los recursos del banco o una reestructuración en el balance financiero.

En 2022, el patrimonio mostró señales de recuperación, volviendo a crecer a 965,955 soles en el tercer trimestre, aunque con una ligera disminución a 943,082 soles en el cuarto trimestre. Finalmente, en 2023, el banco experimentó un crecimiento considerable, alcanzando un máximo de 1,136,755 soles en el tercer trimestre, antes de cerrar el año con 1,130,790 soles.

En conclusión, el Banco Pichincha mostró un crecimiento general en su patrimonio total a lo largo del período analizado, aunque con algunas fluctuaciones notables en 2020 y 2021. La tendencia general positiva hacia el final del período indica una recuperación y fortalecimiento de su posición financiera.

Se recomienda que el banco continúe monitoreando de cerca las fluctuaciones en su patrimonio y mantenga estrategias financieras sólidas para asegurar un crecimiento sostenido y evitar caídas significativas como las observadas en 2020 y 2021. Además, sería prudente investigar las causas detrás de estas fluctuaciones para implementar medidas que minimicen riesgos en el futuro.

### 4.2.1.3. Activo Total

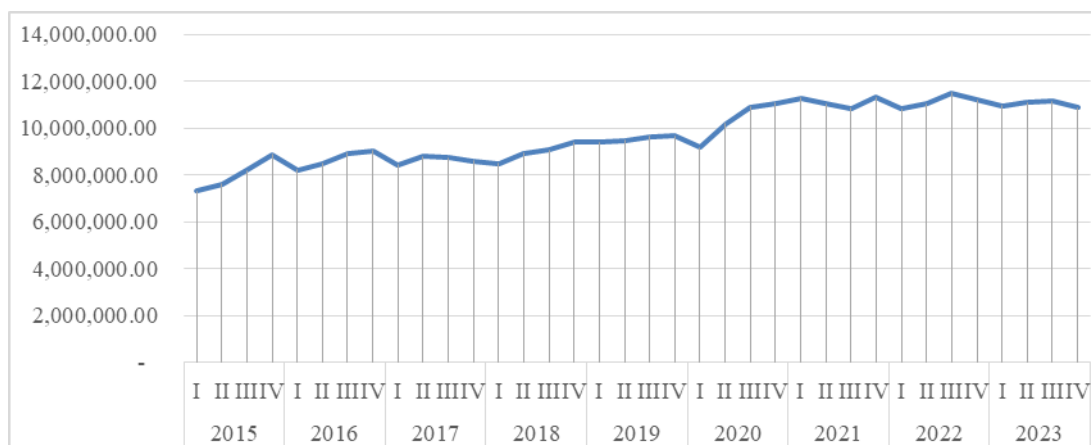
**Tabla 4**

*Activo Total*

<b>Periodo</b>	<b>Trimestre</b>	<b>Importe en soles (S/)</b>
2015	I	7,321,081.00
	II	7,609,855.00
	III	8,197,238.00
	IV	8,866,663.00
2016	I	8,222,840.00
	II	8,502,134.00
	III	8,922,217.00
	IV	9,040,536.00
2017	I	8,442,169.00
	II	8,780,702.00
	III	8,732,259.00
	IV	8,596,144.00
2018	I	8,502,005.00
	II	8,914,994.00
	III	9,071,637.00
	IV	9,401,442.00
2019	I	9,391,952.00
	II	9,464,825.00
	III	9,640,895.00
	IV	9,673,253.00
2020	I	9,184,988.00
	II	10,196,970.00
	III	10,911,203.00
	IV	11,076,915.00
2021	I	11,292,100.00
	II	11,043,539.00
	III	10,854,416.00
	IV	11,309,064.00
2022	I	10,824,372.00
	II	11,040,070.00
	III	11,513,900.00
	IV	11,201,271.00
2023	I	10,955,305.00
	II	11,081,897.00
	III	11,157,342.00
	IV	10,859,193.00

*Nota.* Información obtenida del portal de la SBS del Banco Pichincha

**Figura 4**  
*Activo Total*



*Nota.* Información obtenida del portal de la SBS del Banco Pichincha

La tabla presenta el activo total del Banco Pichincha desde el primer trimestre de 2015 hasta el cuarto trimestre de 2023, medido en soles. A lo largo del período analizado, se observa una tendencia general de crecimiento en el activo total, aunque con algunas fluctuaciones notables en ciertos trimestres.

Durante el período 2015-2019, el activo total mostró un crecimiento sostenido, pasando de 7,321,081 soles en el primer trimestre de 2015 a 9,673,253 soles en el cuarto trimestre de 2019. Este crecimiento constante refleja una expansión en los recursos del banco, posiblemente debido a un incremento en sus operaciones o inversiones.

A partir de 2020, se observa un aumento más significativo en el activo total, alcanzando los 11,076,915 soles en el cuarto trimestre de 2020. Este aumento podría estar relacionado con una expansión estratégica del banco o con la acumulación de activos en respuesta a las condiciones económicas del período, incluyendo los efectos de la pandemia de COVID-19. En 2021, aunque el activo total alcanzó un máximo de 11,309,064 soles en el cuarto trimestre, hubo fluctuaciones a lo largo del año, lo que

sugiere cierta inestabilidad en la gestión de los activos.

En 2022, el activo total mostró un comportamiento más variable, con un máximo de 11,513,900 soles en el tercer trimestre, seguido de una ligera disminución a 11,201,271 soles en el cuarto trimestre. Este patrón sugiere que el banco pudo haber estado ajustando su cartera de activos o respondiendo a cambios en el entorno económico.

Finalmente, en 2023, el activo total del banco disminuyó gradualmente, terminando el cuarto trimestre con 10,859,193 soles, lo que representa una ligera contracción en comparación con los trimestres anteriores.

En conclusión, el Banco Pichincha experimentó un crecimiento significativo en su activo total a lo largo del período analizado, especialmente durante los años 2020 y 2021. Sin embargo, las fluctuaciones observadas en los años posteriores indican la necesidad de una gestión más estable de los activos para mantener el crecimiento sostenido y evitar caídas.

Se recomienda que el banco continúe monitoreando de cerca su estructura de activos y adapte sus estrategias para mantener la estabilidad financiera, especialmente en tiempos de incertidumbre económica. Además, sería prudente analizar las causas detrás de las fluctuaciones recientes para implementar medidas correctivas y asegurar un manejo más eficiente de los recursos en el futuro.

### 4.3. Contraste de hipótesis

#### 4.3.1. Contraste de la primera hipótesis específica

##### a. Planteamiento de la hipótesis

**H0:** El índice de morosidad no influye con la utilidad neta del Banco Pichincha periodo 2015-2022.

**H1:** El índice de morosidad influye con la utilidad neta del Banco Pichincha periodo 2015-2022.

##### b. Nivel de significancia

Alfa =  $\alpha$  = 5% = 0,05

##### c. Prueba estadística

Regresión Lineal

##### d. Regla de decisión

Si Sig. < nivel de significancia entonces no aceptar H0.

##### e. Cálculo de estadísticos

**Tabla 5**

*Resumen del modelo*

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación	Durbin-Watson
1	,451 <sup>a</sup>	,204	,179	1802616,55931	2,319

a. Predictores: (Constante), INDICE\_DE\_MOROSIDAD b. Variable dependiente: UTILIDAD\_NETA

El coeficiente de correlación (R) de 0.451 indica una correlación moderada entre el Índice de Morosidad y la Utilidad Neta. El R cuadrado de 0.204 sugiere que solo el 20.4% de la variabilidad en la Utilidad Neta puede ser explicada por el

Índice de Morosidad, lo que implica que el modelo no captura toda la variación en la rentabilidad. El error estándar de la estimación es relativamente alto, lo que sugiere que los valores predichos pueden estar alejados de los valores reales. El valor Durbin-Watson de 2.319 sugiere que no hay problemas significativos de autocorrelación en los residuos del modelo.

**Tabla 6**

*Activo Total*

ANOVA <sup>a</sup>					
Modelo	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1 Regresión	26582220193152,484	1	26582220193152,484	8,181	,007 <sup>b</sup>
Residuo	103981646716259,310	32	3249426459883,104		
Total	130563866909411,800	33			

.a. Variable dependiente: UTILIDAD\_NETA b. Predictores: (Constante), INDICE\_DE\_MOROSIDAD

El análisis de ANOVA muestra que el modelo de regresión es estadísticamente significativo, con un valor F de 8.181 y un valor p (Sig.) de 0.007, lo que indica que el Índice de Morosidad tiene un efecto significativo en la Utilidad Neta. La suma de cuadrados de la regresión (26,582,220,193,152.484) sugiere que el modelo explica una parte considerable de la variabilidad total en la Utilidad Neta, aunque gran parte de la variabilidad (103,981,646,716,259.310) permanece sin explicar.



**Tabla 7**  
*Coefficientes*

Modelo	Coefficients no estandarizados		Coefficients estandarizados		Sig.
	B	Desv. Error	Beta	t	
1 (Constante)	2972195,209	958006,788		3,102	,004
INDICE_DE_MOROSIDAD	-,075	,026	-,451	-2,860	,007

.a. Variable dependiente: UTILIDAD\_NETA

El coeficiente no estandarizado para el Índice de Morosidad es -0.075, lo que indica que por cada aumento en una unidad del Índice de Morosidad, la Utilidad Neta disminuye en promedio en 0.075 unidades. Este coeficiente es estadísticamente significativo, como lo indica un valor t de -2.860 y un valor p (Sig.) de 0.007, lo que significa que el Índice de Morosidad tiene un impacto negativo significativo sobre la Utilidad Neta del Banco Pichincha.

**Tabla 8**  
*Estadísticas de residuosa*

	Mínimo	Máximo	Media	Desv. Desviación	N
Valor pronosticado	-1132278,1250	1493429,1250	378717,6471	897508,67630	34
Residuo	-8207255,50000	1977982,62500	,00000	1775094,07959	34
Desv. Valor pronosticado	-1,684	1,242	,000	1,000	34
Desv. Residuo	-4,553	1,097	,000	,985	34

.a. Variable dependiente: UTILIDAD\_NETA

Los valores pronosticados de la Utilidad Neta varían entre -1,132,278.1250 y 1,493,429.1250, con una media de 378,717.6471 y una desviación estándar de 897,508.67630, mientras que los residuos, que representan la diferencia entre los valores reales y los predichos, tienen una media de cero y una desviación estándar de 1,775,094.07959. Esto indica que aunque el modelo tiene algunos

errores de predicción, en general, los residuos están distribuidos de manera aceptable alrededor de la media cero, lo que es típico de un modelo de regresión lineal.

### **Conclusión**

Rechazo de  $H_0$ : Dado que el valor p en las pruebas de ANOVA y t es menor que 0.05, se rechaza la hipótesis nula ( $H_0$ ). Esto significa que el Índice de Morosidad sí tiene una influencia significativa en la Utilidad Neta del Banco Pichincha durante el período 2015-2022. EL coeficiente negativo del Índice de Morosidad indica que a medida que aumenta la morosidad, la Utilidad Neta del banco tiende a disminuir, lo cual es intuitivo, ya que mayor morosidad generalmente significa menores ingresos netos debido a un aumento en las pérdidas por préstamos incobrables.

#### **4.3.2. Contraste de segunda hipótesis específica**

##### **a. Planteamiento de la hipótesis.**

**$H_0$ :** El índice de morosidad no influye con el patrimonio total del Banco Pichincha 2015-2022.

**$H_1$ :** El índice de morosidad influye con el patrimonio total del Banco Pichincha 2015-2022.

##### **b. Nivel de significancia**

Alfa =  $\alpha$  = 5%

##### **c. Prueba estadística**

Regresión lineal

##### **d. Regla de decisión**

Si Sig. < nivel de significancia entonces no aceptar H0.

**e. Cálculo de estadísticos**

**Tabla 9**

Resumen del modelo

Modelo	R		Error estándar de la estimación	Durbin-Watson
	R	R cuadrado		
1	,871 <sup>a</sup>	,759	,751	6706374,66259

.a. Predictores: (Constante), INDICE\_DE\_MOROSIDAD b. Variable dependiente: PATRIMONIO\_TOTAL

El coeficiente de correlación (R) de 0.871 indica una correlación muy fuerte entre el Índice de Morosidad y el Patrimonio Total del Banco Pichincha. El R cuadrado de 0.759 sugiere que el 75.9% de la variabilidad en el Patrimonio Total es explicada por el Índice de Morosidad, lo que implica que el modelo es bastante robusto en capturar la relación entre estas variables. El R cuadrado ajustado de 0.751 confirma que el modelo es consistente incluso cuando se ajusta por el número de predictores. El error estándar de la estimación es de 6,706,374.66259, lo que indica que, aunque el modelo es fuerte, los valores predichos pueden variar en esta magnitud respecto a los valores reales. El valor Durbin-Watson de 0.350 sugiere la presencia de autocorrelación positiva en los residuos, lo cual podría ser un punto a considerar para mejorar el modelo.

**Tabla 10**  
ANOVA

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	4530626632642946,000	1	4530626632642946,000	100,736	,000 <sup>b</sup>
	Residuo	1439214755679408,200	32	44975461114981,510		
	Total	5969841388322354,000	33			

.a. Variable dependiente: PATRIMONIO\_TOTAL b. Predictores: (Constante),  
INDICE\_DE\_MOROSIDAD

El análisis de ANOVA muestra que el modelo de regresión es estadísticamente significativo, con un valor F de 100.736 y un valor p (Sig.) de 0.000, lo que indica que el Índice de Morosidad tiene un efecto significativo en el Patrimonio Total. La suma de cuadrados de la regresión es 4,530,626,632,642,946.000, lo que muestra que el modelo explica una gran parte de la variabilidad total en el Patrimonio Total, mientras que el residuo (variabilidad no explicada) es mucho menor, con 1,439,214,755,679,408.200.

**Tabla 11**  
Coeficientesa

Modelo	Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados		Sig.
	B	Desv. Error	Beta	t	
1 (Constante)	49706091,980	3564125,946		13,946	,000
INDICE_DE_MOROSIDAD	,979	,098	,871	10,037	,000

.a. Variable dependiente: PATRIMONIO\_TOTAL

El coeficiente no estandarizado para el Índice de Morosidad es 0.979, lo que indica que por cada aumento en una unidad del Índice de Morosidad, el Patrimonio Total aumenta en promedio en 0.979 unidades. Este coeficiente es muy significativo, como lo indica un valor t de 10.037 y un valor p (Sig.) de

0.000, lo que significa que el Índice de Morosidad tiene un impacto positivo y significativo sobre el Patrimonio Total del Banco Pichincha. La constante del modelo (49,706,091.980) representa el valor estimado del Patrimonio Total cuando el Índice de Morosidad es cero.

**Tabla 12**  
*Estadísticas de residuosa*

	Mínimo	Máximo	Media	Desv. Desviación	N
Valor pronosticado	69011680,0000	103290808,0000	83564458,8235	11717154,78009	34
Residuo	-9671285,00000	12609032,00000	,00000	6603981,25027	34
Desv. Valor pronosticado	-1,242	1,684	,000	1,000	34
Desv. Residuo	-1,442	1,880	,000	,985	34

a. Variable dependiente: PATRIMONIO TOTAL

Los valores pronosticados del Patrimonio Total varían entre 69,011,680.0000 y 103,290,808.0000, con una media de 83,564,458.8235 y una desviación estándar de 11,717,154.78009, lo que sugiere una dispersión moderada de los valores predichos. Los residuos, que representan la diferencia entre los valores reales y los predichos, tienen una media de cero y una desviación estándar de 6,603,981.25027, lo que indica que aunque el modelo tiene algunos errores de predicción, en general, los residuos están bien distribuidos alrededor de la media cero, como es esperado en un modelo de regresión lineal.

### Conclusión

Los resultados de las tablas muestran que el Índice de Morosidad tiene una influencia significativa y positiva sobre el Patrimonio Total del Banco Pichincha durante el período 2015-2022. Con un alto R cuadrado de 0.759 y un valor p significativamente menor que 0.05, se rechaza la hipótesis nula ( $H_0$ ), confirmando que el Índice de Morosidad tiene un impacto significativo en el Patrimonio Total del banco. Esto indica que a medida que la morosidad aumenta, el patrimonio del banco también tiende a incrementarse, lo cual podría ser interpretado como una estrategia del banco para mitigar los efectos de la morosidad mediante un aumento en sus reservas o activos que fortalecen su patrimonio.

### 4.3.2. Contraste de tercera hipótesis específica

#### a. Planteamiento de la hipótesis.

**H0:** El índice de morosidad no influye con el activo total del Banco Pichincha periodo 2015-2022.

**H1:** El índice de morosidad influye con el activo total del Banco Pichincha periodo 2015-2022.

#### b. Nivel de significancia

Alfa =  $\alpha$  = 5%

#### c. Prueba estadística

Regresión lineal

#### d. Regla de decisión

Si Sig. < nivel de significancia entonces no aceptar H0.

#### e. Cálculo de estadísticos

**Tabla 13**

*Resumen del modelob*

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación	Durbin-Watson
1	,930 <sup>a</sup>	,865	,860	45523457,39099	1,149

.a. Predictores: (Constante), INDICE\_DE\_MOROSIDAD b. Variable dependiente: ACTIVO\_TOTAL

El coeficiente de correlación (R) de 0.930 indica una correlación muy fuerte entre el Índice de Morosidad y el Activo Total del Banco Pichincha. El R cuadrado de 0.865 sugiere que el 86.5% de la variabilidad en el Activo Total es explicada por el Índice de Morosidad, lo que indica que el modelo es muy

robusto para explicar la relación entre estas variables. El R cuadrado ajustado de 0.860 también confirma la solidez del modelo al ajustarse por el número de predictores. El error estándar de la estimación es de 45,523,457.39099, lo que muestra la variabilidad en los valores predichos por el modelo. El valor Durbin-Watson de 1.149 sugiere una leve presencia de autocorrelación en los residuos, aunque está dentro de un rango aceptable para muchos análisis.

**Tabla 14**  
ANOVA

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	423842125213528320,000	1	423842125213528320,000	204,519	,000 <sup>a</sup>
	Residuo	66316325530537808,000	32	2072385172829306,500		
	Total	490158450744066110,000	33			

.a. Variable dependiente: ACTIVO\_TOTAL b. Predictores: (Constante), INDICE\_DE\_MOROSIDAD

El análisis de ANOVA muestra que el modelo de regresión es altamente significativo, con un valor F de 204.519 y un valor p (Sig.) de 0.000, lo que indica que el Índice de Morosidad tiene un efecto muy significativo en el Activo Total. La suma de cuadrados de la regresión es 423,842,125,213,528,320.000, lo que refleja que el modelo explica una gran parte de la variabilidad total en el Activo Total, mientras que el residuo (variabilidad no explicada) es significativamente menor, con 66,316,325,530,537,808.000.



**Tabla 15***Coefficientes*

Modelo		Coefficients				
		Coefficients no estandarizados		estandarizados		
		B	Desv. Error	Beta	t	Sig.
1	(Constante)	636578199,501	24193598,449		26,312	,000
	INDICE DE MOROSIDAD	9,472	,662	,930	14,301	,000

a. Variable dependiente: ACTIVO\_TOTAL

El coeficiente no estandarizado para el Índice de Morosidad es 9.472, lo que indica que por cada aumento en una unidad del Índice de Morosidad, el Activo Total aumenta en promedio en 9.472 unidades. Este coeficiente es altamente significativo, como lo indica un valor t de 14.301 y un valor p (Sig.) de 0.000, lo que significa que el Índice de Morosidad tiene un impacto positivo y significativo sobre el Activo Total del Banco Pichincha. La constante del modelo (636,578,199.501) representa el valor estimado del Activo Total cuando el Índice de Morosidad es cero.

**Tabla 16***Estadísticas de residuosa*

	Mínimo	Máximo	Media	Desv. Desviación	N
Valor pronosticado	823304704,0000	1154857472,0000	964061326,4706	113330052,34291	34
Residuo	91196592,00000	- 117687120,00000	,00000	44828401,95833	34
Desv. Valor pronosticado	-1,242	1,684	,000	1,000	34
Desv. Residuo	-2,003	2,585	,000	,985	34

a. Variable dependiente: ACTIVO\_TOTAL

Los valores pronosticados del Activo Total varían entre 823,304,704.0000 y 1,154,857,472.0000, con una media de 964,061,326.4706 y una desviación estándar de 113,330,052.34291, lo que indica una variabilidad considerable en

los valores predichos. Los residuos, que representan la diferencia entre los valores reales y los predichos, tienen una media de cero y una desviación estándar de 44,828,401.95833, lo que indica que, aunque el modelo tiene algunos errores de predicción, en general, los residuos están bien distribuidos alrededor de la media cero, lo cual es típico en un modelo de regresión lineal.

### **Conclusión**

Los resultados muestran que el Índice de Morosidad tiene una influencia significativa y positiva sobre el Activo Total del Banco Pichincha durante el período 2015-2022. Con un alto R cuadrado de 0.865 y un valor p muy bajo (0.000), se rechaza la hipótesis nula ( $H_0$ ), confirmando que el Índice de Morosidad tiene un impacto significativo en el Activo Total del banco. Esto sugiere que a medida que la morosidad aumenta, el banco podría estar incrementando sus activos totales, posiblemente como parte de una estrategia para mitigar los riesgos asociados con el aumento de la morosidad.

#### **4.3.3. Contraste de la hipótesis general**

##### **a. Planteamiento de la hipótesis.**

**$H_0$ :** La morosidad no influye en la rentabilidad del Banco Pichincha en el periodo 2015-2022..

**H1:** La morosidad influye en la rentabilidad del Banco Pichicha en el periodo 2015-2022.

**b. Nivel de significancia**

Alfa =  $\alpha$  = 5%

**c. Prueba estadística**

Regresión lineal

**d. Regla de decisión**

Si Sig. < nivel de significancia entonces no aceptar H0.

**e. Cálculo de estadísticos**

**Tabla 17**

*Resumen del modelo*

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación	Estadísticos de cambio					
					Cambio en R cuadrado	Cambio en F	gl1	gl2	Sig. Cambio en F	Durbin-Watson
1	,933 <sup>a</sup>	,871	,867	162006,89962	,871	215,326	1	32	,000	1,015

a. Predictores: (Constante), INDICE\_DE\_MOROSIDAD b. Variable dependiente: RENTABILIDAD

El coeficiente de correlación (R) de 0.933 indica una relación muy fuerte entre el Índice de Morosidad y la Rentabilidad del Banco Pichincha en el periodo 2015-2022. Con un R cuadrado de 0.871, el modelo explica el 87.1% de la variabilidad en la Rentabilidad, lo que sugiere que el Índice de Morosidad es un predictor significativo de la Rentabilidad. El R cuadrado ajustado de 0.867 refuerza la solidez del modelo, y el error estándar de la estimación de

162,006.89962 indica una precisión relativamente alta en las predicciones. El cambio en R cuadrado es significativo ( $p < 0.001$ ), y el valor Durbin-Watson de 1.015 sugiere que no hay problemas graves de autocorrelación en los residuos.

**Tabla 18**

ANOVA

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	5651487764385,843	1	5651487764385,843	215,326	,000 <sup>b</sup>
	Residuo	839879536826,776	32	26246235525,837		
	Total	6491367301212,619	33			

.a. Variable dependiente: RENTABILIDAD b. Predictores: (Constante),

INDICE\_DE\_MOROSIDAD

**Tabla 19**

*Coefficiente*

Modelo	Coeficientes				
	Coeficientes no estandarizados		estandarizados		Sig.
	B	Desv. Error	Beta	t	
1 (Constante)	2297521,512	86099,126		26,685	,000
INDICE DE MOROSIDAD	,035	,002	,933	14,674	,000

.a. Variable dependiente: RENTABILIDAD

El análisis ANOVA muestra que el modelo de regresión es altamente significativo, con un valor F de 215.326 y un p-valor de 0.000, lo que indica que el Índice de Morosidad tiene un efecto significativo en la Rentabilidad del Banco Pichincha. La suma de cuadrados de la regresión (5,651,487,764,385.843) es mucho mayor que la del residuo (839,879,536,826.776), lo que demuestra que el modelo explica una gran parte de la variabilidad total en la Rentabilidad.

**Tabla 20***Estadísticas de residuos*

	Mínimo	Máximo	Media	Desv. Desviación	N
Valor pronosticado	2979366,0000	4190053,5000	3493348,2647	413832,33922	34
Residuo	-334006,90625	416456,78125	,00000	159533,36659	34
Desv. Valor pronosticado	-1,242	1,684	,000	1,000	34
Desv. Residuo	-2,062	2,571	,000	,985	34

**.a. Variable dependiente: RENTABILIDAD**

Los valores pronosticados de la Rentabilidad varían entre 2,979,366.0000 y 4,190,053.5000, con una media de 3,493,348.2647 y una desviación estándar de 413,832.33922, lo que indica una buena precisión en las predicciones. Los residuos, que son las diferencias entre los valores reales y los pronosticados, tienen una media de cero, y aunque la desviación estándar es de 159,533.36659, esto sugiere que las predicciones están relativamente cerca de los valores reales. Además, los residuos no presentan problemas significativos de autocorrelación, como lo demuestra la desviación estándar residual de 0.985.

**Conclusión**

El análisis estadístico muestra que el Índice de Morosidad tiene una influencia significativa y positiva sobre la Rentabilidad del Banco Pichincha durante el periodo 2015-2022. Con una R cuadrado alta de 0.871 y un p-valor de 0.000, se rechaza la hipótesis nula (H0), confirmando que el Índice de Morosidad es un predictor fuerte y significativo de la Rentabilidad. El modelo es robusto y explica la mayor parte de la variabilidad en la Rentabilidad, lo que lo convierte en una herramienta valiosa para comprender la relación entre la morosidad y la rentabilidad del banco.

#### 4.4. Discusión de resultados

El objetivo principal de la presente investigación fue determinar cómo la morosidad influye en la rentabilidad del Banco Pichincha durante el periodo 2015-2022. A partir del análisis realizado, se encontró que existe una relación significativa entre el Índice de Morosidad y la Rentabilidad del banco. Este hallazgo es consistente con investigaciones previas realizadas en diferentes contextos internacionales y nacionales.

En el estudio de Poaquizza Guerra (2023) sobre la banca privada ecuatoriana, se observó que la morosidad afecta negativamente la rentabilidad, especialmente en los bancos grandes como el Banco Pichincha, donde se detectó una disminución significativa en el índice de morosidad entre 2017 y 2021. Este resultado coincide con el presente estudio, en el cual se encontró que, en el periodo analizado, la morosidad influyó de manera considerable en la rentabilidad del Banco Pichincha. De manera similar, Vidal Espinosa (2017) en su estudio sobre la banca chilena concluyó que a mayor razón de morosidad, menor es la rentabilidad percibida, lo cual respalda la hipótesis de que la morosidad tiene un impacto adverso en la rentabilidad, lo que también se reflejó en los resultados obtenidos para el Banco Pichincha.

Asimismo, investigaciones nacionales como la de Valvivia Ore (2017) y Ramírez Vásquez & Robles Alayo (2016) evidencian que la morosidad afecta negativamente la rentabilidad de las entidades financieras, lo cual es consistente con los hallazgos de esta investigación. Valvivia Ore (2017) encontró una

correlación positiva y significativa entre la morosidad y la rentabilidad en la Financiera Confianza de Puerto Maldonado, mientras que Ramírez Vásquez & Robles Alayo (2016) demostraron que la morosidad en la cartera de créditos MYPES incide significativamente en la rentabilidad de la Agencia Laredo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo. Estos estudios respaldan los resultados de la presente investigación, donde se confirma que el Índice de Morosidad influye de manera significativa en la Rentabilidad del Banco Pichincha.

Por otro lado, los resultados de Acero (2019) sobre la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa en Tacna durante el periodo 2015-2017, también coinciden con los hallazgos de este estudio, al mostrar que la morosidad afecta negativamente la rentabilidad, especialmente en contextos de créditos vencidos o en cobranza judicial. Esto refuerza la hipótesis de que una gestión adecuada de la morosidad es crucial para mantener y mejorar la rentabilidad de las instituciones financieras.

Finalmente, estudios como el de Mamani Calizaya (2019) sobre la evaluación de la cartera y la morosidad en el sector informal, destacan la importancia de una evaluación crediticia adecuada para prevenir altos niveles de morosidad, lo que indirectamente contribuye a mejorar la rentabilidad, un punto que también se destaca en la presente investigación. La gestión de riesgos y la adecuada evaluación de los créditos son fundamentales para minimizar el impacto negativo de la morosidad en la rentabilidad.

En conclusión, los resultados de la presente investigación son consistentes con los antecedentes revisados, tanto a nivel internacional como nacional. La morosidad se confirma como un factor clave que influye negativamente en la rentabilidad del Banco Pichincha durante el periodo 2015-2022, lo que subraya la necesidad de implementar estrategias efectivas de gestión de riesgos y evaluación crediticia para mejorar la rentabilidad en el sector financiero.



## **CONCLUSIONES**

### **PRIMERA CONCLUSIÓN**

La morosidad influye en la rentabilidad del Banco Pichincha en el periodo 2015-2022. Así también se observa que a lo largo del periodo 2015-2023, el Banco Pichincha demostró una gestión inicialmente estable de su cartera crediticia, con un índice de morosidad bajo y constante hasta 2018. Sin embargo, a partir de 2019, se observó un incremento gradual en la morosidad, exacerbado por la crisis económica derivada de la pandemia de COVID-19. Este aumento sostenido en los años siguientes refleja los desafíos crecientes en la gestión de riesgos crediticios del banco. Los valores anómalos detectados en 2023 sugieren la necesidad de revisar y fortalecer los procedimientos contables y de gestión de riesgos para asegurar la precisión de los datos y mantener la estabilidad financiera a largo plazo.

### **SEGUNDA CONCLUSIÓN**

El índice de morosidad influye con la utilidad neta del Banco Pichincha periodo 2015-2022. Observándose que durante el período 2015-2023, el Banco Pichincha experimentó una significativa volatilidad en su utilidad neta, con una tendencia general hacia la disminución de las ganancias, particularmente a partir de 2020. Mientras que los primeros años del periodo mostraron fluctuaciones pero con un desempeño relativamente estable, los años posteriores, especialmente 2020 y 2021, estuvieron marcados por pérdidas considerables, reflejando el impacto adverso de la crisis económica derivada de la pandemia de COVID-19. Aunque se evidenció una ligera mejora hacia 2023, el banco continúa enfrentando importantes desafíos

para recuperar su estabilidad financiera y rentabilidad. Es fundamental que el banco aborde estos desafíos mediante una revisión estratégica de sus operaciones y la implementación de medidas que fortalezcan su posición financiera en el largo plazo.

### **TERCERA CONCLUSIÓN**

El índice de morosidad influye con el patrimonio total del Banco Pichincha 2015-2022. Observándose que durante el periodo 2015-2023, el Banco Pichincha experimentó un crecimiento general en su patrimonio total, con un aumento significativo desde 597,823 soles en el primer trimestre de 2015 hasta un máximo de 1,136,755 soles en el tercer trimestre de 2023. Este crecimiento refleja una acumulación constante de recursos y una expansión en las operaciones del banco. Sin embargo, se observaron algunas fluctuaciones notables, especialmente en 2020 y 2021, donde hubo desaceleraciones y caídas significativas, lo que sugiere posibles desafíos financieros o reestructuraciones. A pesar de estos altibajos, el banco logró recuperar y fortalecer su posición financiera hacia el final del periodo. Se recomienda que el banco continúe vigilando de cerca estas fluctuaciones y adopte estrategias que aseguren un crecimiento sostenido, minimizando los riesgos de caídas abruptas en el futuro.

### **CUARTA**

El índice de morosidad influye con el activo total del Banco Pichincha periodo 2015-2022. Observándose que durante el periodo 2015-2023, el Banco Pichincha experimentó un crecimiento significativo en su activo total, con un incremento notable

desde 7,321,081 soles en el primer trimestre de 2015 hasta un máximo de 11,513,900 soles en el tercer trimestre de 2022. Este crecimiento, especialmente pronunciado en los años 2020 y 2021, refleja una expansión estratégica del banco, posiblemente en respuesta a las condiciones económicas de la pandemia de COVID-19. Sin embargo, se observaron fluctuaciones notables en los años posteriores, particularmente en 2022 y 2023, donde el activo total disminuyó gradualmente hacia el final del periodo, terminando en 10,859,193 soles en el cuarto trimestre de 2023. Estas fluctuaciones indican la necesidad de una gestión más estable y efectiva de los activos para mantener un crecimiento sostenido y evitar contracciones significativas. Se recomienda que el banco continúe monitoreando de cerca su estructura de activos y ajuste sus estrategias de acuerdo con las condiciones económicas, asegurando así la estabilidad financiera a largo plazo y mitigando los riesgos asociados con las fluctuaciones en el valor de los activos.

Es importante mencionar que durante el análisis realizado, se identificó como una limitante el acceso restringido a información desagregada por ciudad, lo que impidió un enfoque más detallado a nivel regional. En consecuencia, los datos utilizados corresponden a un nivel globalizado, considerando información consolidada a nivel nacional. Esto implica que los resultados reflejan una visión general del desempeño del banco, sin abordar posibles variaciones locales que podrían influir en los indicadores evaluados.

## RECOMENDACIONES

### PRIMERA RECOMENDACIÓN

Se recomienda que el Banco Pichincha fortalezca sus políticas de gestión de riesgos crediticios. Para ello:

#### 1. Plan de Contingencia:

- Diseñar un plan específico para abordar anomalías en los datos financieros y morosidad, que incluya la identificación temprana de señales de riesgo y protocolos claros de respuesta ante posibles incumplimientos.
- Contar con estrategias alternativas para mitigar riesgos críticos, como políticas de reestructuración de deudas en caso de eventos inesperados.

#### 2. Plan de Acción:

- Implementar un sistema de monitoreo más riguroso y automatizado que permita una detección temprana de anomalías en tiempo real.
- Realizar una revisión integral de los procesos de concesión de créditos, con una actualización sistemática de las herramientas de evaluación de solvencia de los clientes.
- Capacitar al personal en la aplicación de los nuevos procedimientos para garantizar su efectividad.

### SEGUNDA RECOMENDACIÓN

Se recomienda al Banco Pichincha realizar una revisión estratégica de sus operaciones.

### **1. Plan de Contingencia:**

- Crear un esquema flexible de operaciones que permita la redistribución de recursos en áreas afectadas por crisis, priorizando la estabilidad del flujo de ingresos.
- Establecer protocolos para mitigar interrupciones en procesos críticos, como sistemas de backup operativos y herramientas tecnológicas para operar en contextos de crisis económica.

### **2. Plan de Acción:**

- Desarrollar estrategias de diversificación de ingresos, explorando nuevas líneas de negocio y productos financieros innovadores.
- Mejorar la eficiencia operativa mediante la optimización de procesos internos y la digitalización de servicios, asegurando la continuidad operativa en escenarios adversos.
- Monitorear de forma continua los indicadores clave de rendimiento y realizar ajustes oportunos a las estrategias operativas.

## **TERCERA RECOMENDACIÓN**

Se recomienda que el banco implemente una estrategia robusta de gestión del patrimonio.

### **1. Plan de Contingencia:**

- Crear reservas financieras que actúen como un colchón ante emergencias económicas, asegurando la estabilidad patrimonial en contextos de crisis.
- Definir escenarios de riesgo específicos y acciones predefinidas para mitigar sus impactos en el patrimonio.

## **2. Plan de Acción:**

- Establecer un esquema diversificado de inversiones que reduzca la exposición a riesgos sectoriales o geográficos.
- Monitorear continuamente las condiciones del mercado y realizar análisis prospectivos para ajustar las estrategias patrimoniales.
- Implementar métricas de evaluación periódica que permitan identificar rápidamente desvíos en el desempeño del patrimonio.

## **CUARTA RECOMENDACIÓN**

Es recomendable que el banco ajuste sus estrategias de inversión para minimizar riesgos y maximizar retornos.

### **1. Plan de Contingencia:**

- Diseñar un mecanismo de respuesta ágil para cambios imprevistos en el entorno económico, incluyendo protocolos específicos para salvaguardar activos en escenarios de alta volatilidad.

- Crear un fondo de emergencia destinado exclusivamente a cubrir pérdidas potenciales en inversiones críticas.

## **2. Plan de Acción:**

- Desarrollar una estrategia de inversión dinámica que priorice activos con menor volatilidad y diversifique los portafolios.
- Establecer un sistema de seguimiento continuo de las inversiones, con alertas tempranas para identificar posibles desajustes.
- Capacitar al equipo financiero en el manejo de estrategias de inversión adaptativas, enfocadas en la estabilidad del activo total en entornos económicos inciertos.

Estas recomendaciones refuerzan la capacidad del banco para anticiparse a riesgos y responder con eficacia ante imprevistos, garantizando una gestión sostenible y resiliente.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

### Referencias

- S&P Global Ratings. (27 de Noviembre de 2023). *América Latina - Panorama bancario por país* . Obtenido de S&P Global Ratings: chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://www.spglobal.com/\_assets/documents/ratings/es/pdf/2023/2023-11-27-america-latina-panorama-bancario-por-pais.pdf
- Acero, K. S. (2019). LA INFLUENCIA DE LA MOROSIDAD EN LA RENTABILIDAD DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE AREQUIPA, TACNA 2015- 2017. UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA, PERU.
- Aguilar , & Camargo. (2004). DETERMINANTES DE LA MOROSIDAD :UNN ESTUDIO PANEL PARA EL CASO DE LAS CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITOS DEL PERU ,2003-2010. *DENTRO DE INVESTIGACIONES Y DOCENCIA ECONOMICAS A.C*, 3.
- Alarcón, G., & Rosales, I. (2015). Evaluación de la Gestión Económica - Financiera y su implicancia en la rentabilidad de la empresa "Panificacion arte Distribuidores SAC" de la ciudad de Chiclayo durante el periodo 014. Perú. Recuperado el 23 de 03 de 2021, de



[http://tesis.usat.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.12423/627/TL\\_AlarcónReyesGigi\\_RosalesLarreaIngrid.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://tesis.usat.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.12423/627/TL_AlarcónReyesGigi_RosalesLarreaIngrid.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Alcivar Moreira, X. K., & Bravo Santana, V. P. (2020). Índice del Riesgo de Morosidad en lo Microcreditos simples; caso cooperativa de Ahorros y Créditos CHONE LTDA. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitraria yachusun* - ISSN -2697-3456.

Alpízar, M. (2013). El modelo de gestión económico financiera del Ministerio de Educación Superior y sus universidades. pp. 13-30.

Álvarez, I. y. (2013). *Obra pública*. . Lima: Instituto del Pacífico.

Andrade, A. (11 de 2011). Análisis del ROA, ROE Y ROI. *Asesoría Económica* (Contadores & Empresas N°170), 2. Recuperado el 18 de 05 de 2021, de <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/608313/Art%C3%ADculo%20%20Noviembre%202011%20An%C3%A1lisis%20del%20ROA%20ROE%20y%20ROI.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Apoyo & asociados. (marzo de 2021). Caja municipal de ahorro y crédito de Arequipa. *Apoyo & asociados*. Recuperado el 26 de 06 de 2021, de <https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/apoyo%20dic%202020.pdf>

Arias Barreno, N. (2011). *MECANISMOS PARA EL SEGUIMIENTO DE LA INVERSIÓN Y SU APORTE EN LAS METAS DEL PLAN NACIONAL DE DESARROLLO*. Quito, ECUADOR: IAEN.

Arnoletto, E., & Diaz, A. (2009). *Hacia nuevos enfoques en la gestión organizacional de la administración pública*. Cordoba, Argentina.

ASEP, A. d. (2015). *MYPES aportan el 40% del PBI*. Lima - Perú: ASEP, <https://asep.pe/index.php/mypes-aportan-el-40-del-pbi/>.

Azogue, W. (2014). *El análisis de riesgo crediticio y su influencia en la rentabilidad del segmento de microcredito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ltda, de la ciudad de Salcedo, año 2013*. Ecuador. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/20832/1/T2758i.pdf>

Baculima, R., & Llivichuzha, M. (2019). *La gestión operativa y su relación con el rendimiento económico del sector bananero, caso: Provincia de el Oro*". Guayaquil, Ecuador. Recuperado el 27 de 06 de 2021, de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/42393/1/tesis%20monica%20llivichuzca%20y%20andrea%20tapia%20omega.pdf>

Banca y negocios. (20 de enero de 2024). <https://www.bancaynegocios.com>. Obtenido de <https://www.bancaynegocios.com/top10-dos-entidades-obtuvieron-63-de-la-utilidad-neta-de-la-banca-al-cierre-de-2023/>

Banco Central de Reserva del Perú. (2021). *Glosario de términos económicos*.

Recuperado el 22 de 06 de 2021, de Banco Central de Reserva del Perú:

<https://www.bcrp.gob.pe/en/publicaciones/glosario/a.html>

Barajas, A. (2002). *Finanzas para no financistas*. Bogotá: Editorial Pontificia Universidad Javeriana.

Barrios, M. (2017). Factores que Influyen en la Rentabilidad de las Cajas Municipales del Perú, Periodo 2007 - 2016. *tesis de bachiller*. UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA, Tacna , Perú.

BBVA. (22 de Julio de 2024). *Qué es la morosidad y qué consecuencias tiene*.

Obtenido de BBVA: <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-la-morosidad-y-que-consecuencias-tiene/>

Bermudez García, O. V. (2013). La morosidad y su incidencia en la gestión de la asociacion de apoyo a pequeños negocios "Perpetuo Socorro". Chimbote, Ancash, Perú.

Biblioteca Nacional del Perú. (octubre de 2022). *www.bnp.gob.pe*. Obtenido de <https://www.bnp.gob.pe/servicios/isbn/asignacion-del-isbn/>

Bid, & Indes. (2015). *Gestión para resultados en e desarrollo en gobiernos subnacionales*. Washintong: INDES.

- Borbolla, F. A. (2010). *Influencia de la propiedad familiar sobre la eficiencia de las pymes: un análisis de diferencias basado en un concepto multicriterio de rentabilidad*. España: PRIME.
- Bueno, E., Cruz, I., & Durán, J. (1990). *Economía de la Empresa. Análisis de las decisiones empresariales*. Madrid, España: Ed. Pirámide.
- Caja Arequipa. (2020). *Reporte anual 2019*. Obtenido de <https://www.cajaarequipa.pe/documents/memoria-anual-2019.pdf>
- Caja Arequipa. (2020). *Reporte de Sostenibilidad 2018-2019*. Recuperado el 26 de 06 de 2021
- Calderon, J. (2008). *Estados financieros* (2a ed.). Lima: JCM Editores. Recuperado el 09 de junio de 2021
- Camacho, V., & López, Y. (2007). *Administración financiera*. Juárez: UAIM.
- Carbonel Chota, J. L. (2019). *San Martín de Porres, 2018 Pública (SNIP) en la restricción de la ejecución Pública (SNIP) en la restricción de la ejecución Lambayeque 2016*. Lambayeque: Universidad Nacional Pedro Ruiz Gallo.
- Cárdenas, G. (2020). *El riesgo crediticio y la rentabilidad de la Caja municipal de ahorro y crédito - Tacna, periodo 2015-2019*. Perú. Recuperado el 30 de 06 de 2021, de <http://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/handle/UPT/1622/Cardenas-Quenta-Grace.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Ccaccya, D. (2016). Los ratios de rentabilidad. *Actualidad Empresarial*(N° 346 - Primera Quincena de marzo). Recuperado el 26 de mayo de 2021, de <https://es.scribd.com/document/381357812/RATIOS-MARZO-1-pdf>
- Cerro Olivares, E. L. (2018). *Ejecución de inversión pública y cierre de proyectos de inversión, sector salud Lima 2017*. Lima, Perú: Universidad Cesar Vallejo.
- Class & Asociados S.A. (2020). *Informe de clasificación de riesgo Caja municipal de ahorro y crédito de Arequipa S.A.* Lima- Perú. Recuperado el 25 de 06 de 2021
- Coll Morales, F. (01 de Mayo de 2021). *Índice de morosidad*. Obtenido de economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/indice-de-morosidad.html>
- Conesa, F. (1997). *Gestión económica*.
- Conger, L., Inga, P., & Webb, R. (2009). *El árbol de la mostaz. Historia de las microfinanzas en el Perú*. Lima, Perú. Recuperado el 22 de 06 de 2021, de [https://usmp.edu.pe/idp/wp-content/uploads/2015/08/el\\_arbol\\_mostaza\\_microfinanzas\\_web.pdf](https://usmp.edu.pe/idp/wp-content/uploads/2015/08/el_arbol_mostaza_microfinanzas_web.pdf)
- Congreso de la República. (2005). *Evaluación anual al proceso de descentralización*. Congreso de la Republica Lima.
- Córdoba, M. (2012). *Gestión financiera* (1ra. Ed. ed.). Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones. Recuperado el 22 de 06 de 2021, de

[https://www.academia.edu/38292808/Gesti%C3%B3n\\_financiera\\_Marcial\\_C%C3%B3rdoba\\_Padilla\\_FREELIBROS\\_ORG](https://www.academia.edu/38292808/Gesti%C3%B3n_financiera_Marcial_C%C3%B3rdoba_Padilla_FREELIBROS_ORG)

Cruz Ronquillo, S. I. (2016). *LA INVERSION PUBLICA EN LOS INSTITUTOS TECNOLOGICOS PUBLICOS DE LA PROVINCIA DEL GUAYAS DURANTE EL PERIODO 2013 - 2015*. Guayaquil, Ecuador: Universidad de Guayaquil.

Directiva N° 001-2017-EF/50.01. (2017). *Directiva de Programación Multianual*.

Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/modifican-la-directiva-n-001-2017-ef5001-directiva-de-p-resolucion-directoral-no-012-2017-ef5001-1530040-1/>

EDUCA. (2021). *educa portal de educacion financiera*. Obtenido de <https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-27152.html>

El economista. (2023). *www.eleconomista.es*. Obtenido de <https://www.eleconomista.es/diccionario-de-economia/recesion>

El economista. (04 de Marzo de 2024). *www.eleconomista.es*. Obtenido de <https://www.eleconomista.es/banca-finanzas/noticias/12693567/02/24/la-banca-privada-solo-tiene-un-39-de-su-patrimonio-en-capital-riesgo.html>

Eslava, J. (2010). *Las claves del análisis económico-financiero de la empresa* (2da Edición ed.). España: Esic Editorial. Recuperado el 04 de junio de 2021, de

[https://books.google.com.pe/books?id=04I0fgwMCD0C&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs\\_ge\\_summary\\_r&cad=0#v=onepage&q&f=true](https://books.google.com.pe/books?id=04I0fgwMCD0C&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=true)

Espinoza, J. (2016). *Gestión Económica y Financiera para una adecuada toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cabanillas - Mañazo Ltda. periodo 2013-2014*. Recuperado el 23 de 03 de 2021, de [http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/4056/Espinoza\\_Calla\\_Jenny.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/4056/Espinoza_Calla_Jenny.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Estrategiasdeinversion. (s.f.). *Ratio de Morosidad*. Obtenido de Estrategiasdeinversion:

<https://www.estrategiasdeinversion.com/herramientas/diccionario/conceptos-basicos-financieros/ratio-de-morosidad-t-1518>

Fernandez Surichaqui, L. M., & Requiz Condor, E. M. (2021). *RELACION ENTRE EL INDICE DE MOROSIDAD Y LA RENTABILIDAD DE LA CAJAS MUNICIPALES DEL PERÚ*. Huancayo: UNIVERSIDAD CONTINENTAL.

Franco, P. (2007). *Evaluación de Estados Financieros: Ajustes por Efecto de la inflación y análisis financiero*. (L. C. pacífico, Ed.) 3ra edición .

Galindo, M. (2000). *Teoría de la administración pública*. México.

Gavilán, B., Guezuraga, N., & Beitia, P. (2008). *Guía básica para la gestión económico financiera en organizaciones no lucrativas*. 7. España: Equipo del Observatorio del tercer sector de Bizkaia. Obtenido de

[https://www.solucionesong.org/ficheros/4c74d8a305f94/guia\\_gestion\\_economica\\_financiera\\_ONLs\\_Bizkaia.pdf](https://www.solucionesong.org/ficheros/4c74d8a305f94/guia_gestion_economica_financiera_ONLs_Bizkaia.pdf)

Gómez, J. (2013). *Dirección Finanzas I (Finanzas)* (Vol. 1). Editorial Club Universitario. Recuperado el 25 de mayo de 2021, de <https://books.google.com.ec/books?id=eHqrBAAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>

González, M. (2002). *Nuevas metodologías para el análisis empresarial*. Madrid, España.

Guzman Ccama, C. (2016). *Liquidación técnica y financiera de las obras públicas ejecutadas por administración directa y su incidencia en los objetivos y metas de la Municipalidad Distrital de Desaguadero, 2013-2014. (Tesis Pregrado)*. Puno: Universidad Nacional del Altiplano.

Hermoza, H. H. (2019). GESTIÓN CREDITICIA Y LA MOROSIDAD DEL BANCO PICHINCHA DEL PERÚ, PERIODO 2019. *Quipukamayoc de la Facultad de Ciencias Contables, Universidad Nacional Mayor de San Marcos*, 71.

Huisa Elias, C. (2020). *Los proyectos del presupuesto de Inversión Pública en el sector salud de Bolivia; 2000-2018*. La Paz, Bolivia: Universidad Mayor Pacensis Divi Andre AE.

Instituto de Estudios Peruanos. (2012). *Inversión municipal y rendición social de cuentas*. MIM. Lima.



- Krajewski, L., & Ritzman, L. (2000). *Administración de operaciones, estrategia y análisis* (5ta Edición ed.). (Marisa de anta, Ed.) México. Recuperado el 21 de 06 de 2021, de [https://books.google.com.pe/books?id=B6LAqCoPSeoC&printsec=copyright&source=gbs\\_pub\\_info\\_r#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=B6LAqCoPSeoC&printsec=copyright&source=gbs_pub_info_r#v=onepage&q&f=false)
- Lozano, E. (2012). *La eficiencia en la ejecución de obras públicas: tarea pendiente en el camino hacia la competitividad regional. Un enfoque desde el control gubernamental*. Pacifico Lima.
- Luna Mariaca, D. L. (2020). LA UTILIDAD NETA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PETROPERU S.A. TACNA, TACNA: UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA.
- M.E.F. (2021). *Glosario de Presupuesto Público*. Lima. Obtenido de [https://www.mef.gob.pe/es/?option=com\\_seoglossary&language=es-ES&Itemid=100297&lang=es-ES&view=glossaries&catid=6](https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_seoglossary&language=es-ES&Itemid=100297&lang=es-ES&view=glossaries&catid=6)
- Mallo, C. (1988). *Contabilidad de costes y de gestión*. Madrid, España: Pirámide.
- Mamani Calizaya , F. T. (2019). "LA EVALUACION DE LA CARTERA Y LA MOROSIDAD DEL SECTOR COMERCIO INFORMAL EN LA INSTITUCION MI BANCO PROVINCIA DE TACNA ,REGION TACNA ,AÑO 2016". TACNA , PERU.

Mamani, J. R. (2019). GESTIÓN DE RIESGOS Y SU INFLUENCIA EN LA MOROSIDAD EN LA INSTITUION EDUCATIVA ALEXANDER FLEMING DE LA CIUDAD DE TACNA PERIODO 2014-2016. UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA, PERU.

Markowitz, H. (1952). *Portfolio selection*. Journal Of Finance. Obtenido de Introducción a las Finanzas.

Martínez Choquet, L. (2017). *Obras por Ejecución Presupuestaria Directa y el proceso de liquidación Técnico - Financiera en la Municipalidad Distrital de Vilcabamba la Convención Cusco*. Cuzco: Universidad César Vallejo. Lima.

Mauricio, F. (2015). *Gestión de Obras Públicas - un Enfoque de Procesos*. ECITEC S.A. Lima.

MEF. (2011). *El Sistema Nacional de Presupuesto Guía Básica*. Lima: Dirección General de Presupuesto Público.

Mendez, D. (2019). *ROA*. Valencia - España: Numdea.

Mendez, D. (2020). *Rentabilidad Financiera*. Valencia - España: Numdea .

Mendiola , A., Aguirre, C., Aguilar, J., Chauca, P., Dávila , M., & Palhua, M. (Marzo de 2015). *repositorio.esan.edu.pe*. Obtenido de *repositorio.esan.edu.pe*: <https://repositorio.esan.edu.pe/server/api/core/bitstreams/65a5b924-c527-4b02-97c0-358e8d122acd/content>

Mendiola, A., Aguirre, C., Aguilar, J., Chauca, P., Dávila, M., & Palhua, M. (2015).

*Sostenibilidad y rentabilidad de las cajas municipales de ahorro y crédito*

*(CMAC) en el Perú* (1ra edición ed.). Lima, Perú: Esan Ediciones. Recuperado

el 21 de 06 de 2021, de

[https://repositorio.esan.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12640/113/Gerencia\\_](https://repositorio.esan.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12640/113/Gerencia_)

[para\\_el\\_desarrollo\\_47.pdf](https://repositorio.esan.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12640/113/Gerencia_para_el_desarrollo_47.pdf)

Ministerio del Ambiente. (2020). [https://www.minam.gob.pe/oficina-general-de-](https://www.minam.gob.pe/oficina-general-de-planeamiento-y-presupuesto/programacion-multianual-de-inversiones/#:~:text=La%20programaci%C3%B3n%20multianual%20establ)

[planeamiento-y-presupuesto/programacion-multianual-de-](https://www.minam.gob.pe/oficina-general-de-planeamiento-y-presupuesto/programacion-multianual-de-inversiones/#:~:text=La%20programaci%C3%B3n%20multianual%20establ)

[inversiones/#:~:text=La%20programaci%C3%B3n%20multianual%20establ](https://www.minam.gob.pe/oficina-general-de-planeamiento-y-presupuesto/programacion-multianual-de-inversiones/#:~:text=La%20programaci%C3%B3n%20multianual%20establ)

[ece%20los,nacionales%2C%20objetivos%20estrat%C3%A9gicos%20del%2](https://www.minam.gob.pe/oficina-general-de-planeamiento-y-presupuesto/programacion-multianual-de-inversiones/#:~:text=La%20programaci%C3%B3n%20multianual%20establ)

[0Plan.](https://www.minam.gob.pe/oficina-general-de-planeamiento-y-presupuesto/programacion-multianual-de-inversiones/#:~:text=La%20programaci%C3%B3n%20multianual%20establ)

Morales, F. C. (01 de febrero de 2020). *economipedia.com*. Obtenido de

<https://economipedia.com/definiciones/capacidad-de-pago.html>

Moyolema, M. (2011). La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la

Cooperativa de ahorro y crédito Kuriñan de la ciudad de Ambato año 2010.

Ecuador-Ambato.

Obtenido

de

<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1944/1/TG0002.pdf>

MPT, D. N.-2.-S. (2010). *Resolución de Alcaldía N°0389 10 , Aprobación de la*

*Directiva N°01-2009-SGSP/MPT "Normas para Supervisión en la Ejecución*

*de Proyectos de Inversión Pública" a cargo de la Municipalidad Provincial de*

*Tacna*. Tacna: Municipalidad Provincial de Tacna. Obtenido de <https://www.munitacna.gob.pe/archivo/download/12141/show/directivas-N-0389-2010>

Muntané, J. (2010). *Introducción a la Investigación Básica* (Vol. 33).

Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia (RVG)*, Vol. 14(Núm. 48), pp. 606-628. Recuperado el 25 de 05 de 2021, de <https://www.redalyc.org/pdf/290/29012059009.pdf>

P, S. (2012). *Los proyectos de Inversión pública y los sistemas administrativos en el Perú*. Lima.

Paco Echevarría, E. (2016). *Los procesos de liquidación financiera de los PIP por modalidad de administración directa y su influencia en el nivel de consistencia del estado de situación financiera de la Municipalidad Provincial de Tacna, ejercicio económico 2012. (Tesis Postgrado)*. Tacna: Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann. Tacna.

Pally, U. (2016). Repositorio UNAP. Obtenido de. Obtenido de Repositorio UNAP. Obtenido de

Pedroni, F., & Speroni, C. (2018). PATRIMONIO NETO: CONCEPTOS Y REGISTRACIONES CONTABLES BASICAS . *REVISTA CEA VOL. II N.º* 2, 11.

Pedrosa, S. (01 de Abril de 2020). *Morosidad*. Obtenido de economipedia:

<https://economipedia.com/definiciones/morosidad.html>

Pérez, J., & Gardey, A. (2013). *Interés*. Obtenido de Definición.de:

<https://definicion.de/interes/>

Pérez, J., & Gardey, A. (2014). *Rentabilidad financiera*. Recuperado el 30 de 06 de

2021, de Definición.DE: <https://definicion.de/rentabilidad-financiera/>

Poaquiza Guerra, K. E. (2023). *La morosidad y la rentabilidad en la banca privada*

ecuatoriana. Ambato, Ecuador.

Ponce, O., Morejón, M., Salazar, G., & Baque, E. (2019). *Introducción a las finanzas*.

Área de innovación y desarrollo S.L.

PpR. (2017). *Presupuesto por Resultados. Guía para el cumplimiento de la meta 11*.

Lima: Ministerio de Economía y Finanzas. Obtenido de

[https://www.mef.gob.pe/contenidos/presu\\_publ/migl/municipalidades\\_pmm\\_](https://www.mef.gob.pe/contenidos/presu_publ/migl/municipalidades_pmm_pi/guia_cumplimiento_meta11.pdf)

[pi/guia\\_cumplimiento\\_meta11.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/presu_publ/migl/municipalidades_pmm_pi/guia_cumplimiento_meta11.pdf)

Quea, A. (2012). *Estados financieros - Análisis interpretación por sectores*

*económicos*. Lima, Perú: Pacífico .

Quispe Mamani, E. (2017). *Proceso de liquidación financiera en el control de*

*propiedad, planta y equipo en la Municipalidad Distrital de Ilabaya en el*

*2016. (Tesis Postgrado)* . Tacna: Universidad Privada de Tacna.

Ramírez Vásquez, C. L., & Robles Alayo, M. L. (2016). LA MOROSIDAD Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA AGENCIA LAREADO DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORROS Y CREDITOS DE TRUJILLO DISTRITO LAREADO, AÑOS 2014-2015. TRUJILLO, PERU.

Rivero, P. (1992). *Análisis de balances y estados complementarios* (Sexta ed.). Madrid: Pirámide.

Rivero, P. (1998). *Análisis por ratios de los estados contables y financieros (análisis externo)*. Madrid, España: S.L. Civitas Ediciones.

Salas la Torre, P. C. (2019). *La participación ciudadana en la ejecución de los proyectos de inversión pública de la municipalidad de San Martín de Porres, 2018*. Lima, Perú: Universidad Cesar Vallejo.

Salinas, M., Alvarez, J. F., & Vera, M. (2010). *Liquidación técnica financiera de obras públicas*. Instituto Pacífico S.A.C. Lima.

Samaja Castro, S. (2018). *Liquidaciones Técnicas y Liquidaciones Financieras por Obras Ejecutadas en la Empresa Prestadora de Servicios de Saneamiento Moquegua, año 2018*. Moquegua: Universidad César Vallejo.

Sánchez, J. (2002). *Análisis de rentabilidad de la empresa*. Recuperado el 31 de 05 de 2021, de <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>

Sánchez, J. (28 de octubre de 2015). *Beneficio neto*. Recuperado el 27 de mayo de 2021, de Economipedia-finanzas.

SMV. (1999). *Reglamento de información financiera y manual para la preparación de información financiera.*

Solis Palacios, L. R. (2020). *PROGRAMACIÓN MULTIANUAL DE INVERSIÓN PÚBLICA Y SU RELACIÓN CON LAS LIQUIDACIONES TÉCNICAS FINANCIERAS EN EL GOBIERNO REGIONAL DE TACNA, PERIODO 2018.* Tacna: Universidad Privada de Tacna.

Soria, M. J. (2018). *Ejecución de obras bajo las modalidades de administración directa y contrata en el Proyecto Especial Huallaga Central y Bajo Mayo, 2017.* (Tesis Postgrado) Universidad César Vallejo. Tarapoto.

statista. (21 de mayo de 2024). *es.statista.com*. Obtenido de <https://es.statista.com/estadisticas/565607/total-activo-del-sistema-bancario-espanol/>

Suárez, B., Ferrer, M. A., & Suárez, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales.*

SUNAT. (2021). *Superintendencia de Administración Tributaria y Aduanera.* Recuperado el 23 de 03 de 2021, de <https://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/personas-menu/impuesto-a-las-transacciones-financieras-itf-bancarizacion-y-medios-de-pago-personas/3043-concepto-bancarizacion-personas>

Superintendencia de banca, seguros y afp. (2011). *Glosario de términos e indicadores financieros*. Recuperado el 22 de 06 de 2021, de Superintendencia de banca, seguros y afp.

Superintendencia de Bancos. (2021). Recuperado el 23 de 03 de 2021, de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>

Ucha, F. (2010). *Definición ABC*. Recuperado el 26 de 06 de 2021, de Economía - gastos operacionales.

Urquijo de la puente, J. (1990). *Análisis para decisiones financieras: análisis y estados financieros*. Ed. Deusto, Bilbao.

Valentín, L. (2005). *Ejecución de gasto*. . Lima.: Pacífico.

Valvivia Ore, Y. V. (2017). *La Morosidad y la Rentabilidad en la Financiera Confianza, Puerto Maldonado periodo – 2016*. Madre De Dios, Perú.

Van Horne C., J. W. (2010). *FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA*. MEXICO: Pearson Educación de México, S.A. de C.V.

Vargas Coaquera, N. M. (2017). *SALDO DE OBRAS DE PROYECTOS DE INVERSIÓN PÚBLICA Y SU INFLUENCIA EN EL TRATAMIENTO DE LAS LIQUIDACIONES FINANCIERAS EN EL GOBIERNO REGIONAL DE TACNA EN EL 2016*. Tacna, Perú: UPT.

Vela, V. (2002). *Determinación de los costos financieros, variación de precio en los contratos de ejecución de Obra*. Obtenido de



de <http://www.frbb.utn.edu.ar/sysacad/archivos/695080->

Gastos%20Financieros%20y%20Beneficio.2012.pdf

Velarde, M. (2020). Influencia de los riesgos financieros en la rentabilidad del sistema microfinanciero del Perú, periodo 2018. Tacna, Perú. Recuperado el 23 de 03 de 2021, de [http://repositorio.unjbg.edu.pe/bitstream/handle/UNJBG/2702/882\\_2016\\_esteba\\_osco\\_ly\\_fcje\\_ciencias\\_contables\\_financieras.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unjbg.edu.pe/bitstream/handle/UNJBG/2702/882_2016_esteba_osco_ly_fcje_ciencias_contables_financieras.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Vidal Espinosa , S. (2017). LA MOROSIDAD Y LA RENTABILIDAD DE LOS BANCOS CHILENOS . *MEMORIA DE TITULACIÓN*. UNIVERSIDAD TÉCNICA FEDERICO SANTA MARÍA, VALPARAÍSO, CHILE.

Westreicher, G. (07 de agosto de 2020). *Gestión*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/gestion.html>

WordReference. (septiembre de 2005). *www.wordreference.com*. Obtenido de <https://www.wordreference.com/definicion/contingencia>

Zeballos, E. (2013). *Contabilidad General*. Arequipa, Perú: Juve E.I.R.L.

## APÉNDICES

**APÉNDICE A: Matriz de consistencia**

**LA MOROSIDAD Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL BANCO PICHINCHA 2015-2022**

<b>PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVO</b>	<b>HIPOTESIS</b>	<b>VARIABLE Y DIMENSIONES</b>	<b>METODOLOGIA</b>
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL	LA MOROSIDAD	Tipo de investigación: Básica
¿Cómo la morosidad influye en la rentabilidad del Banco pichincha en el periodo 2015-2022?	Determinar de qué manera la morosidad influye en la rentabilidad del Banco Pichincha, periodo 2015-2022	La morosidad influye en la rentabilidad del Banco Pichincha en el periodo 2015-2022	DIMENSIONES  • Índice de morosidad	Diseño de investigación: No experimental, longitudinal y descriptivo explicativo
		La morosidad no influye en la rentabilidad del Banco Pichincha en el periodo 2015-2022.		Nivel de investigación: Explicativo
<b>PROBLEMAS ESPECIFICOS</b>	<b>OBJETIVO ESPECIFICO</b>	<b>HIPOTESIS ESPECIFICAS</b>	<b>RENTABILIDAD</b>	
¿De qué manera el índice de morosidad influye con la utilidad neta del banco pichincha periodo 2015-2022?	Determinar cómo influye el índice de morosidad con la utilidad neta del banco pichincha, periodo 2015-2022.	El índice de morosidad influye con la utilidad neta del Banco Pichincha periodo 2015-2022.	DIMENSIONES  • Utilidad Neta  • Patrimonio Total  • Activo total	Población: Datos de los EEFF anuales de las ratios de 8 años de Banco Pichincha.
		El índice de morosidad no influye con la utilidad neta del Banco Pichincha periodo 2015-2022.		Muestra: el 100% de la población
¿De qué manera el índice de morosidad influye con el patrimonio total del banco pichincha periodo 2015-2022?	Identificar como influye el índice de morosidad con el patrimonio total del banco pichincha periodo 2015-2022.	El índice de morosidad influye con el patrimonio total del Banco Pichincha 2015-2022.		Técnicas: Análisis documental
		El índice de morosidad no influye con el patrimonio total del Banco Pichincha 2015-2022.		
¿De qué manera el índice de morosidad influye con el activo total del Banco Pichincha periodo 2015-2022?	Determinar cómo influye el índice de morosidad con relación al activo total del Banco Pichincha periodo 2015-2022	El índice de morosidad influye con el activo total del Banco Pichincha periodo 2015-2022.		Instrumentos: Guía de análisis documental
		El índice de morosidad no influye con el activo total del Banco Pichincha periodo 2015-2022.		