

Escuela de Posgrado

MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS

Tesis

# Morosidad y rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, periodo 2019-2020

Sandra Sucela Melgar Galvan

Para optar el Grado Académico de  
Maestro en Administración de Negocios

Lima, 2024

Repositorio Institucional Continental  
Tesis digital



Esta obra está bajo una Licencia "Creative Commons Atribución 4.0 Internacional" .

## ANEXO 6

### INFORME DE CONFORMIDAD DE ORIGINALIDAD DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

A : Mg. JAIME SOBRADOS TAPIA  
Director Académico de la Escuela de Posgrado

DE : Eduar Antonio Rodríguez Flores  
Asesor del Trabajo de Investigación

ASUNTO : Remito resultado de evaluación de originalidad de Trabajo de Investigación

FECHA : **6/5/2024**

---

Con sumo agrado me dirijo a vuestro despacho para saludarlo y en vista de haber sido designado Asesor del Trabajo de Investigación titulado "Morosidad y rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020", perteneciente a **Bach. Sandra Sucela Melgar Galván** de la **MAESTRÍA de Administración de Negocios**; se procedió con la carga del documento a la plataforma "Turnitin" y se realizó la verificación completa de las coincidencias resaltadas por el software dando por resultado **20%** de similitud (informe adjunto) sin encontrarse hallazgos relacionados a plagio. Se utilizaron los siguientes filtros:

- Filtro de exclusión de bibliografía SI  NO
- Filtro de exclusión de grupos de palabras menores (Nº de palabras excluidas: **40**) SI  NO
- Exclusión de fuente por trabajo anterior del mismo estudiante SI  NO

En consecuencia, se determina que el trabajo de investigación constituye un documento original al presentar similitud de otros autores (citas) por debajo del porcentaje establecido por la Universidad.

Recae toda responsabilidad del contenido de la tesis sobre el autor y asesor, en concordancia a los principios de legalidad, presunción de veracidad y simplicidad, expresados en el Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados académicos y títulos profesionales – RENATI y en la Directiva 003-2016-R/UC.

Esperando la atención a la presente, me despido sin otro particular y sea propicia la ocasión para renovar las muestras de mi especial consideración.

Atentamente,



---

Mg. Eduar Antonio Rodríguez Flores  
DNI No. 45695649

## **DECLARACIÓN JURADA DE AUTENTICIDAD**

Yo, MELGAR GALVAN, SANDRA SUCELA, identificado con Documento Nacional de Identidad N° 42992116, de la MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN NEGOCIOS, de la Escuela de Posgrado de la Universidad Continental, declaro bajo juramento lo siguiente:

1. El Trabajo de Investigación titulado "MOROSIDAD Y RENTABILIDAD EN EL BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ, PERIODO 2019 -2020. ", es de mi autoría, el mismo que presento para optar el Grado Académico de MAESTRO EN ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS.
2. El Trabajo de Investigación no ha sido plagiado ni total ni parcialmente, para lo cual se han respetado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas, por lo que no atenta contra derechos de terceros.
3. El Trabajo de Investigación es original e inédito, y no ha sido realizado, desarrollado o publicado, parcial ni totalmente, por terceras personas naturales o jurídicas. No incurre en autoplagio; es decir, no fue publicado ni presentado de manera previa para conseguir algún grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados son reales, pues no son falsos, duplicados, ni copiados, por consiguiente, constituyen un aporte significativo para la realidad estudiada.

De identificarse fraude, falsificación de datos, plagio, información sin cita de autores, uso ilegal de información ajena, asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a las acciones legales pertinentes.

Lima, 02 de Mayo de 2024.



MELGAR GALVAN, SANDRA SUCELA  
DNI. N° 42992116



---

**Arequipa**

Av. Los Incas S/N,  
José Luis Bustamante y Rivero  
(054) 412 030

Calle Alfonso Ugarte 607, Yanahuara  
(054) 412 030

**Huancayo**

Av. San Carlos 1980  
(064) 481 430

**Cusco**

Urb. Manuel Prado - Lote B, N° 7 Av. Collasuyo  
(084) 480 070

Sector Angostura KM. 10,  
carretera San Jerónimo - Saylla  
(084) 480 070

**Lima**

Av. Alfredo Mendiola 5210, Los Olivos  
(01) 213 2760

Jr. Junín 355, Miraflores  
(01) 213 2760

---

# TESIS SANDRA MELGAR GALVAN.pdf

## INFORME DE ORIGINALIDAD

20%

INDICE DE SIMILITUD

20%

FUENTES DE INTERNET

4%

PUBLICACIONES

5%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

1	<a href="http://hdl.handle.net">hdl.handle.net</a> Fuente de Internet	7%
2	<a href="http://repositorio.upt.edu.pe">repositorio.upt.edu.pe</a> Fuente de Internet	2%
3	<a href="http://www.agesor.com.uy">www.agesor.com.uy</a> Fuente de Internet	2%
4	<a href="http://repositorio.uncp.edu.pe">repositorio.uncp.edu.pe</a> Fuente de Internet	1%
5	<a href="http://repositorio.continental.edu.pe">repositorio.continental.edu.pe</a> Fuente de Internet	1%
6	<a href="http://www.smv.gob.pe">www.smv.gob.pe</a> Fuente de Internet	1%
7	<a href="http://repositorio.ucv.edu.pe">repositorio.ucv.edu.pe</a> Fuente de Internet	1%
8	<a href="http://tesis.ucsm.edu.pe">tesis.ucsm.edu.pe</a> Fuente de Internet	1%
9	<a href="http://www.aai.com.pe">www.aai.com.pe</a> Fuente de Internet	1%

10	<a href="https://repositorio.unac.edu.pe">repositorio.unac.edu.pe</a> Fuente de Internet	1 %
11	<a href="https://repositorio.unsa.edu.pe">repositorio.unsa.edu.pe</a> Fuente de Internet	1 %
12	<a href="https://repositorioacademico.upc.edu.pe">repositorioacademico.upc.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
13	"Impacto del COVID-19 en sistema alimentario paraguayo", Food and Agriculture Organization of the United Nations (FAO), 2021 Publicación	<1 %
14	<a href="https://qdoc.tips">qdoc.tips</a> Fuente de Internet	<1 %
15	<a href="https://dspace.unitru.edu.pe">dspace.unitru.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
16	<a href="https://lacamara.pe">lacamara.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
17	<a href="https://1pdf.net">1pdf.net</a> Fuente de Internet	<1 %
18	<a href="https://segundasvictimascovid19.umh.es">segundasvictimascovid19.umh.es</a> Fuente de Internet	<1 %
19	<a href="https://repositorio.upagu.edu.pe">repositorio.upagu.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %
20	<a href="https://repositorio.upao.edu.pe">repositorio.upao.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1 %

---

21 repositorio.untrm.edu.pe  
Fuente de Internet

<1 %

---

22 revistas.unjbg.edu.pe  
Fuente de Internet

<1 %

---

23 www.iprofesional.com  
Fuente de Internet

<1 %

---

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias < 40 words

Excluir bibliografía

Activo

**Asesor**

Mg. Eduar Antonio Rodriguez Flores

### **Agradecimiento**

Quiero expresar mi gratitud hacia mi familia por su constante respaldo durante mi tiempo de estudio, así como también agradezco a mi asesor por su presencia activa, brindando sus saberes para la elaboración de este trabajo de investigación, y por sus valiosos consejos que contribuyeron a culminar este proyecto.

## Índice

Asesor .....	ii
Agradecimiento .....	iii
Índice.....	iv
Índice de Tablas .....	ix
Índice de Figuras.....	x
Resumen.....	xii
Abstract.....	xiii
Capítulo I: Planteamiento del Estudio .....	15
1.1 Planteamiento y formulación del problema .....	15
1.1.1. Planteamiento del problema .....	17
1.1.2. Formulación del problema. ....	26
A. Problema general.....	26
B. Problemas específicos. ....	26
1.2 Determinación de objetivos .....	27
1.2.1 Objetivo General.....	27
1.2.2 Objetivos específicos.....	27
1.3 Justificación e importancia del estudio. ....	27
1.3.1. Justificación teórica.....	28
1.3.2. Justificación práctica.....	28
1.3.3. Justificación social. ....	29
1.3.4. Importancia del estudio.....	29
1.4. Delimitación de la presente investigación .....	30
1.4.1. Delimitación poblacional. ....	30
1.4.2. Delimitación temporal. ....	30
1.4.3. Delimitación de espacio o territorio. ....	30
1.4.4. Delimitación teórica.....	30
1.5. Limitaciones de la presente investigación.....	30
1.5.1. Limitación económica. ....	30
1.5.2. Limitación bibliográfica.....	31
Capítulo II: Marco teórico .....	32
2.1 Antecedentes de la investigación .....	32

2.1.1. Antecedentes Internacionales.....	32
A. Artículos Científicos. ....	32
B. Tesis. ....	34
2.1.2. Antecedentes Nacionales. ....	37
A. Artículos Científicos. ....	37
B. Tesis. ....	39
2.2 Bases teóricas.....	41
2.2.1 Morosidad.....	41
2.2.1.1. Definición.....	41
2.2.1.2. Ratios de morosidad.....	42
2.2.1.3. Retos de la gestión de la morosidad ante la crisis sanitaria. ....	43
2.2.1.4. Los factores macroeconómicos y la morosidad.....	44
2.2.1.5. Dimensiones.....	45
a. Dimensión 1: Morosidad en créditos corporativos. ....	45
b. Dimensión 2: Morosidad en créditos a grandes empresas. ....	45
c. Dimensión 3: Morosidad en créditos a medianas empresas. ....	46
d. Dimensión 4: Morosidad en créditos pequeñas empresas. ....	46
e. Dimensión 5: Morosidad en créditos a microempresas.....	47
d. Dimensión 6: Morosidad en créditos de consumo. ....	47
f. Dimensión 7: Morosidad en créditos hipotecarios para vivienda.....	47
2.2.2 Rentabilidad.....	48
2.2.2.1. Definición.....	48
2.2.2.2. Dimensiones. ....	49
a. Dimensión 1: Rentabilidad del Activo (ROA). ....	49
b. Dimensión 2: Rentabilidad del patrimonio (ROE). ....	50
2.2.3 Morosidad y rentabilidad.....	52
2.2.4 El crédito.....	53
2.2.4.1. Tipos de créditos. ....	54
2.2.4.2. Fijación de la política de cobranza. ....	56
2.2.4.3. Evaluación del riesgo de crédito. ....	57
2.2.5 Provisiones.....	57
2.3 Definición de términos básicos.....	58
2.3.1 Créditos directos.....	58

2.3.2	Créditos Atrasados .....	58
2.3.3	Cartera de Alto Riesgo. ....	58
2.3.4	Utilidades.....	58
2.3.5	Activo.....	59
2.3.6	Amortización.....	59
2.3.7	Apalancamiento.....	59
2.3.8	Patrimonio. ....	59
2.3.9	Préstamo. ....	59
2.3.10	Contrato de crédito continuo (revolvente).....	59
2.3.11	Convenio de garantía .....	59
2.3.12	Morosidad.....	60
2.3.13	Rentabilidad.....	60
2.3.14	ROA Return On Equity (anualizada).....	60
2.3.15	ROA Returno On Assets (anualizada).....	60
Capítulo III: Hipótesis y Variables.....		61
3.1	Hipótesis .....	61
3.1.1	Hipótesis General. ....	61
3.1.2	Hipótesis Específicas.....	61
3.2	Operacionalización de variables .....	61
3.2.1	Variable independiente .....	62
3.2.2	Variable dependiente.....	62
Capítulo IV: Metodología del estudio .....		64
4.1	Método, Tipo o alcance de investigación. ....	64
4.1.1	Método.....	64
4.1.2	Tipo o alcance. ....	64
4.2	Diseño de investigación .....	64
4.3	Población y muestra.....	64
4.3.1	Población.....	64
4.3.2	Muestra.....	65
4.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	65
4.5	Procedimiento para la recolección de datos.....	66
4.6	Técnicas de análisis de datos .....	66
Capítulo V: Resultados.....		67

5.1	Resultados y análisis.....	67
5.1.1	Morosidad en el Banco de Crédito del Perú .....	67
	A. Evolución de la morosidad en Banca Mayorista. ....	70
	B. Evolución de la morosidad en Banca Minorista. ....	72
5.1.2	Rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú .....	81
	A. Evolución de la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2020. ....	81
	a. Evolución del ROA.....	82
	b. Evolución de la ROE.....	83
5.1.3	Relación entre morosidad y rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2020 .....	85
5.1.4	Impacto de la crisis sanitaria sobre la morosidad y rentabilidad .....	87
	A. Impacto de la crisis sanitaria sobre la morosidad de créditos directos... 88	
	B. Impacto de la crisis sanitaria sobre la rentabilidad del BCP.....	89
	C. Estrategias o herramientas utilizadas para mitigar el impacto de la crisis sanitaria.....	92
	D. Impacto de la reprogramación en la rentabilidad y morosidad en créditos directos. ....	93
	E. Sostenibilidad de los beneficios de la reprogramación en créditos directos.....	94
	F. Lo que espera el banco en sus principales indicadores.....	95
5.1.5	Contrastación de hipótesis. ....	96
	A. Contrastación de la hipótesis general (ROE, ROA) .....	96
	B. Contrastación de la primera hipótesis específica (ROE, ROA). ....	98
	C. Contrastación de la segunda hipótesis específica (ROE, ROA). ....	99
	D. Contrastación de la tercera hipótesis específica (ROE, ROA). ....	101
	E. Contrastación de la cuarta hipótesis específica (ROE, ROA). ....	103
	F. Contrastación de la quinta hipótesis específica (ROE, ROA). ....	105
	G. Contrastación de la sexta hipótesis específica (ROE, ROA).....	107
	H. Contrastación de la séptima hipótesis específica (ROE, ROA).....	108
5.2	Discusión de resultados .....	110
	Conclusiones.....	113
	Recomendaciones.....	116

Referencias Bibliográficas .....	119
Anexos .....	124
Apéndice A. Matriz de Consistencia.....	124
Apéndice B. Ficha de investigación para medir la mora en créditos directos en el Banco de Crédito del Perú .....	126
Apéndice C: Ficha de investigación para medir la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú .....	127
Apéndice D. Entrevista en profundidad .....	128
Apéndice E. Morosidad según tipo y modalidad de crédito del Banco de Crédito del Perú 2020 porcentaje .....	130
Apéndice F: Indicadores de rentabilidad del BCP; 2019 - 2020 .....	134
Apéndice G: Matriz tripartita .....	134

## Índice de Tablas

Tabla 1. Operacionalización de variables.....	63
Tabla 2. Ampliación de la cobertura de créditos del Fondo CRECER.....	74
Tabla 3. Tabla Cálculo de los estadígrafos de correlación para la hipótesis general .....	97
Tabla 4. Cálculo de los estadígrafos de correlación para la primera hipótesis específica .....	98
Tabla 5. Cálculo de los estadígrafos de correlación para la segunda hipótesis específica .....	100
Tabla 6. Cálculo de los estadígrafos de correlación para la tercera hipótesis específica .....	102
Tabla 7. Cálculo de los estadígrafos de correlación para la cuarta hipótesis específica .....	104
Tabla 8. Cálculo de los estadígrafos de correlación para la quinta hipótesis específica .....	106
Tabla 9. Cálculo de los estadígrafos de correlación para la sexta hipótesis específica .....	107
Tabla 10. Cálculo de los estadígrafos de correlación para la séptima hipótesis específica .....	109

## Índice de Figuras

Figura 1. Marco histórico del BCP .....	16
Figura 2. Evolución de la mora total en crédito directo en porcentaje en el BCP durante el primer semestre 2020.....	17
Figura 3. Evolución de la mora en créditos corporativos en porcentaje en el BCP durante el primer semestre 2020.....	18
Figura 4. Evolución de la mora en créditos a grandes empresas en el BCP durante el primer semestre 2020.....	
Figura 5. Evolución de la mora en créditos a medianas empresas en el BCP durante el primer semestre 2020.....	20
Figura 6. Evolución de la mora en créditos a las pequeñas empresas en el BCP durante el primer semestre 2020 (en porcentaje).....	21
Figura 7. Evolución de la mora en créditos a microempresas en el BCP durante el primer semestre 2020 (en porcentaje) .....	22
Figura 8. Evolución de la mora en créditos de consumo en el BCP durante el primer semestre 2020 (en porcentaje) .....	
Figura 9. Evolución de la mora en créditos hipotecarios para vivienda en porcentaje en el BCP durante el primer semestre 2020.....	23
Figura 10. Evolución de la rentabilidad del patrimonio en el BCP durante el primer semestre 2020.....	24
Figura 11. Evolución de la rentabilidad del activo en el BCP durante el primer semestre 2020.....	25
Figura 12. Evolución de la tasa de morosidad en créditos directos del BCP, 2019-2020 (en porcentaje) .....	69
Figura 13. Composición de la cartera Banca Mayorista del BCP, 2019-2020 .....	70
Figura 14. Evolución de la tasa de morosidad en créditos corporativos en el Banco de Crédito del Perú, 2019-2020 (en porcentaje) .....	71
Figura 15. Evolución de la tasa de morosidad en Créditos a Grandes Empresas en el BCP, 2019 - 2020 .....	72
Figura 16. Composición de Cartera de Banca Minorista 2020 .....	73
Figura 17. Composición de la cartera Banca Minorista 2019-2020 .....	75
Figura 18. Tasa de morosidad en créditos a medianas empresas en el Banco de Crédito del Perú .....	76

Figura 19. Tasa de morosidad en créditos a pequeñas empresas en el Banco de Crédito del Perú .....	77
Figura 20. Tasa de morosidad en créditos a micro empresas en el Banco de Crédito del Perú.....	78
Figura 21. Tasa de morosidad en créditos de consumo en el Banco de Crédito del Perú.....	79
Figura 22. Tasa de morosidad en créditos hipotecarios para vivienda en el BCP en porcentaje.....	80
Figura 23. Evolución del ROA .....	83
Figura 24. Evolución del ROE .....	85
Figura 25. Relación entre la mora total de crédito directo y la ROA.....	87
Figura 26. Impacto de la crisis sanitaria sobre la morosidad de créditos directos	88
Figura 27. Análisis comparativo de morosidad (2019 – 2020) .....	89
Figura 28. Impacto de la crisis sanitaria sobre la rentabilidad en el BCP .....	90
Figura 29. Impacto de la crisis sanitaria sobre la rentabilidad del activo .....	91
Figura 30. Impacto de la crisis sanitaria sobre la rentabilidad del patrimonio .....	92
Figura 31. Herramientas utilizadas para mitigar el impacto de la crisis sanitaria .	93
Figura 32. Impacto de la reprogramación en la rentabilidad y morosidad en créditos directos.....	94
Figura 33. Sostenibilidad de los beneficios de la reprogramación en créditos directos.....	95
Figura 34. Principales indicadores esperados por el BCP .....	96

## Resumen

El propósito principal de esta investigación es “determinar en qué medida la morosidad se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”. Mediante la aplicación del análisis de correlación de Pearson y las estadísticas descriptivas, la indagación ofrece los resultados siguientes: i) en general, se determinó con nivel de significancia de  $p = 0.02$  que existe una relación entre la morosidad y la rentabilidad del Banco de crédito del Perú. ii) Con niveles de significancia de  $p = 0.000$ , se determinó también que la morosidad en Créditos Corporativos se vincula de forma significativa con las rentabilidades del Banco. iii) Con niveles de significación de 0.025 y 0.017 la morosidad en créditos a Medianas Empresas se relaciona significativamente con la rentabilidad. iv) Así también con significación  $p = 0.000$  se determinó una alta correlación entre la Morosidad en Créditos a Medianas Empresas y ROE y entre Morosidad en Créditos a Medianas Empresas y ROA de 0.917 y 0.926 respectivamente. v) con niveles de significancia de  $p = 0.000$ , se determinó alta correlación entre Morosidad en Créditos a Pequeñas Empresas y ROE y entre Morosidad en Créditos a Medianas Empresas y ROA que alcanza a  $r = 0.889$  y  $r = 0.882$  respectivamente. vi) Con niveles de significancia de  $p = 0.000$  que; existe correlaciones moderadas entre Morosidad en Créditos a microempresas y ROE y entre Morosidad en Créditos a microempresas y ROA de  $r = 0.633$  y  $r = 0.630$  respectivamente. vii) Con niveles de significancia de  $p = 0.000$ , existe fuerte correlación entre Morosidad en Créditos de consumo y ROE de  $r = -0.987$  y también entre Morosidad en Créditos de consumo y ROA de  $r = -0.987$ . viii) Finalmente, con niveles de significación de nivel de significancia de  $p = 0.008$  y  $p = 0.008$  se ha encontrado una correlación moderada entre Morosidad en Crédito Hipotecario para Vivienda y ROE y de  $r = -0.487$  y entre Morosidad en Créditos a microempresas y ROA de  $r = -0.499$  respectivamente.

*Palabras clave:* Morosidad, rentabilidad, clientes, ROA, ROE.

## Abstract

The main detached of this training stands towards regulate to what extent felony is related to effectiveness in Banco de Crédito del Perú, period 2019 - 2020. By applying Pearson's connection study besides expressive data, the training offers the next Fallouts: i) hip overall, the state stood resolute with a significance level of  $p = 0.02$  that here stays an affiliation among felony and effectiveness of Banco de Crédito del Perú. ii) Through an implication close of  $p = 0.000$ , the state stood also determined that delinquency in Corporate Loans is significantly related to the Bank's profitability. iii) With significance levels of 0.025 and 0.017, delinquency in loans to Medium-Sized Companies is significantly related to profitability. iv) Also, with significance  $p = 0.000$ , a high correlation was determined between Default in Loans to Medium Companies and ROE and between Default in Loans to Medium Companies and ROA of 0.917 and 0.926 respectively. v) through a meaning near of  $p = 0.000$ , a high correlation was determined between Delinquency in Loans to Small Businesses and ROE and between Delinquencies in Loans to Medium Enterprises and ROA, reaching  $r = 0.889$  and  $r = 0.882$  respectively. vi) With an implication equal of  $p = 0.000$  that; Here is a moderate correlation between Delinquency in Loans to microenterprises and ROE and between Delinquency in Loans to microenterprises and ROA of  $r = 0.633$  and  $r = 0.630$  respectively. vii) Through an implication equal of  $p = 0.000$ , here stays a strong connection among Default scheduled shopper credits besides ROE of  $r = -0.987$  and also between Default on consumer loans and ROA of  $r = -0.987$ . viii) Finally, with significance levels of  $p = 0.008$  and  $p = 0.008$ , a moderate correlation has been found between Default on Mortgage Loans for Housing and ROE and  $r = -0.487$  and between Default on Loans to microenterprises and ROA of  $r = -0.499$  respectively.

*Keywords:* Delinquency, profitability, customers, ROA, ROE.

## Introducción

Los principales antecedentes que determinan el estado de la cuestión del tema de estudio coinciden en señalar que la morosidad se vincula con las rentabilidades con algunas peculiaridades, sin embargo, estas han sido investigadas en épocas de normalidad diferentes al presente estudio, marcado por la incidencia del COVID-19, sobre las variables en estudio. Por lo tanto, el objetivo principal en el desarrollo de la presente investigación es “determinar en qué medida la morosidad en créditos se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”.

El problema que origina la investigación, en el marco de la pandemia originada por el COVID- 19, por lo expuesto, el problema que trata la investigación es: “¿En qué medida la morosidad se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020?”, con ello se pretende examinar la relación entre las morosidades y las rentabilidades del BCP mediante técnicas estadísticas, evaluar la capacidad del banco de la muestra de estudio para afrontar los desafíos económicos derivados de la crisis así como también formular recomendaciones para mejorar la gestión del riesgo de crédito y fortalecer su rentabilidad.

El actual estudio está compuesto por cinco capítulos. La primera parte explica el planteamiento de la problemática, objetivos, justificación, importancia y limitaciones de la indagación. El segundo capítulo contiene antecedente nacional e internacional de la indagación, la base teórica y conceptos claves. El tercer capítulo ofrece definiciones de hipótesis, dimensiones variables y su operacionalización. El cuarto capítulo describe la metodología, tipos, alcances, diseños, población, muestra, métodos e instrumentos de recojo data. Finalmente, el quinto capítulo analiza los resultados, prueba las hipótesis y discute los resultados. Al final se muestran las conclusiones, recomendaciones, referencias y anexos.

La autora.

## Capítulo I: Planteamiento del Estudio

### 1.1 Planteamiento y formulación del problema

El Banco Italiano, inició actividades bancarias en 1841 como se muestra en la línea de tiempo que se presenta en la figura 1. En 1842 se produce el cambio de nombre a Banco de Crédito del Perú. La familia Romero, que actualmente controla Credicorp, controla el 13,1% de las acciones, mientras que el 86,9% restante está en manos de inversionistas institucionales. Al respecto, Credicorp “Es un conglomerado de empresas que incluye BCP, BCP Bolivia, Mibanco, Encumbra, Bancompartir, Prima AFP; Atlantic Security Holding Corporation; Pacífico-Peruano Suiza Cía. de Seguros y Credicorp Capital. Es reconocido como el principal proveedor de servicios financieros integrados en el Perú” (Apoyo y Asociados, 2020, p. 4).

En 1988, el banco creó en todo el país una red nacional de cajeros automáticos, coincidiendo con el estallido de una crisis financiera global. A pesar de esto, una de las primeras crisis significativas que enfrentó el BCP en el siglo XXI fue la crisis inmobiliaria del 2009 en el Perú, la actividad económica ha disminuido significativamente bajo la influencia de la crisis financiera mundial. De acuerdo con la CEPAL (2009):

La tasa de crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) experimentó una disminución notable, pasando del 9,8% en 2008 al 0,8% en 2009. Este descenso se debió principalmente a la brusca caída de la demanda externa, lo que provocó una reducción en la producción industrial, un ajuste significativo en los niveles de inventario y una marcada disminución en la inversión privada. Este fenómeno fue resultado de una menor demanda y la incertidumbre que prevalecía sobre la economía internacional a finales de 2008 y durante 2009. (p. 102)

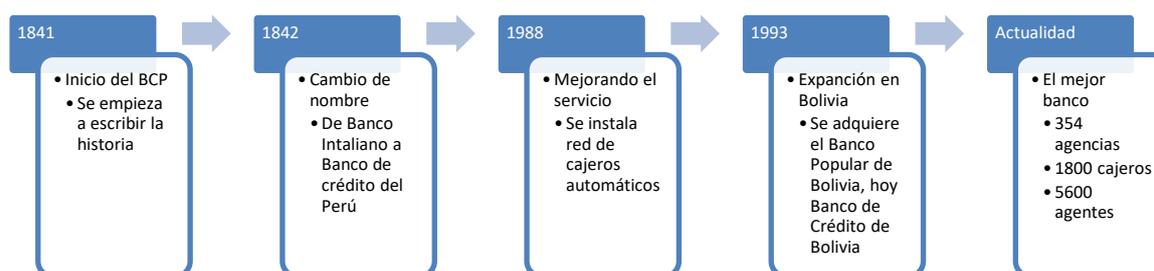
En esa situación, la sólida solvencia del banco le brindó capear con éxito la última crisis financiera mundial que afectó a la industria inmobiliaria estadounidense en América del Norte. En términos generales, durante la crisis financiera del 2008, Perú destacaba por presentar una de las más bajas tasas de inflación de la región,

mantener un flujo normal en las cadenas de pagos y en los accesos a los créditos, y presentar un tipo de cambio relativamente estable, sin experimentar volatilidades extremas (Banco Central de Reserva del Perú, 2009). A ello se añade que las empresas peruanas contaban con estados financieros que mostraban poca deuda, lo que favoreció su rápida recuperación en los meses siguientes.

Las fortalezas peruanas, a partir del tercer trimestre de 2009, se empezó a notar una mejora en la actividad económica, impulsada por el cese del ajuste en los niveles de inventario, la implementación de medidas de estímulo fiscal, una política monetaria expansiva y una percepción más positiva por parte de los actores económicos (CEPAL, 2009).

### Figura 1

#### Marco histórico del BCP



Tomado de Banco de Crédito del Perú (2020).

Actualmente, el BCP cuenta con calificaciones internacionales de BBB+ a largo plazo (tanto en monedas nacionales como en monedas extranjeras), otorgada por Fitch Ratings. Cabe destacar que, “esta evaluación se basa en la solidez financiera de la entidad, su modelo de negocio diversificado, su posición líder en el sistema bancario con una participación de mercado sólida, prácticas robustas de gestión de riesgos, una rentabilidad sostenida y una sólida base patrimonial” (Apoyo y Asociados, 2020, p. 4). De esta manera, en la medición realizada en el mes de junio del año 2020, “BCP consolidado detenta una cuota de mercado del 38.1% en términos de créditos directos dentro del Sistema Financiero” (Apoyo y Asociados, 2020, p. 4).

### 1.1.1. Planteamiento del problema

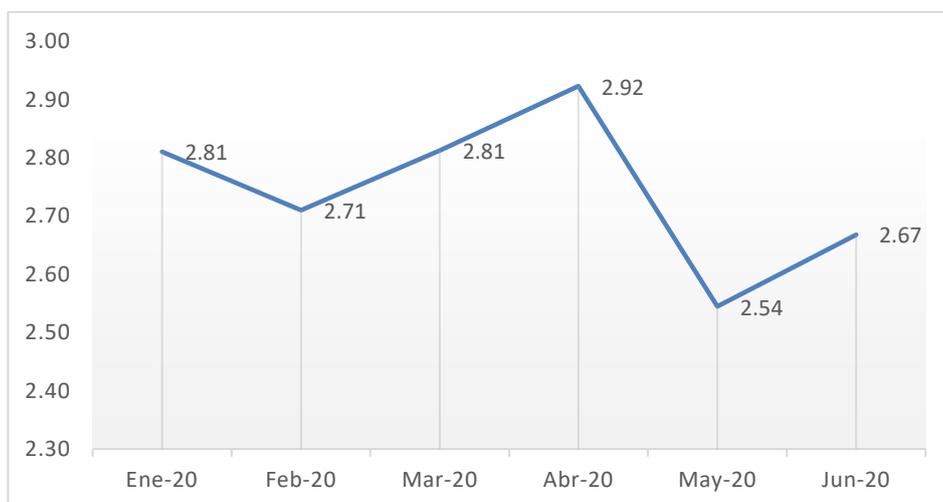
La tesis realiza el “análisis de la morosidad y su impacto en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”, antes de la pandemia y durante la pandemia, y comprende los resultados a nivel nacional de 9,633 puntos de acceso (9,887 a diciembre de 2019), el BCP cuenta con 2,291 cajeros automáticos, 6,939 agentes y 403 oficinas (2,294, 7,187 y 409 oficinas respectivamente a diciembre de 2019).

En marzo, debido a la pandemia originada por el COVID-19, se produjo un cambio drástico en el entorno económico tanto a nivel local como global. En Perú, la paralización de las actividades productivas empezó con la orden de emergencia emitida por el gobierno el 16 de marzo de 2020 (Apoyo y Asociados, 2020). En síntesis, la crisis impactó en diferentes dimensiones en las empresas peruanas, no siendo ajeno al BCP.

En esa línea, los indicadores de morosidad en el BCP que se presenta en el estudio muestran un claro incremento con diferentes magnitudes para cada tipo de crédito, en los cuatro primeros meses de 2020 (enero, febrero, marzo y abril), experimentándose posteriormente un descenso. La mora total en el BCP tuvo una evolución ascendente durante los cuatro primeros del 2020 incrementándose de 2.81% en el mes de enero a 2.92% en el mes de abril.

#### Figura 2

*Evolución de la mora total en crédito directo en porcentaje en el BCP durante el primer semestre 2020*

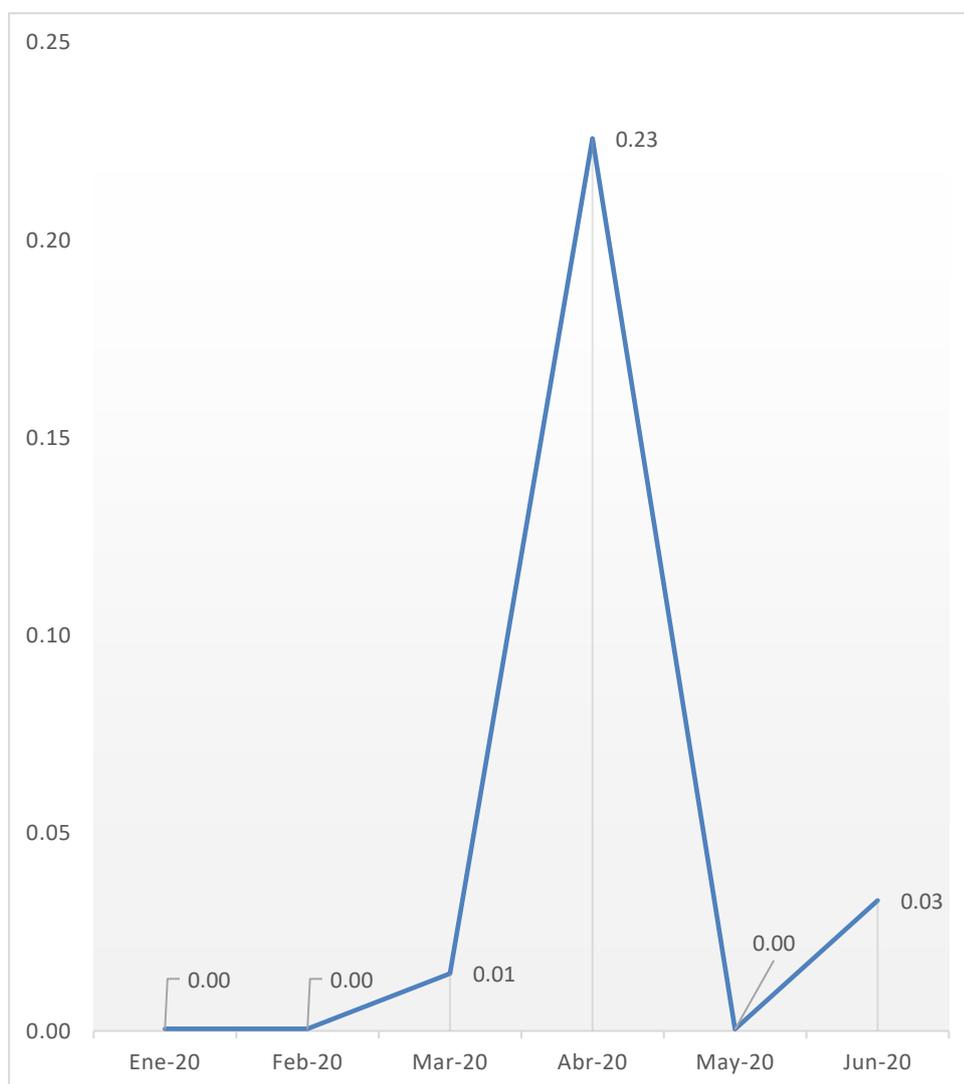


*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2019).

Similar situación se observa en la evolución de la mora en créditos corporativos cuya evolución es descendente entre enero y febrero, pero se incrementa en marzo y abril llegando a 0.23% en el mes de abril, cifra claramente superior al de cualquier mes del 2020. Como era de esperarse disminuye en los posteriores meses.

### Figura 3

*Evolución de la mora en créditos corporativos en porcentaje en el BCP durante el primer semestre 2020*



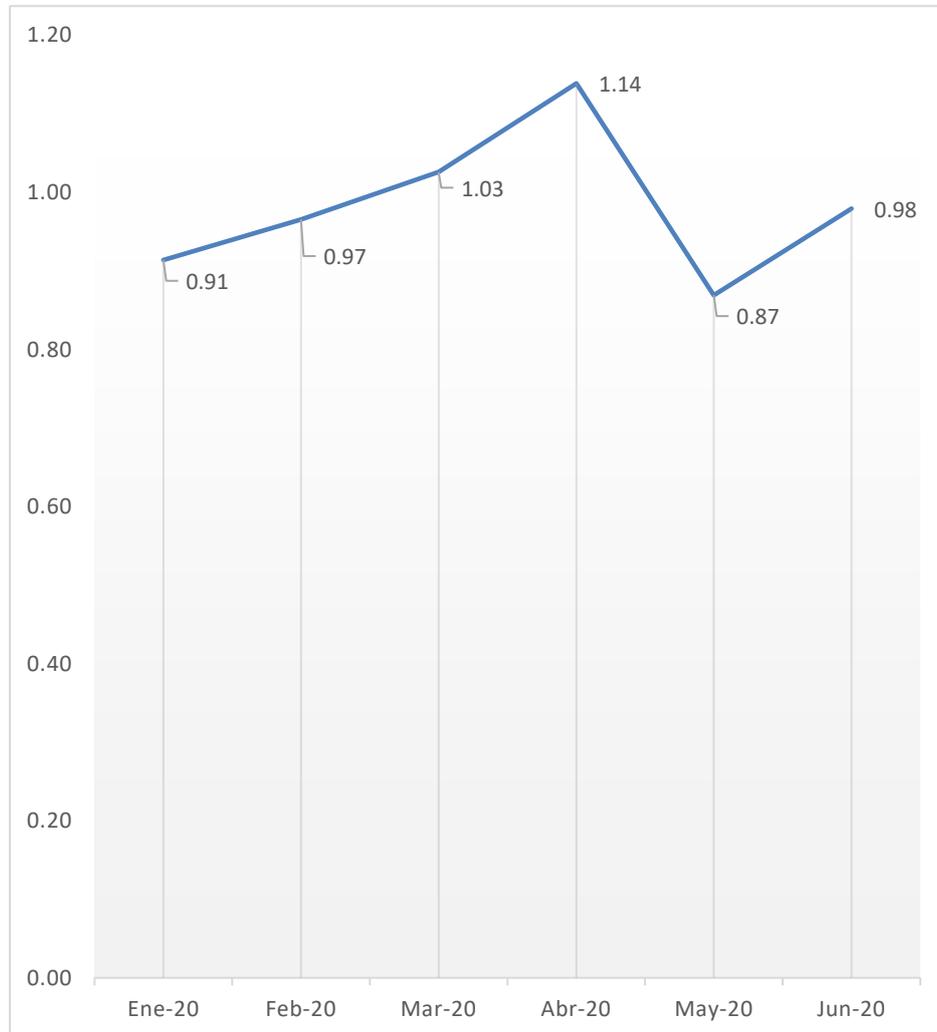
*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2019).

En cuanto a la mora en créditos a grandes empresas, también fue en ascenso durante los cuatro primeros meses del 2020 incrementándose de

0.91% en el mes de enero a 1.14% en el mes de abril donde alcanza su máximo nivel, disminuyendo en los posteriores meses.

**Figura 4**

*Evolución de la mora en créditos a grandes empresas en el BCP*

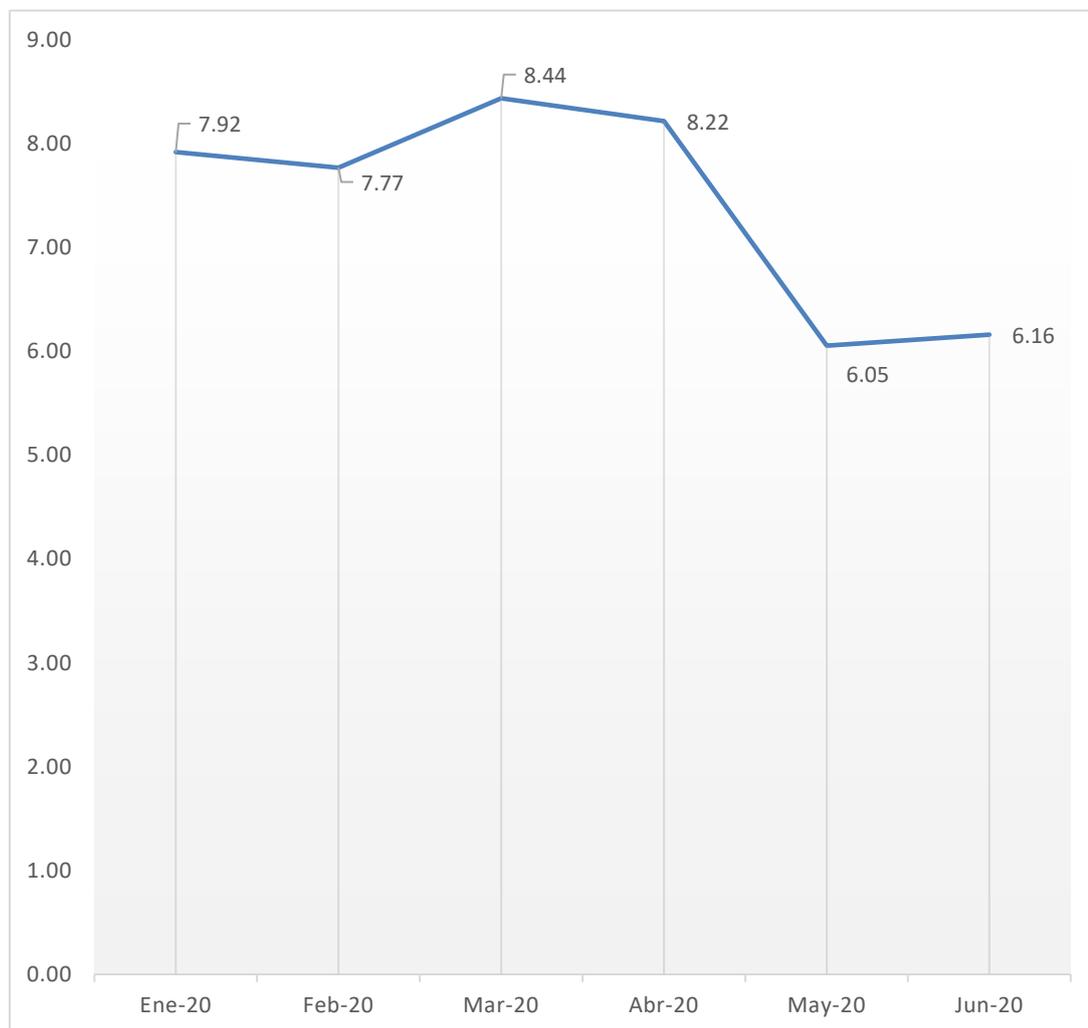


*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2019).

La evolución de la mora en créditos a medianas compañías, también fue en ascenso, pero sólo durante los tres primeros meses del 2020 incrementándose de 7.92% en el mes de enero a 8.44% en el mes de marzo donde alcanza su máximo nivel, disminuyendo en los meses posteriores.

**Figura 5**

*Evolución de la mora en créditos a medianas empresas en el BCP durante el primer semestre 2020*

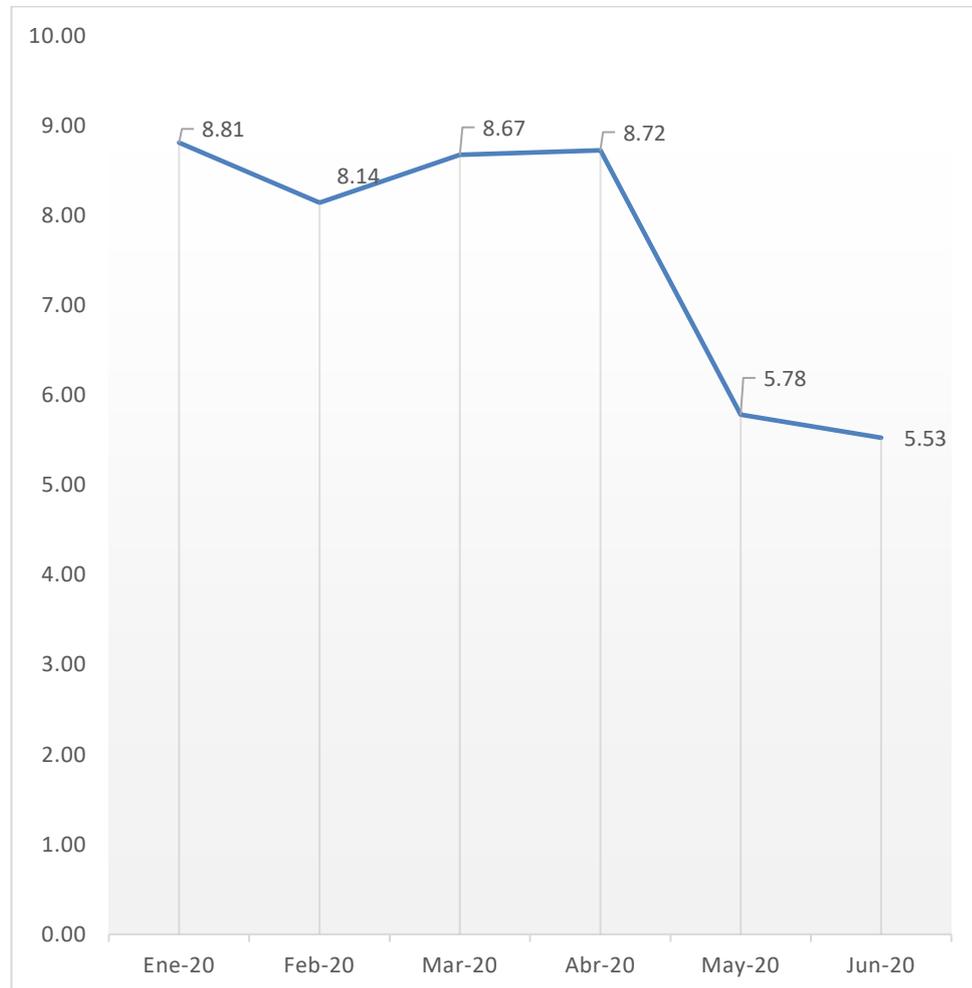


*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2019).

Similar evolución al de la mayoría de los créditos se analiza en los créditos a las pequeñas entidades cuya evolución fue descendente entre enero y febrero, pero se incrementa en marzo y abril pasando de 8.14% del mes de febrero a 8.72% en el mes de abril. Como ocurrió con todos los créditos, disminuye en los meses posteriores.

**Figura 6**

*Evolución de la mora en créditos a las pequeñas empresas en el BCP durante el primer semestre 2020 (en porcentaje)*

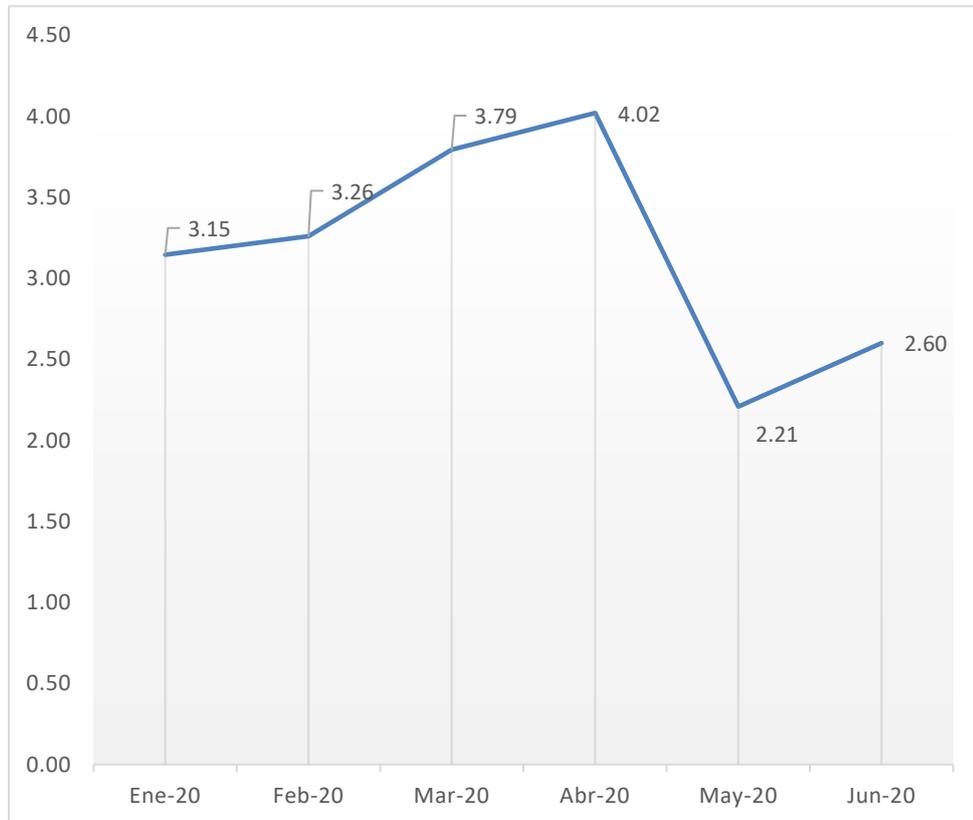


*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2019).

La evolución de la mora en créditos a microempresas fue más sostenida, se incrementa en enero, febrero, marzo y abril pasando de 3.15% del mes de febrero a 4.02% del mes de abril y disminuye en los posteriores meses.

### Figura 7

*Evolución de la mora en créditos a microempresas en el BCP durante el primer semestre 2020 (en porcentaje)*

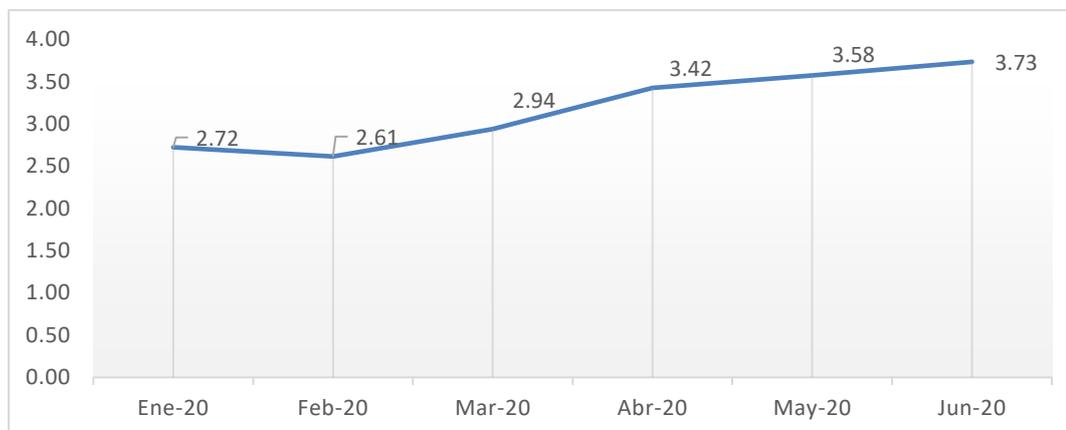


*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2019)

Diferente evolución se observó en los créditos de consumo que tuvo un crecimiento sostenido durante el primer semestre de 2020, pasando de 2.72% del mes de enero a 3.73% en el mes de junio. A diferencia de los créditos anteriores cuya mora disminuía a partir del mes de mayo, la mora en los créditos de consumo sigue su incremento incluso el mes de junio de 2020.

### Figura 8

*Evolución de la mora en créditos de consumo en el BCP durante el primer semestre 2020 (en porcentaje)*

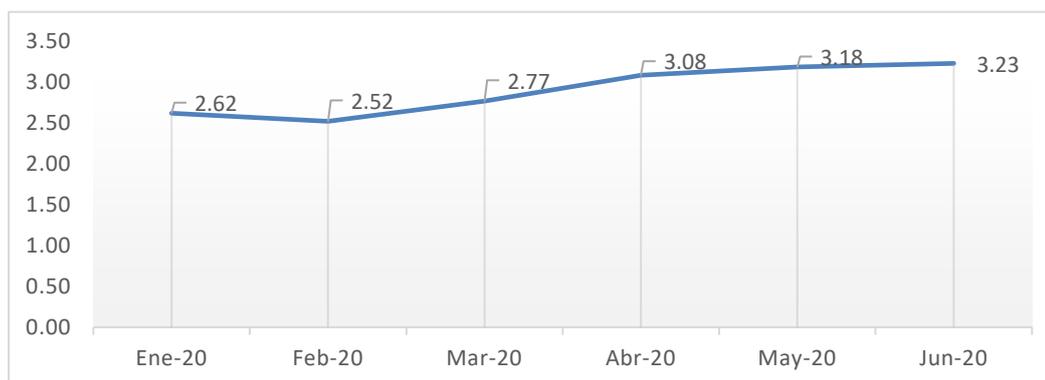


*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2019).

Al igual que con la mora en créditos de consumo que tuvo un crecimiento sostenido durante el primer semestre de 2020, ocurrió con los créditos hipotecarios para vivienda, pasando de 2.62% del mes de enero a 3.23% en el mes de junio. A diferencia de los créditos anteriores cuya mora disminuye a partir del mes de mayo, la mora en los créditos hipotecarios para vivienda siguió su evolución ascendente incluso el mes de junio de 2020.

### Figura 9

*Evolución de la mora en créditos hipotecarios para vivienda en porcentaje en el BCP durante el primer semestre 2020*

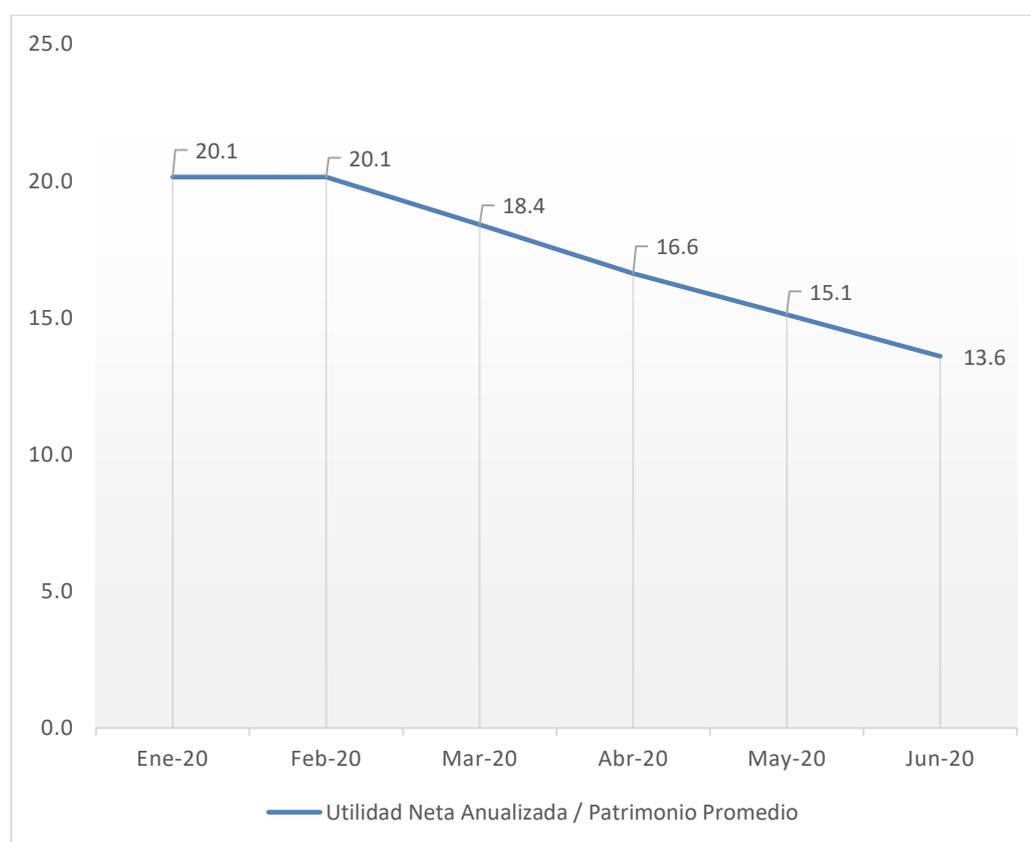


*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2019).

Por otra parte, las rentabilidades sobre los activos ROA (Return On Assets) y las rentabilidades sobre los patrimonios ROE (Return On Equity) del BCP tuvieron comportamientos también adversos, pues el contexto expuesto con antelación junto a las medidas implementadas por el mismo banco llevó a que los indicadores de ROA y ROE se disminuyan. La evolución de la rentabilidad del patrimonio ha sido negativa desde el mes de febrero de 2020 y hasta culminar el primer semestre, disminuyendo de 20.1% del mes de febrero a 13.6% del mes de marzo en 6.5%.

### Figura 10

*Evolución de la rentabilidad del patrimonio en el BCP durante el primer semestre 2020*



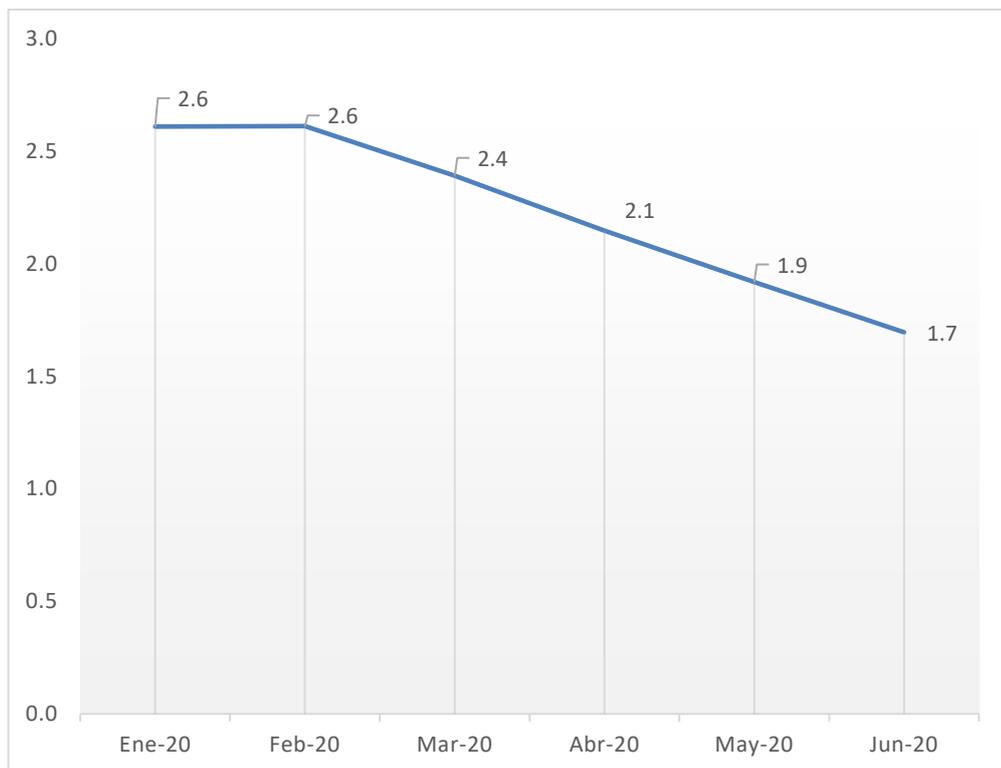
*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2019).

La evolución de la rentabilidad del activo también ha sido negativa desde el mes de febrero de 2020 y hasta culminar el primer semestre, disminuyendo de 2.6% del mes de febrero a 1.7% del mes de marzo en 6.5%, disminuyendo en 0.9%. Como se puede observar, las cifras son

desalentadores, pues repercutirá significativamente en los resultados a fin de año del BCP.

### Figura 11

*Evolución de la rentabilidad del activo en el BCP durante el primer semestre 2020*



*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2019).

Lo expuesto previamente permite abstraer que a medida que la tasa de morosidad ha crecido, la rentabilidad ha disminuido, a raíz de abril, un mes después de que se anunciara el primer caso de Covid-19 en nuestro país, la situación se volvió aún más dramática. Claramente se ve que la rentabilidad del patrimonio disminuye de 20.14% que era en febrero a 13.6% en junio de 2020, lo mismo ocurre con la rentabilidad del activo que de 2.6% en el mes de febrero, disminuye a 1.7% en el mes de junio. La tasa de morosidad ha tenido un comportamiento irregular, pero claramente se nota el incremento desde el mes de enero de 2.81 al mes de mayo de 2.92.

En la misma línea la indagación analiza la vinculación entre morosidad y rentabilidad del Banco de Crédito del BCP en épocas normales como el

período 2019 y en un contexto de pandemia en 2020. Surgen interrogantes importantes como; ¿En qué medida la morosidad se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020?, ¿Impactó la crisis sanitaria en la morosidad y rentabilidad?, que medidas fueron necesarias para mitigar la morosidad y minimizar su impacto en la rentabilidad?

### **1.1.2. Formulación del problema.**

#### ***A. Problema general.***

¿En qué medida la morosidad se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020?

#### ***B. Problemas específicos.***

- a) ¿En qué medida la morosidad en créditos corporativos se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020?
- b) ¿En qué medida la morosidad en créditos a grandes empresas se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020?
- c) ¿En qué medida la morosidad en créditos a medianas empresas se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020?
- d) ¿En qué medida la morosidad en créditos a pequeñas empresas se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020?
- e) ¿En qué medida la morosidad en créditos a microempresas se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020?
- f) ¿En qué medida la morosidad en créditos de consumo se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020?
- g) ¿En qué medida la morosidad en créditos hipotecarios para vivienda se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020?

## **1.2 Determinación de objetivos**

### **1.2.1 Objetivo General.**

Determinar en qué medida la morosidad en créditos se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.

### **1.2.2 Objetivos específicos.**

- A) Determinar en qué medida la morosidad en créditos corporativos se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.
- B) Determinar en qué medida la morosidad en créditos a grandes empresas se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.
- C) Determinar en qué medida la morosidad en créditos a medianas empresas se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.
- D) Determinar en qué medida la morosidad en créditos a pequeñas empresas se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.
- E) Determinar en qué medida la morosidad en créditos a microempresas se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.
- F) Determinar en qué medida la morosidad en créditos de consumo se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.
- G) Determinar en qué medida la morosidad en créditos hipotecarios para vivienda se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.

## **1.3 Justificación e importancia del estudio.**

Los motivos que ameritan que se realice la investigación son las que se exponen a continuación:

### **1.3.1. Justificación teórica.**

Bernal (2016) reconocer que un campo de investigación tiene una base teórica si el propósito de la investigación es contribuir al análisis y debate científico del conocimiento existente, cuestionar una teoría establecida, comparar resultados o realizar una reflexión epistemológica sobre el conocimiento ya establecido (p. 138).

La justificación teórica de la investigación radica en la importancia de analizar la vinculación entre las morosidades y las rentabilidades en instituciones financieras, como el Banco de Crédito del Perú. Esta relación ha sido objeto de numerosos estudios en la literatura económica y financiera, dado que la morosidad, que implica los incumplimientos de pagos por parte de los usuarios, constituye uno de los principales riesgos para los bancos y puede influir considerablemente en su rentabilidad.

### **1.3.2. Justificación práctica.**

De la justificación práctica, Bernal (2016) menciona que se debe estimar: “Cuando su avance colabora en la solución de un problema o, al menos, sugiere enfoques que, al implementarse o desarrollarse, pueden ayudar a resolverlo” (p. 138).

La razón práctica de esta investigación reside en su aporte a la mejora de la gestión de los riesgos crediticios y la optimización de la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú. Esto se logra mediante la identificación de datos valiosos sobre cómo la morosidad afecta los resultados financieros del banco, lo que conlleva beneficios tangibles para la entidad y fortalece en conjunto al sistema financiero.

Además, los resultados de esta investigación podrían ser empleados por el BCP para perfeccionar sus métodos de evaluación y monitoreo de los préstamos concedidos, con el propósito de identificar y prevenir a tiempo casos de morosidad. Este enfoque, a su vez, tendrá un impacto positivo en la rentabilidad del banco.

### **1.3.3. Justificación social.**

La justificación social de una investigación se refiere a la relevancia, trascendencia e impacto que tendrá el estudio propuesto para la sociedad en general. En ese aspecto, el actual estudio se justifica desde un enfoque social debido al abordar un tema relevante y que está relacionado al BCP, como una de las principales instituciones bancarias del país, el cual tiene un impacto significativo en la economía peruana y, por ello, en la tranquilidad de la sociedad. Por consiguiente, el propósito de la investigación es que, a través de sus resultados y recomendaciones, contribuya a reforzar la gestión del riesgo crediticio y la rentabilidad en el BCP. Esto aseguraría la solidez y sostenibilidad a largo plazo del banco, lo cual se traduciría en beneficios tangibles para la sociedad peruana en su totalidad. En otras palabras, se fortalecería la estabilidad y confianza en el sistema financiero peruano, y se seguiría facilitando el acceso al crédito para hogares y empresas, promoviendo así el progreso económico y la formación de empleos, entre otros aspectos.

### **1.3.4. Importancia del estudio.**

La relevancia de este estudio reside en que, al establecer o desarrollar las conexiones entre las morosidades y las rentabilidades, se proporcionará al BCP datos significativos sobre la gestión de riesgos crediticios y los factores que han impactado en su rentabilidad durante los años 2019 y 2020. De esta manera, los descubrimientos obtenidos podrían ser empleados por el banco para analizar y ajustar sus políticas y estrategias referentes a la concesión de créditos, el control de la morosidad y la optimización de la rentabilidad. En este sentido, ayudaría a consolidar la gestión financiera del BCP y a mejorar su rendimiento en beneficio de sus clientes, accionistas y la propia institución. Cabe resaltar que, los resultados de este estudio tendrían la facultad de servir como base para futuras investigaciones relacionadas con el tema, y como material informativo para instituciones financieras y otras entidades empresariales.

## **1.4. Delimitación de la presente investigación**

La delimitación de la indagación determina las fronteras poblacionales, temporales y territoriales que abarcará la investigación.

### **1.4.1. Delimitación poblacional.**

Para la investigación se tomó en cuenta los datos consolidados de las 354 agencias del BCP a nivel nacional y 2 sucursales del exterior y 9887 puntos de acceso (entre cajeros automáticos, agentes y oficinas).

### **1.4.2. Delimitación temporal.**

El estudio se realizó con datos históricos de la base de datos de la Superintendencia de Banca y Seguros, el BCP y el Banco Central de Reserva de los períodos 2019 y 2020. El período 2019 configura un año de normalidad, y el 2020 se caracteriza por los impactos producidos por la crisis sanitaria.

### **1.4.3. Delimitación de espacio o territorio.**

El estudio comprende el Banco de Crédito del Perú y sus agencias a nivel nacional en los 24 departamentos y en la provincia constitucional del Callao, siendo en Lima 195 agencias, en el Callao 17 agencias, en Arequipa y la Libertad 12 agencias en cada uno, entre los más numerosos de los 354 que tiene a nivel nacional.

### **1.4.4. Delimitación teórica.**

La investigación se encuentra comprendido en el ámbito de las finanzas correspondientes a gestión de instituciones financieras, enfocadas en el análisis de calidad de cartera y desempeño. La calidad de cartera medida por su principal indicador que es la morosidad y desempeño medido por los indicadores de rentabilidad como el ROE Y ROA.

## **1.5. Limitaciones de la presente investigación**

### **1.5.1. Limitación económica.**

La limitación económica consistió en la carencia de financiamiento del estudio por el BCP u otra institución, pues el tesista proporcionó la totalidad de recursos utilizados en la investigación.

### **1.5.2. Limitación bibliográfica.**

Se encontró un acervo bibliográfico muy limitado en temas de morosidad, a pesar de la relevancia en temas actuales, pues son los riesgos de crédito las que más afectan a las empresas.

## Capítulo II: Marco teórico

### 2.1 Antecedentes de la investigación

#### 2.1.1. Antecedentes Internacionales.

##### ***A. Artículos Científicos.***

En Costa Rica, Barboza et al. (2023) publicaron su estudio denominado “Efecto de la morosidad sobre la rentabilidad en una Institución microfinanciera de Costa Rica: Propuesta de un modelo financiero” en la Revista Tecnología En Marcha. El objetivo es investigar cómo los retrasos en la cartera de préstamos afectan la rentabilidad de las instituciones de microfinanzas. Esto se logró mediante un análisis detallado de los estados financieros, la evaluación de la sensibilidad de la rentabilidad y la consideración de escenarios macroeconómicos que incluyeron un aumento en el costo del financiamiento. La metodología de investigación siguió el enfoque cuantitativo. Se analiza el impacto de 15 incumplimientos de cartera de préstamos en la rentabilidad de instituciones de microfinanzas en Costa Rica. Además, también se utilizan técnicas de modelización financiera que utilizan métodos deductivos y de análisis directo, además, y utilizar análisis de regresiones lineales múltiples para pronosticar la cartera de préstamos total. Los resultados mostraron que, la IMF experimentó un aumento constante en las morosidades durante el 2017-2020, fenómeno común en el ámbito microfinanciero de Centroamérica y el Caribe. Así también un incremento del 1% en la Mora promedio ponderada (MRP) resulta en un aumento del 0,14% en los Intereses Por Cobrar Totales (IPCT), además del efecto autorregresivo de un período. De igual manera, con el aumento de la morosidad, se observó un incremento prolongado del 82% en la IPCT. Se concluyó que, pese a que el alto nivel de morosidad, se observan efectos negativos en la rentabilidad, pero el sólido modelo de negocio permite hacer frente a esta situación. Los autores refieren que mejorar la estrategia operativa y fomentar las investigaciones en las industrias

microfinancieras en Costa Rica y Latinoamérica es crucial para promover la inclusión financiera y aumentar el rendimiento.

En Etiopía, Tarko (2015) publicó su estudio “El impacto de la gestión del riesgo crediticio en los indicadores del mercado financiero: estudio analítico en el mercado iraquí de valores” en la revista *Journal of Financial Risk Management*. El objetivo fue identificar el impacto de los préstamos en mora en la rentabilidad de Dashen Bank SC y se usó el modelo descriptivo de regresiones lineales y estáticas para examinar el impacto de los préstamos dudosos mediante el software SPSS. Además, se recolectaron datos de informes anuales, memorandos, política y procedimiento de préstamos de Dashen Bank SC, directivas de NBE y CSA para elaborar una investigación cuantitativa, explicativa que brinde las relaciones causa efecto entre las variables de indagación y el ROA. Los resultados de este estudio permitieron determinar el impacto de los préstamos por incumplimiento para establecer políticas que reduzcan este tipo de préstamos, así como también enfatizar en la gestión de préstamos que reduzcan la mora y brindar asesoramiento a los prestatarios para el uso racional de los préstamos.

Rodríguez (2015) en su investigación publicada en la *Revista Mexicana de Economía y Finanzas* lleva el título de “Morosidad en el Pago de Créditos y Rentabilidad de la Banca Comercial en México”, el objetivo es comprobar en las prácticas si el comportamiento delictivo es un componente esencial en las rentabilidades de los bancos mexicanos. Esta indagación utiliza modelos de datos de paneles estáticos con un Hausman – Taylor con las variables rentabilidades e índices de morosidad, los resultados muestran que un incremento en los números de préstamos riesgosos tiene un efecto negativo en las rentabilidades, entretanto que mayores niveles de riesgo significan una mayor rentabilidad, como lo indica la relación de activos riesgosos sobre activos totales, que es positiva y estadísticamente significativa. Por otro lado, la razón de gastos tiene

un efecto negativo y significativo, lo que sugiere que los gastos excesivos en la administración reducen las ganancias. Además, la razón de ingresos por intereses es positiva y significativa, lo que indica que las comisiones y tarifas contribuyen positivamente a los ingresos de los bancos.

Brako et al. (2014) en la revista de investigación de finanzas y contabilidad publicaron un estudio titulado “Tasa de incumplimiento crediticio y su impacto en la rentabilidad financiera”, el propósito es detectar la tasa de impago del préstamo y su influencia en la rentabilidad, así como encontrar métodos para disminuir los impagos de préstamos en las entidades de microfinanzas. Para este estudio se usó metodología cualitativa y cuantitativa recolectando datos de las instituciones financieras mediante entrevistas y cuestionarios, donde la población en estudio fue el personal administrativo y clientes de Fist Allied Savings and Prestamos Limited, Eden Microfinance y Opportunity International Savings and Préstamos Limited. Concluyendo que los resultados estadísticos indican que la gestión adecuada de préstamos es beneficiosa para las empresas. Además, se observan vínculos importantes entre el desafío de la recuperación y las morosidades en vinculación con las rentabilidades y los préstamos; también se evidencian correlaciones positivas entre evaluaciones deficientes de la viabilidad del proyecto y la rentabilidad. Por último, se encontró relación positiva entre el problema de recuperación y la morosidad de los préstamos y el deficiente análisis de viabilidad de los proyectos.

### ***B. Tesis.***

En Ambato, Ecuador, Castro (2022), elaboró su estudio denominado “Morosidad de la cartera de crédito y rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador en tiempos de COVID-19”, para optar el Título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría C.P.A. en la UTA. El propósito fue examinar la conexión entre el indicador de morosidad

y las rentabilidades (medida por ROA y ROE), empleando pruebas estadísticas de correlación para identificar posibles cambios significativos antes y durante la crisis sanitaria del Covid-19. La investigación se enfocó en las asociaciones de ahorro y crédito del Ecuador que es parte del segmento 1, abarcando el período de 2019 a 2021. Al examinar 33 puntos de referencia ROA y ROE de los mensuales informes publicados por la SEPS, los resultados evidencian que la tasa de incumplimiento logró su punto máximo en marzo de 2020, lo que refleja un ciclo. Por otra parte, los indicadores ROA y ROE están descendiendo a finales de 2019. Debido a las distribuciones no normales de las variables, los resultados del uso de la prueba de correlación de Spearman mostraron correlaciones negativas significativas entre la morosidad y el ROA (-0,821), tanto como entre la morosidad y el ROE (-0,829). Asimismo, la prueba ANOVA mostró que el cambio en las puntuaciones dentro de un año fue significativo. En conclusión, se confirmó las correlaciones entre la tasa de morosidades y rentabilidades e impactos de la pandemia en estos indicadores.

En Valparaíso, Chile, Vidal (2017) elaboró su tesis titulada “La Morosidad y la Rentabilidad de los Bancos de Chile” para obtener optar al título de Ingeniero Civil Industrial UDEP. El objetivo principal fue examinar si el incumplimiento en los compromisos crediticios, causante de las morosidades, afectan las rentabilidades de los bancos en Chile durante un período de 7 años, comprendido entre 2009 y 2015, y con empleo en el sistema bancario chileno. Para llevar a cabo este estudio, se empleó la metodología de Datos de Panel, utilizando información recopilada de diversas fuentes como la SBIF, Senarc, Banco Central, entre otras, proporcionando datos relevantes, como la disposición de los bancos para asumir mayores riesgos en busca de mayores rentabilidades cuando sus ingresos son bajos, lo que puede llevar a una flexibilización en las políticas de admisión, permitiendo la entrada de clientes con un perfil de riesgo elevado,

aunque esto conlleve costos más altos para los bancos. En consecuencia, se pudo establecer que las morosidades y las rentabilidades en los bancos chilenos están correlacionadas y poseen un nivel significativo de predictibilidad. Como conclusión, se sugiere que, para incrementar los ingresos, los bancos deberían utilizar el indicador de morosidad para ajustar sus carteras de alto riesgo, lo cual puede resultar en una reducción de las provisiones, una menor necesidad de reestructuraciones de crédito y una disminución en los castigos frecuentes, contribuyendo así a mejorar la rentabilidad.

En Guayaquil, Ecuador, Parrales (2013) elaboro su estudio titulado “Análisis del índice de morosidad en la cartera de créditos del iecce-guayaquil y propuesta de mecanismos de prevención de morosidad y técnicas eficientes de cobranzas” para obtener el título de magíster en administración de empresas en la UPS. El propósito fue examinar el índice de morosidad en el Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo y Becas de Guayaquil, el propósito es desarrollar estrategias para prever retrasos en los pagos y métodos de recuperación eficaces. El estudio examinó la gestión de préstamos educativos en Costa Rica y Colombia, realizó encuestas a usuarios y entrevistó a jefes de departamentos de cobranza. Asimismo, para comprender la tendencia, se realizó un análisis de series de tiempo de las carteras vencidas, las carteras que no devengan intereses y tasa de morosidad utilizando datos de enero de 2010 hasta abril de 2012. Como resultado, la cartera de deuda de IECE-Guayaquil es insatisfactoria. con un índice de morosidad superior al 10%. También, las principales deficiencias reconocidas actualmente en la unidad de recolección IECE-Guayaquil son: falta de actualizaciones de la base de datos y falta de métodos de recolección de claves, la limitada disposición para realizar cobros a través de otras instituciones y la ausencia de programas de asistencia para clientes con dificultades para cumplir con sus pagos. El estudio sugiere establecer medidas preventivas contra el incumplimiento durante las fases de desembolso

y período de gracia del crédito educativo, centrándose principalmente en fomentar el pago puntual de los intereses acumulados.

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales.**

#### ***A. Artículos Científicos.***

En Chiclayo, Perú, Heredia y Torres (2019) publicaron su artículo titulado “Gestión de la Morosidad para Mejorar la Rentabilidad de la Caja de Ahorro y Crédito de José Leonardo Ortiz – 2018”, en la revista TZHOECOEN. El propósito fue evaluar cómo la administración de la morosidad influye en la rentabilidad de la Caja de Ahorro y Crédito. Este estudio se llevó a cabo utilizando un enfoque descriptivo-propositivo, con las variables de gestión de morosidad y rentabilidad, y se aplicaron encuestas a un total de 24 individuos. Los hallazgos revelaron que la Gestión de la morosidad fue evaluada como "Muy buena" en un 71%, mientras que la mora vencida recibió una calificación de "Muy buena" en un 75%. En cuanto a la capacidad y garantía de pago, se consideró "Bueno" en un 63%, y la mora de alto riesgo fue calificada como "Muy Bueno" en un 58%. Por otro lado, la rentabilidad fue evaluada como "Muy Bueno" en un 50%, mientras que la utilidad obtuvo una calificación de "Muy Bueno" en un 54%. En términos de eficiencia en la gestión de la cartera de clientes, se calificó como "Bueno" en un 63%, y los estados financieros fueron considerados "Bueno" en un 46%. En conclusión, se observó que el impacto de la gestión de la morosidad está directamente relacionado con la rentabilidad de la Caja de Ahorro y Crédito, siendo factores determinantes la falta de garantías de respaldo y la ausencia de un análisis detallado de riesgos.

En Lima, Perú, Huamán et al. (2022), publicaron su artículo titulado “Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de una institución básica regular” en la Revista Ñeque. El propósito fue determinar cómo el nivel de morosidad afecta la rentabilidad de la I.E. Adventista Chiclayo durante el período comprendido entre 2016 y 2020. La metodología

de la investigación empleó un enfoque mixto, que incluyó aspectos descriptivos y transversales. La muestra consistió en dos especialistas a quienes se les empleó un cuestionario, el cual fue procesado utilizando el programa SPSS. Los resultados mostraron un coeficiente de correlación positivo de Spearman ( $Rho=1,000$ ;  $Sig.=0,00 < 0,05$ ), sumados a los valores de Alfa de Cronbach: 0,903 para la variable morosidad y 0,905 para la variable rentabilidad, demostraron una relación alta entre las dos variables planteadas. Por ende, la investigación sostiene que hay pruebas sólidas que demuestran que la morosidad impacta de forma directa en las rentabilidades. Además, otro descubrimiento reveló que los problemas financieros de la institución surgieron debido a una deficiente administración de recursos por parte de los clientes.

En Tacna, Perú, Bueno y Arias (2022), publicaron su artículo titulado “La morosidad de las Cajas Municipales del Perú en la era pre y post covid. Análisis del sector microempresarial” en la revista Economía & Negocios. La finalidad de la indagación fue contrastar los niveles de morosidad previo y posterior al brote de la pandemia. El estudio adoptó un enfoque cuantitativo, de naturaleza longitudinal y con un enfoque deductivo. Se clasificó como estudios básicos de niveles relacionales con diseños no experimentales. La población de indagación consistió en datos recopilados de las cajas municipales del Perú. Los datos se derivan de bases de data de la SBS y AFP con frecuencia de datos mensual de enero de 2018 a marzo de 2021. Para probar la hipótesis, se realizó una prueba t para la igualdad de la muestra independiente, las desviaciones fueron requisitos previos probados previamente. Con base en los resultados logrados, se rechaza la hipótesis nula debido que el valor p de la prueba t es 0,043 (por debajo del nivel de significancia  $\alpha = 5\%$ ). Por ello, con un margen de error del 4,30%, se concluye que hubo una diferencia significativa en los índices de criminalidad antes y después de la crisis sanitaria del COVID-19.

## ***B. Tesis.***

En Pimentel, Perú, Lucero y Melendres (2022) elaboraron su tesis titulada “La morosidad y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de servicios múltiples Sol & Café Ltda. Jaén” para optar el título profesional de contador público en la USS. El propósito fue evaluar cómo las morosidades afectan las rentabilidades de la Cooperativa de Servicios Múltiples Sol & Café Ltda. Jaén. El enfoque metodológico adoptado fue cuantitativo y descriptivo, con diseños de estudios no experimentales. La población objeto de estudio estaba conformada por 1,087 socios de café, y la muestra seleccionada de manera aleatoria consistió en 82 socios. Para recopilar información sobre la situación financiera y los resultados, se emplearon técnicas de encuesta, entrevista y análisis documental. Las conclusiones del análisis de morosidad son las siguientes: La evaluación de la función crediticia es moderada con una calificación del 89%. Por otro lado, la función fuentes de información obtuvo una calificación baja, con un 75.6% de calificación. Se observaron dificultades relacionadas con el pago de préstamos, así como con la situación socioeconómica resultante de la pandemia en 2020. Las políticas de cobranza se vinculan con la cantidad de café entregada a la Cooperativa, así como con la situación financiera del productor. Además, se registraron tendencias negativas en las rentabilidades, tanto en ROI como en ROE, desde 2015 hasta 2020.

En Tacna, Perú, Gonzales (2019) publicó su estudio denominado “Índice de Morosidad y su influencia en la rentabilidad de la Caja Arequipa, 2010-2017” para optar el título profesional de Contador Público en la UPT. El propósito fue analizar cómo el índice de morosidad impacta en las rentabilidades de la caja Arequipa. También se empleó un diseño de investigación longitudinal no experimental, involucrando como población a los miembros del directorio de la Caja Municipal Arequipa y a los funcionarios. En resumen, el estudio concluyó que los índices de morosidad tienen impactos negativos en

la Caja Arequipa, atribuido a la falta de supervisión continua por parte de los directivos para mitigar el elevado nivel de morosidad. Otra conclusión destacada es que los índices de morosidad ejercen impactos significativos en las rentabilidades ROA de la Caja Arequipa debido a la deficiente gestión de los riesgos crediticios, indicando así la necesidad de una mayor capacitación del personal. Por último, se halló que los índices de morosidad tienen impactos adversos en las rentabilidades debido a la falta de compromiso por parte de los directivos para implementar políticas de crédito efectivas.

En Arequipa, Perú Bustamante y Bustamante (2018) elaboraron su tesis titulada “Influencia de la Morosidad en la Rentabilidad del Sector Bancario Peruano, Periodo 2012-2016”. El propósito fue establecer la vinculación entre las variables de Morosidad y Rentabilidad, empleando un análisis que combina tanto enfoques cualitativos como cuantitativos de indicadores específicos, junto con modelos de regresiones lineales para determinar la vinculación entre ambas variables. También se recopiló información proveniente de la SBS, el BCR y las anuales memorias de las compañías financieras. Los resultados revelaron una relación inversa de bajo nivel entre la morosidad y la rentabilidad. A pesar del aumento en la morosidad durante un periodo de 5 años, la rentabilidad mostró un incremento continuo debido al desarrollo del sector bancario durante el periodo de estudio y la influencia de otras variables externas.

En Huancayo, Perú, Quispe (2015) en su investigación titulada “Administración del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad de financiera Edyficar oficina especial - El Tambo”, El objetivo fue establecer cómo la gestión del riesgo crediticio afecta la morosidad en la Financiera Edyficar. Se empleó el método científico para comprender y abordar la problemática planteada en la investigación. La recopilación de datos se llevó a cabo a través de encuestas dirigidas a los asesores de negocios de la financiera y entrevistas con el Jefe Inmediato de la Oficina Especial. Además, se complementó

con el análisis de documentos y una observación guiada. Los hallazgos de este estudio respaldaron la hipótesis formulada al afirmar que una gestión eficaz de los riesgos crediticios permite reducir el impacto de la morosidad. En consecuencia, se sugiere poner en práctica una evaluación exhaustiva de los créditos, tener en cuenta las operaciones de concesión de créditos y el monitoreo de la cartera crediticia, establecer mecanismos para rastrear el uso de los fondos prestados, y mejorar la precisión en la predicción de eventos que puedan resultar en pérdidas económicas para individuos o entidades.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Morosidad.**

#### **2.2.1.1. Definición.**

Analizar la calidad de cartera de una compañía financiera implica el empleo de un apropiado indicador, pero aun así no hay consenso sobre cuál sería ese indicador apropiado. Sin embargo, hay autores que han estudiado y propuesto diversas definiciones y recomendado diversos indicadores.

Por su parte, Louzis et al. (2012), destaca que los riesgos crediticios futuros se reflejan en las tasas de morosidad, que se definen como las proporciones de préstamos vencidos en las carteras totales de la entidad financiera.

Un enfoque diferente en la definición es la de Vidal (2017) que subraya que la morosidad, “Es una parte específica de la cartera que está en situación de incumplimiento, y surge cuando el cliente no cumple con los pagos acordados o si ha transcurrido más de un día desde el último pago” (p. 28). Lo anterior aplica para cualquier tipo de crédito y todas las condiciones bajo las cuales se otorga.

Una definición más amplia es el que propone Talledo (2014), al afirmar que la morosidad es una ratio fundamental al evaluar la gestión financiera de un banco resulta la “práctica común de dividir la

suma total de créditos en mora entre el total de créditos en vigor durante un período específico, es considerada por la mayoría de los analistas financieros como el indicador más efectivo para evaluar la gestión del riesgo crediticio de un banco” (p. 23). Agrega Talledo (2014) si los clientes no cumplen con sus responsabilidades de pago, esto se evidencia en una morosidad, y al mismo tiempo tiene un impacto directo en la rentabilidad del banco.

Asimismo, al formularse la interrogante ¿a qué se debe el índice de morosidad que produce incumplimiento de pagos a las entidades financieras?, Louzis et al. (2012) Sostienen que las tasas de morosidad son el resultado de una mezcla de componentes regulatorios, económicos y políticos, variando entre entidades bancarias debido a diferencias en las políticas de gestión crediticia y las tecnologías y recursos utilizados.

### **2.2.1.2. Ratios de morosidad.**

Las estadísticas de los bancos comerciales publicadas por la SBS proporcionan los datos necesarios para calcular indicadores como las carteras de inversión en etapa avanzada, las carteras de inversión de alto riesgo y las carteras de inversión pesadas. Por una parte, la cartera de préstamos dudosos se define como la relación entre préstamos dudosos sobre el total de préstamos. Al mismo tiempo, las combinaciones de alto riesgo, como préstamos en mora, embargos legales, refinanciaciones y reestructuraciones dentro del tesoro, son aún más graves. (Aguilar y Camargo, 2002); en todos los casos el denominador es el mismo.

$$\text{Cartera atrasada} = \frac{\text{Colocaciones vencidas} + \text{en cobranza judicial}}{\text{Colocaciones totales}}$$

$$\text{Cartera de alto riesgo} = \frac{\text{Colocaciones vencidas} + \text{en cobranza judicial} + \text{refinanciadas y reestructuradas}}{\text{Colocaciones totales}}$$

Por su lado el indicador de cartera pesada tiene sus peculiaridades que lo diferencian, si el ratio de préstamos y préstamos contingentes

se clasifica como deteriorado, incierto y pérdida en relación con el total de préstamos directos y contingentes (Aguilar y Camargo, 2002). Los indicadores mencionados con antelación no son utilizados con la misma frecuencia, es evidente que el indicador “tasa de morosidad” es el más utilizado debido a que se puede obtener fácilmente (Aguilar y Camargo, 2002). Complementa Talledo (2014), señale que la gran parte de los analistas financieros creen que este ratio es el indicador más eficaz para medir la gestión del riesgo crediticio de los bancos. Detener la deuda se refleja en las tasas de impago, pero también tiene un impacto directo en las rentabilidades de los bancos. No obstante, los indicadores anteriores también tienen limitaciones ya que las colocaciones vencidas, las colocaciones de refinanciamiento y reestructuración se registran únicamente con base en normas contables y regulatorias y no existe un mecanismo de registro del valor de mercado. Por tanto, la fiabilidad y exactitud de estas cifras dependerá del grado de cumplimiento de la normativa aplicable (Aguilar y Camargo, 2002).

### ***2.2.1.3. Retos de la gestión de la morosidad ante la crisis sanitaria.***

Después de la difícil primera ola de la pandemia con un número muy elevado de contagios y fallecidos acompañados del confinamiento general, las actividades económicas poco a poco se han restablecido, sin embargo, una segunda ola ha remecido nuevamente la economía. En ese contexto, “hay consenso entre los analistas en considerar que la morosidad puede mantenerse baja en los próximos meses, pero que la situación puede empeorar en el segundo semestre de 2021 y 2022” (Carrascosa, 2021, p. 25).

En el caso peruano, se ha implementado los instrumentos de reprogramación que consiste en una facilidad de pago que ayuda a extender en los plazos para pagar las deudas en números determinados de cuotas aplicando el oficio múltiple N° 11150-2020-SBS, con este proyecto de ley se autoriza a las instituciones del

sistema financiero a tomar medidas especiales para que los deudores físicos y legales afectados por la crisis sanitaria del Covid-19 tengan la oportunidad de cumplir con los plazos de pago de sus créditos vigentes en instituciones financieras. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2020).

Es así que la ampliación del plazo de amortización de las deudas sólo ha aplazado el problema, mas aún si la recuperación económica es lenta y desigual entre los sectores. A partir de ella es necesario comenzar a debatir el desafío que plantea la morosidad en los próximos años.

#### **2.2.1.4. Los factores macroeconómicos y la morosidad.**

Existen factores macroeconómicos que explican la morosidad que se clasifican en cuatro grupos: factores vinculados con el ciclo de la actividad económica, incluido el grado de liquidez de la economía, medidas de los niveles de deuda y factores relacionados con los mercados crediticios. (Aguilar et al., 2004).

Específicamente referido a la expansión de la actividad económica, Aguilar et al. (2004) afirman que:

Durante los períodos de expansión de la actividad económica, los impagos de los préstamos disminuyen, mientras que, durante las recesiones, los atrasos en los préstamos aumentan. No obstante, la vinculación entre la morosidad y el ciclo económico puede no ser directa y puede haber un desfase entre los efectos del ciclo y los saldos crediticios. (p. 10)

Por otro lado, referido a la liquidez de los agentes económicos, Aguilar et al. (2004) precisan que:

Las restricciones de liquidez que atraviesan los agentes ya sean empresas u hogares, pueden crear problemas con su solvencia. Cuanto menor sea la liquidez de la empresa y/o del hogar, más probable será que se retrasen los pagos de la deuda. (p. 10)

En lo relacionado con el endeudamiento de los agentes, Aguilar et al. (2004) destacaron el problema de la dolarización de la deuda:

Por tanto, la evolución o depreciación del tipo de cambio es otro factor que incide en la calidad de la cartera crediticia, independientemente de que se tenga en cuenta la deuda de empresas o de hogares. Un incremento en los tipos de cambio aumenta la carga de deuda de los agentes y aumenta la probabilidad de retrasos en los pagos. (p. 10)

#### **2.2.1.5. Dimensiones.**

A partir de lo establecido por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS, 2009), la Resolución 14353-2009 y la clasificación de tipos de cartera de crédito que en ella se especifican las siguientes dimensiones:

##### **a. Dimensión 1: Morosidad en créditos corporativos.**

De acuerdo a lo establecido por SBS (2009), los créditos corporativos se otorgan a personas jurídicas con ventas anuales mayores a S/. 200 millones en los últimos dos años, según sus estados financieros auditados más recientes del deudor. Sin estos estados, los créditos no califican en esta categoría.

Si las ventas anuales del deudor disminuyesen a r a S/. 200 millones durante dos años consecutivos, deben reclasificarse como créditos a grandes empresas. Se considerarán también como corporativos a los créditos soberanos, a los concedidos a bancos multilaterales de desarrollo, a entidades del sector público, a intermediarios de valores, etc., constituidos conforme a Ley.

##### **b. Dimensión 2: Morosidad en créditos a grandes empresas.**

De acuerdo con la SBS (2009), un préstamo para grandes entidades es un préstamo otorgado a una persona jurídica que reúne al menos una de las siguientes características: El deudor tiene una facturación anual de S/20 millones. Los últimos informes anuales del deudor muestran que el monto de las

deudas de los dos últimos años fue de 200 millones, y el problema de deuda existente se mantuvo en el mercado de capitales el año pasado.

Si el monto de las ventas futuras del deudor excede los S/. 200 millones durante dos años consecutivos que se reclasificarán como préstamos comerciales si se dispone de cuentas anuales auditadas.

***c. Dimensión 3: Morosidad en créditos a medianas empresas.***

De acuerdo con la SBS (2009), los créditos a medianas compañías son créditos otorgados a sujetos jurídicos que tienen al menos una de las particularidades siguientes: Su deuda total en el sistema financiero supera los s/.300,000 en los últimos seis (6) meses no son elegibles para un préstamo comercial ni para grandes empresas con ventas anuales inferiores a S/. 20 000 000.

Si posteriormente el volumen de ventas del deudor es mayor a S/. 20 millones de RMB durante dos años consecutivos o emitidos en el mercado de capitales se reclasificarán en consecuencia como grandes préstamos corporativos.

***d. Dimensión 4: Morosidad en créditos pequeñas empresas.***

Los créditos para pequeñas entidades son créditos otorgados a sujetos naturales o jurídicos del sistema financiero cuya deuda total (sin incluir créditos para vivienda) supera los S/. S/. 20,000, pero no superior a S/. 300.000 en los últimos seis meses, para financiar actividades de producción, comercialización o servicios (SBS, 2009).

Si con posterioridad, su deuda total (se excluye créditos hipotecarios) más de S/. 300.000 por seis meses consecutivos y debe reclasificarse como préstamo para medianas empresas. Si cae a un nivel no mayor a S/. 20.000 por seis meses consecutivos para ser reclasificado como préstamo para pequeñas y microempresas.

***e. Dimensión 5: Morosidad en créditos a microempresas.***

El crédito a pequeñas y microempresas se refiere a préstamos otorgados a personas naturales o jurídicas cuyo endeudamiento total en el sistema financiero es inferior a S/. 20.000 para apoyar actividades de producción, ventas o servicios en los últimos seis meses, sin incluir hipotecas (SBS, 2009).

En caso de deuda vencida, la deuda (sin incluir hipoteca) supera los S/. 20.000 durante seis meses consecutivos, debe reclasificarse al tipo de préstamo apropiado según el nivel de deuda.

***d. Dimensión 6: Morosidad en créditos de consumo.***

La SBS en la resolución mencionada define los siguientes tipos de crédito:

***Créditos de consumo revolvente.*** Son préstamos renovables que se otorgan a sujetos físicos para pagar bienes, servicios o gastos que no están relacionados con el negocio. (SBS, p. 7)

***Créditos de consumo no-revolvente.*** Son préstamos no renovables que se otorgan a personas físicas para pagar bienes, servicios o gastos que no están relacionados con el negocio. (SBS, p. 7)

***f. Dimensión 7: Morosidad en créditos hipotecarios para vivienda.***

Los préstamos hipotecarios son préstamos otorgados a personas físicas con el fin de adquirir, construir, renovar, alterar,

ampliar, mejorar y subdividir su vivienda, siempre que dichos préstamos estén garantizados por un préstamo hipotecario debidamente registrado, independientemente de si dichos préstamos se financian mediante un préstamo tradicional, sistema de préstamo hipotecario, bono o cualquier otro sistema de características similares. (SBS, p. 7)

## **2.2.2 Rentabilidad.**

### **2.2.2.1. Definición.**

La rentabilidad se puede medir desde una perspectiva de inversión y capital, y es una de las métricas esenciales para evaluar los desempeños de una organización desde una perspectiva de gestión financiera. Es así que la rentabilidad, conforme Zamora (2011), es uno de los indicadores más importantes del éxito de una industria o empresa, porque las rentabilidades sostenidas de la política de dividendos aumentan la fortaleza de la unidad económica. Una reinversión adecuada de ganancias significa expansión de la capacidad unitaria, actualización de la tecnología existente, nuevos esfuerzos para encontrar mercados o una combinación de todos estos puntos.

Amat (2014), es importante señalar la rentabilidad porque es una herramienta que puede utilizarse para cualquier actividad económica que movilice recursos materiales, humanos y financieros para lograr resultados a través del desempeño. Además, la rentabilidad es importante porque vincula los ingresos generados con los recursos utilizados para generarlos, lo que nos permite comparar alternativas y juzgar la efectividad de las medidas tomadas.

Según Sánchez (2015), hay dos tipos de rentabilidades: Rentabilidades económicas o activas, donde el concepto de resultado conocido o esperado antes de intereses se relaciona con el monto total de capital económico utilizado para lograr ese resultado, independientemente del financiamiento, y que refleja el desempeño de la empresa. La rentabilidad financiera es un término en el que los

resultados conocidos o esperados, menos intereses, se comparan con los fondos propios de la empresa y representan el desempeño de las operaciones con respecto a ellos.

De manera similar, Rodríguez (2012), señale que la razón general para evaluar las rentabilidades es: retorno de la inversión. Al respecto, Amat (2014) afirmó que la rentabilidad financiera, también conocida como rentabilidad corporativa, es la relación entre el beneficio neto y el patrimonio.

#### **2.2.2.2. Dimensiones.**

##### **a. Dimensión 1: Rentabilidad del Activo (ROA).**

Ross et al. (2010) al referirse a las medidas de rentabilidad, utiliza la utilidad neta y define el rendimiento sobre activos (ROA por sus siglas en inglés, Return On Assets) como un indicador que mide la utilidad generada por cada dólar invertido en los activos de la empresa. Si bien existen varias formas de calcularlo, la más común y utilizada es la siguiente:

$$\text{Rentabilidad sobre los activos} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total de activos}}$$

Sobre el Rendimiento sobre Activos (ROA), Andrade (2011) precisa que “es un indicador de rentabilidad que muestra el nivel de eficiencia con el cual se manejan los activos promedio de la empresa pues compara el nivel de utilidad obtenido en el ejercicio, contra el promedio de activos totales” (p. 59).

$$ROA = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales promedio}}$$

La misma SBS concluye que ROA Return On Assets (anualizada) muestra cómo una entidad financiera emplea sus activos para obtener ganancias y utiliza esta fórmula; **Utilidad Neta Anualizada / Activo Promedio (ROAA) (%)**.

- **Rentabilidad de activos operacionales**

Desde la perspectiva de los activos operacionales, la rentabilidad “es un coeficiente que mide la utilidad generada por una inversión; rentabilidad de activos es la utilidad operativa que rinde cada unidad de activo operacional” (Parada, 2000, p. 22).

$$RA = (UAII) / (AO)$$

**UAII** = Utilidades operacionales antes de intereses e impuestos.

**AO** = Activos operacionales formados por activo circulante y fijo.

**RA**= Rentabilidad de activos.

**UAII** = Ingresos - (costos variables + costos fijos)

La rentabilidad de activos operacionales es más comúnmente conocido como ROA (Return On Assets) o ROI (Return On Investment) o RSI (Rentabilidad Sobre las Inversiones) es un indicador fundamental a la hora de determinar el rendimiento o desempeño de la organización, pues estima las rentabilidades totales de los activos de la entidad.

**b. Dimensión 2: Rentabilidad del patrimonio (ROE).**

Asimismo, Ross et al. (2010) cuando se trata del término retorno sobre capital (ROE), lo definen como el desempeño logrado por los accionistas durante el año. Según los autores, dado que el objetivo principal es generar beneficios para los accionistas, el ROE, desde una perspectiva contable, representa la medida del desempeño fundamental de la empresa.

$$Rentabilidad\ sobre\ el\ capital = \frac{Utilidad\ neta}{Capital\ contable\ total}$$

Asimismo, Andrade (2011), resalte que el ROE es una medida de rentabilidad que muestra el nivel de eficiencia en la gestión de los recursos propios de una entidad en relación con los activos promedio durante el año.

$$ROA = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio promedio}}$$

En la misma línea de Ross et al. (2010), Andrade (2011) y la SBS (2016), precisan que el ROE Return On Equity (anualizada), representa el rendimiento que los accionistas han obtenido sobre sus activos durante el año anterior, generalmente se utiliza para tomar decisiones de inversión futuras y muestra la capacidad de la empresa para recaudar fondos para el crecimiento mediante la capitalización de ganancias: Utilidad Neta Anualizada / Patrimonio Promedio (ROAE) (%).

Otra postura es la que presenta Parada (2000), quién sostiene que para la obtención de utilidades en las organizaciones es necesario movilizar los recursos necesarios, estos recursos se denominan inversión. Si se quiere medir la eficacia monetaria de la inversión, se debe hallar alguna manera de medirla, que se logra a través de la utilización de ratios que para el caso “está definido por utilidad/inversión y sirve para evaluar el grado de eficiencia de los recursos invertidos” (Parada, 2000, p. 22).

- ***Rentabilidad del propietario***

Desde la perspectiva de la rentabilidad del propietario a diferencia de la rentabilidad del activo que supone que la rentabilidad es independiente del activo, “cuando se desea optimizar la rentabilidad para el propietario se debe descontar de las utilidades operacionales el interés pagado por usar financiamiento externo” (Parada, 2000, p. 41). Al respecto, la rentabilidad del propietario (del patrimonio) se define como:

$$R_p = (UAII - I)/C$$

**Donde:**

**R<sub>p</sub>** = Rentabilidad para el propietario antes de impuesto.

**UAI**= Utilidad operacional antes de impuesto proporcionada por los actuales activos de la empresa.

**I = KiD** = Interés del Ki% por una deuda de S/D

**C** = capital a valor real de los propietarios

**A = C + D** = Activos de la empresa.

Cabe destacar que la rentabilidad del propietario o rentabilidad financiera, es más conocida como ROE (Return On Equity) y mide el rendimiento del patrimonio, y se calcula dividiendo utilidad neta/patrimonio neto. Otra ratio similar es el ROCE (Return On Capital Employed) o rentabilidad del capital empleado que se calcula dividiendo EBIT/capital empleado.

En ese sentido, la tesis se basa en la línea teórica de Ross et al. (2010), Andrade (2011), y la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP donde **ROE=Utilidad Neta Anualizada / Patrimonio Promedio** y **ROA=Utilidad Neta Anualizada / Activo Promedio (ROAA) (%)**.

### **2.2.3 Morosidad y rentabilidad.**

Existe antecedentes suficientes que evidencian la relación e impacto de la morosidad sobre la rentabilidad de las empresas. La primera es el estudio titulado: “El impago de los créditos incorrectos en los bancos, rentabilidad en el caso de Dashen Bank SC”, en la que se concluye que la tasa de morosidad afecta en gran medida el ROA del banco. Sin embargo, en el modelo el resultado de la inflación tasa no tuvieron efecto sobre el ROA (Tarko, 2015). Otro resultado empírico se obtuvo en un estudio de morosidad y rentabilidad de los bancos chilenos, que confirmó la hipótesis de que afecta negativamente la rentabilidad de los bancos chilenos, con gran significancia y previsibilidad, agregan que los bancos deben seguir este indicador; impedir el crecimiento de carteras de inversión de alto riesgo, lo que resulta en un aumento del ahorro y una reestructuración crediticia continua, lo que ocurre con frecuencia (Vidal, 2017). Igualmente, la indagación que investiga el impacto de los préstamos morosos en el desempeño financiero (ingresos por intereses y

utilidad neta) de los bancos en Ghana, donde es evidente un impacto estadísticamente significativo de los préstamos morosos sobre los ingresos por intereses y las ganancias netas (Blamark y Chengyi , 2015)

#### **2.2.4 El crédito.**

En el contexto de los sistemas financieros, la palabra crédito proviene del latín *credere*, que significa confianza. En el sector financiero, esta confianza se expresa cuando los bancos aprueban préstamos o garantías solicitadas por los clientes con fines de producción, en forma de capital de trabajo o para la compra de activos fijos, o con fines de consumo como vivienda, bienes duraderos o viajes de ámbito turístico (Márquez, 2008).

Por otra parte, desde un punto de vista estrictamente operativo, el crédito es un proceso en el que un banco ofrece apoyo financiero a sus clientes y/o asegura su negocio a terceros. En el primer caso se llama crédito directo, en el segundo caso se llama crédito indirecto o contingente (Márquez, 2008)

Crédito es también derecho del deudor a recibir algo del acreedor, siempre que exista confianza y promesa de devolución. Esto incluye no sólo el derecho a recibir el pago, sino también cualquier acción contra un tercero.

Ampliando lo expuesto, el Banco Central de Reserva del Perú (BCR, 2011) Define el crédito esencialmente como una actividad económica que promete pagar en el futuro por un bien, servicio o moneda específica. La creación de crédito implica el suministro de recursos de una entidad institucional (acreedor o prestamista) a otra (deudor o prestatario). La entidad acreedora adquiere los derechos de propiedad, y la entidad deudora asume la obligación de devolver los recursos. Así mismo, la [OBJ:OBJ], cuando se refiere al crédito, lo define como la suma del crédito directo y del crédito indirecto:

##### **A) Créditos directos**

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2016), en su glosario define como créditos directos a:

Cualquier tipo de financiamiento brindado por empresas del sistema financiero a sus clientes, que las obliga a entregar una determinada cantidad en uno o más pasos, incluidas las obligaciones derivadas de la refinanciación y reestructuración de crédito o deuda existente. (p. 2)

Por su parte, el crédito indirecto o crédito condicionado son avales, aceptaciones bancarias, cartas fianza, préstamos pendientes aprobados, cartas de crédito y líneas de crédito no utilizadas otorgadas por empresas del sistema financiero.

#### **2.2.4.1. Tipos de créditos.**

Entre otros tipos de crédito mencionados en la Resolución N° 14353 – 2009 el cual está establecido por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2009), se define los siguientes tipos de crédito:

- **Créditos por categoría de riesgo del deudor:** Los reguladores bancarios y de seguros han definido categorías de crédito y riesgos del deudor en su terminología financiera y términos de indicadores para estandarizar el concepto y la toma de decisiones de los riesgos de cartera de las instituciones financieras. Las siguientes son las categorías establecidas:
- **Créditos en categoría normal.** El concepto difiere por el tipo de crédito. En cuanto a los préstamos empresariales, préstamos para grandes y medianas empresas según el deudor; “presentan una situación financiera líquida, con bajo nivel de endeudamiento patrimonial y adecuada estructura del mismo con relación a su capacidad de generar utilidades; y cumplen puntualmente con el pago de sus obligaciones”. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2015, p. 2)

Para préstamos a pequeñas empresas, microempresas y consumidores, corresponden a la solvencia del deudor; “vienen cumpliendo con el pago de sus cuotas de acuerdo a lo convenido o con un atraso de hasta 8 días calendario”. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2015, p. 2)

En cuanto a los préstamos hipotecarios, corresponde a préstamos de los siguientes deudores: “vienen cumpliendo con el pago de acuerdo a lo convenido o con un atraso de hasta 30 días calendario”. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2015, p. 2)

- **Créditos en Categoría CPP (Con Problemas Potenciales).**

En cuanto a los préstamos empresariales dirigidos a grandes y medianas empresas “corresponde a los créditos de deudores que presentan buena situación financiera y rentabilidad, con moderado endeudamiento patrimonial y adecuado flujo de caja para el pago de deudas, aunque su flujo de caja, en los próximos doce meses podría debilitarse”; así también cuando “registran incumplimientos ocasionales en el pago de sus créditos que no exceden los 60 días calendario”. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2015, p. 2)

Préstamos a pequeñas empresas, microempresas y consumidores que califiquen como deudores; “registran atraso en el pago entre 9 y 30 días calendario”. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2015, p. 2)

En créditos para vivienda, corresponde a créditos en los que el deudor presenta un atraso de 31 a 60 días naturales. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2015, p. 2)

- **Créditos en Categoría Deficiente.** En el caso de préstamos comerciales, los préstamos para grandes y medianas empresas incluyen;

Los prestatarios con malas condiciones financieras y flujo de caja no pueden pagar el capital y los intereses del préstamo, los prestatarios cuyo flujo de caja no mejora de manera oportuna y precisa se centran en cambios en variables importantes, los prestatarios que no pueden generar ingresos; o registrar un retraso en el pago de la deuda entre 61 y 120 días. En el caso de pequeñas empresas, microempresas y créditos de consumo, los deudores cuyo plazo de amortización sea de 31 a 60 días naturales deberían pensar en recibir un crédito. En el caso de los préstamos para vivienda, esto corresponde a un retraso en el pago por parte del deudor de 61 a 120 días naturales. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2015, p. 2)

- **Créditos en Categoría Dudoso.** En lo referido a créditos corporativos a grandes y a medianas entidades, conforme la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS, 2015), su flujo de efectivo era insuficiente para cubrir el capital y los intereses adeudados, lo que refleja su difícil situación financiera, su relación activo-deuda e incluso la morosidad de estos deudores, que oscilaban entre 121 y 365 días.

La misma SBS (2015), para los préstamos a pequeñas empresas, microempresas y consumidores, se clasifican como dudosos los préstamos en los que el deudor retrasa el pago entre 61 y 120 días naturales. Por otro lado, para los créditos hipotecarios destinados a vivienda, la SBS considera cuestionable la solvencia de los deudores cuyos pagos se retrasan entre 121 y 365 días calendario.

- **Créditos en Categoría Pérdida:** La SBS (2015) establece que, los créditos corporativos otorgados a grandes y medianas empresas se consideran en situación crítica cuando los deudores presentan las siguientes condiciones: Su flujo de caja es insuficiente para cubrir sus costos operativos y han suspendido pagos o son legalmente insolventes. Además, esta categoría principal también incluye préstamos en los que la deuda del deudor está vencida por más de 365 días naturales.

La SBS también estipula que, para los créditos a pequeñas empresas, microempresas y consumidores, se consideran en condición crítica aquellos créditos en los que el deudor tenga un atraso mayor a 120 días calendario. Por otra parte, para los créditos hipotecarios destinados a vivienda, se cataloga como críticos los créditos de aquellos deudores que acumulan más de 365 días de atraso en sus obligaciones de pago.

#### ***2.2.4.2. Fijación de la política de cobranza.***

La persona de alta calidad responsable de créditos y cobros establece las normas para el departamento, las cuales son innatas por el

tesorero y aprobadas por los controles superiores. Al respecto, las normativas de la sección de créditos y series son un conjunto de directrices que se espera que regulen las operaciones administrativas; se emplean para gestionar ciertos temas, sin embargo, no son la solución definitiva ya que la implicación de los gestores de crédito es imprescindible y ellos tienen la última palabra en todos los casos en función de criterios (Lucero y Melendres, 2022).

#### **2.2.4.3. Evaluación del riesgo de crédito.**

Cada transacción a crédito conlleva un riesgo, el encargado de crédito y cobros al conceder un préstamo será consciente de posibles complicaciones si el solicitante no paga. Sin embargo, es necesario asumir cierto riesgo y tratar de minimizarlo (Lucero y Melendres, 2022).

Asimismo, según Bravo (2010) (como se citó en Lucero y Melendres, 2022), el análisis financiero es una herramienta que brinda información valiosa sobre ciertas características del solicitante de un crédito. A continuación, se mencionan los aspectos que se pueden evaluar

- a) Evaluación de la solvencia: Esta métrica permite determinar si el solicitante cuenta con los medios y capacidad para hacer frente a las obligaciones de crédito.
- b) Evaluación de estabilidad: En este punto, se examina el desempeño y consistencia del solicitante a lo largo del tiempo.
- c) Evaluación de la rentabilidad: El resultado de este análisis indica si la operación de crédito propuesta sería beneficiosa y lucrativa.

#### **2.2.5 Provisiones.**

Las provisiones constituyen el registro contable de las pérdidas que se esperan por los préstamos otorgados por las instituciones financieras. Desde la perspectiva de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS, 2016), “corresponde a las provisiones constituidas sobre los créditos directos” (p.10). En otras palabras, “es la cuenta que ajusta el valor de la cartera de créditos

en función de la clasificación de riesgo del deudor, el tipo de crédito y las garantías que lo respaldan” (p.10). Según la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2008), existen dos clases de provisiones: La provisión genérica y la provisión específica.

- **Provisiones genéricas:** “Son aquellas que se constituyen, de manera preventiva, sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos de deudores clasificados en categoría Normal” (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2008, p. 19).
- **Provisiones específicas** “son aquellas que se constituyen sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos de deudores a los que se ha clasificado en una categoría de mayor riesgo que la categoría Normal”. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2008, p. 19).

## **2.3 Definición de términos básicos**

### **2.3.1 Créditos directos.**

“Son financiamientos otorgados por empresas del sistema financiero a sus clientes, originando la obligación de entregar una suma de dinero determinada, en uno o varios actos, comprendiendo incluso las obligaciones que se originan de refinanciaciones y reestructuraciones de créditos o deudas existentes” (SBS, 2015, p. 2).

### **2.3.2 Créditos Atrasados**

“Porcentaje de los créditos directos que se encuentra en situación de vencido o en cobranza judicial” (SBS, 2015, p. 11).

### **2.3.3 Cartera de Alto Riesgo.**

“Es la suma de los créditos reestructurados, refinanciados, vencidos y en cobranza judicial” (SBS, 2015, p. 2).

### **2.3.4 Utilidades.**

Es lo que queda luego de deducir los impuestos de la ganancia imponible y da una indicación de cómo le va al negocio desde una perspectiva financiera.

### **2.3.5 Activo.**

Según la Superintendencia de Bancos (s.f.), el activo comprende el conjunto de bienes y recursos que son propiedad de la empresa. Se trata de cualquier elemento del cual se espera obtener beneficios económicos futuros, ya sea a través de su potencial para generar ingresos o para reducir costos en las operaciones

### **2.3.6 Amortización.**

Según Gitman y Zutter (2012), es la “determinación de los pagos iguales y periódicos del préstamo que son necesarios para brindar a un prestamista un rendimiento de interés específico y para reembolsar el principal del préstamo en un periodo determinado” (pp. G-1, G-2).

### **2.3.7 Apalancamiento.**

Según la Superintendencia de Bancos (s.f.), es un indicador mide el grado de endeudamiento de una organización en comparación con sus recursos propios. Se calcula como la razón entre el total de las deudas u obligaciones financieras y el patrimonio o capital propio de la empresa.

### **2.3.8 Patrimonio.**

Representa los derechos del propietario sobre los activos de la empresa. Capital social, capital adicional, excedente de revaluación, reservas legales, utilidades retenidas.

### **2.3.9 Préstamo.**

“Modalidad en la que los créditos son concedidos mediante la suscripción de un contrato, que se amortizan en cuotas periódicas o con vencimiento único” (SBS, 2015, p.5).

### **2.3.10 Contrato de crédito continuo (revolvente)**

“Línea de crédito que un banco comercial garantiza a un prestatario sin importar la escasez de dinero” (Gitman y Zutter, 2012, p. G-5).

### **2.3.11 Convenio de garantía**

“Convenio entre el prestatario y el prestamista que especifica el colateral de un préstamo con garantía” (Gitman y Zutter, 2012, p.G-5).

### **2.3.12 Morosidad.**

Es un subconjunto de la cartera en incumplimiento, y se genera una vez que el cliente no cancela las cuotas pactadas o los días transcurridos desde el último pago sean mayor a un día de atraso” (Vidal, 2017, p. 28).

### **2.3.13 Rentabilidad.**

“Es un instrumento que se usa para aplicar a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados; permite medir el rendimiento en un periodo de tiempo determinado en relación al capital que usan” (Amat, 2014, p. 26).

### **2.3.14 ROA Return On Equity (anualizada).**

“Refleja la rentabilidad de los accionistas obtenido por su patrimonio en el último año, es tomada en cuenta generalmente para futuras decisiones de inversión, y muestra la capacidad que tendría la empresa para autofinanciar su crecimiento vía capitalización de utilidades”. La fórmula es **Utilidad Neta Anualizada / Patrimonio Promedio (ROAA) (%)** (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2016, p. 13).

### **2.3.15 ROA Return On Assets (anualizada).**

“Indica cuán bien la institución financiera ha utilizado sus activos para generar ganancias”. La fórmula es **Utilidad Neta Anualizada / Activo Promedio (ROAA) (%)**. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2016, p. 13).

## Capítulo III: Hipótesis y Variables

### 3.1 Hipótesis

#### 3.1.1 Hipótesis General.

La morosidad se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.

#### 3.1.2 Hipótesis Específicas.

- A) La morosidad en créditos corporativos se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.
- B) La morosidad en créditos a grandes empresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.
- C) La morosidad en créditos a medianas empresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.
- D) La morosidad en créditos a pequeñas empresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.
- E) La morosidad en créditos a microempresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.
- F) La morosidad en créditos de consumo se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.
- G) La morosidad en créditos hipotecarios para vivienda se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.

### 3.2 Operacionalización de variables

Se postula una relación inversa entre las variables morosidad y rentabilidad, es decir a medida que se incrementa la morosidad, disminuye la rentabilidad e inversamente, además se postula que la relación es significativa.

También se parte del supuesto que el contexto de crisis sanitaria ha incrementado la morosidad y ello ha traído consigo la disminución de la rentabilidad. Sin embargo, también se postula que la morosidad alcanzará su verdadera dimensión cuando los créditos reprogramados no se paguen.

### **3.2.1 Variable independiente**

La variable independiente se denomina morosidad, y es definida como un “subconjunto de la cartera en incumplimiento, y se genera una vez que el cliente no cancela las cuotas pactadas o los días transcurridos desde el último pago sean mayor a un día de atraso” (Vidal, 2017, p. 28).

### **3.2.2 Variable dependiente**

La variable dependiente es la rentabilidad, que se constituye como “un instrumento que se usa para aplicar a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados; permite medir el rendimiento en un periodo de tiempo determinado en relación al capital que usan” (Amat, 2014, p. 26).

**Tabla 1**

*Operacionalización de variables*

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
<b>X: Morosidad</b>	Es un subconjunto de la cartera en incumplimiento, y se genera una vez que el cliente no cancela las cuotas pactadas o los días transcurridos desde el último pago sean mayor a un día de atraso” (Vidal, 2017, p. 28).	La variable morosidad será medida por una Formula: Morosidad (M) Colocaciones vencidas (CV) En cobranza judicial, refinanciadas y reestructuradas (CJRR) Colocaciones totales (CT)  <b>M = (CV-CJRR)/CT</b>	X1: Morosidad en créditos corporativos X2: Morosidad en créditos a grandes empresas X3: Morosidad en créditos a medianas empresas X4: Morosidad en créditos pequeñas empresas X5: Morosidad en créditos a microempresas X6: Morosidad en créditos de consumo X7: Morosidad en créditos hipotecarios para vivienda	Tasa de morosidad en créditos corporativos Tasa de morosidad en créditos a grandes empresas Tasa de morosidad en créditos a medianas empresas Tasa de morosidad en créditos pequeñas empresas Tasa de morosidad en créditos a microempresas Tasa de morosidad en créditos de consumo Tasa de morosidad en créditos hipotecarios para vivienda	Escala de razón
<b>Y: Rentabilidad</b>	“Es un instrumento que se usa para aplicar a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados; permite medir el rendimiento en un periodo de tiempo determinado en relación al capital que usan” (Amat, 2014, p. 26)	La variable rentabilidad será medida a través de las siguientes ratios:  ROA = Utilidad Neta Anualizada / Activo Promedio  ROE = Utilidad Neta Anualizada / Patrimonio Promedio	Y1: Rentabilidad del Activo  Y2: Rentabilidad del patrimonio	- ROA  - ROE	Escala de razón  Escala de razón

## **Capítulo IV: Metodología del estudio**

### **4.1 Método, Tipo o alcance de investigación.**

#### **4.1.1 Método.**

Para lograr los objetivos de la investigación, se utiliza el método científico, que empieza con el planteamiento del tema de investigación basado en el problema identificado, al elegir un objeto de estudio y formular hipótesis, realizar observaciones y recolectar datos, describir, analizar y sintetizar, así como utiliza la inducción y la deducción, pasos o procesos que deben tenerse en cuenta al buscar respuestas a preguntas. (Hernández et al., 2010)

Los métodos generales que se utilizarán son los siguientes: (1) la inducción y la deducción se utilizan como unidad para formular preguntas de indagación, objetivos, hipótesis y sacar las conclusiones requeridas. (2) Análisis y síntesis de los hechos del crecimiento de los préstamos a pequeñas y medianas empresas durante el proceso de relevamiento y operación, se han descompuesto sus partes con el fin de operacionalizarlo, lo que ayudó a un estudio más exhaustivo de éstas.

El método específico es la observación y medición, y el uso de instrumentos de recolección y estadística.

#### **4.1.2 Tipo o alcance.**

Hay investigación fundamental, pura o básica, por un lado, investigación aplicada o técnica por el otro. Este estudio se cataloga como fundamental porque tiene como objetivo confirmar conocimientos tratando de determinar la relación entre los retrasos y la rentabilidad en el BCP.

### **4.2 Diseño de investigación**

La indagación se ha realizado bajo los parámetros de una investigación no experimental, longitudinal, es decir no ha requerido la manipulación de datos, pues los datos se han tomado tal como se encuentran en la base de datos de la SBS.

### **4.3 Población y muestra**

#### **4.3.1 Población**

La población o universo para el estudio, como agrupación de todas las situaciones que concuerdan con especificaciones determinadas, está

conformada por los créditos directos y rentabilidad del BCP desde el año 2004 hasta el primer trimestre de 2021 según base de datos de la SBS. Así mismo a la fecha el BCP tiene a nivel nacional un total de 354 agencias del BCP y 2 sucursales del exterior es decir 9887 puntos de acceso entre oficinas, agentes y cajeros automáticos.

Los préstamos directos incluyen: préstamos comerciales, préstamos para grandes empresas, préstamos para pequeñas y medianas empresas, préstamos para pequeñas empresas, préstamos para microempresas, préstamos al consumo y préstamos hipotecarios. Los datos se publican mensualmente, los datos se reportan mensualmente tanto por el BCP como por la SBS y SMV.

#### **4.3.2. Muestra**

El marco muestral para la investigación, se encuentran en la base de datos de la SBS, donde se encuentran datos históricos mensuales desde enero de 2004 hasta la actualidad.

El tamaño de muestra no probabilística es de 24 datos mensuales desde enero de 2019 hasta diciembre de 2020. Asimismo, el muestreo se realizó por conveniencia que permita mostrar la evolución de morosidad y rentabilidad antes de la pandemia y durante la pandemia que genera una crisis sanitaria hasta estos días.

#### **4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

En el actual estudio, fue necesario aplicar las siguientes técnicas e instrumentos de investigación:

Análisis u observación documental, es el proceso de lectura y análisis de documentos impresos o no impresos y que permitió desarrollar el marco teórico y también registrar los datos de las variables, dimensiones e indicadores de la indagación (Ñaupas et al., 2018).

Los instrumentos utilizados fueron las fichas bibliográficas y fichas de investigación. En el primer caso hay una diversidad de fichas para registrar, resúmenes, autores y en el segundo caso están las fichas de investigación para tomar datos de las fuentes estadísticas (Ñaupas et al., 2018).

Entrevista, que permitió profundizar el estudio de cada una de las variables y dimensiones y utilizó como instrumento la guía de entrevista.

#### **4.5 Procedimiento para la recolección de datos**

- Diseñar el instrumento de recojo de data.
- Determinar la validez y confiabilidad del instrumento de recojo de data (sólo para la guía).
- Recopilar datos.
- Procesar la información.
- Analizar la información.
- Inferir los resultados.

#### **4.6 Técnicas de análisis de datos**

Las técnicas de proceso y análisis de data a utilizarse en la investigación son:

- Estadística básica, para describir los resultados utilizando las medidas de tendencia central y tablas de frecuencia principalmente.
- Estadística inferencial, para realizar inferencias y contrastar la hipótesis de indagación.

## Capítulo V: Resultados

### 5.1 Resultados y análisis

#### 5.1.1 Morosidad en el Banco de Crédito del Perú

La crisis sanitaria mundial, ha impactado con diferentes intensidades en las unidades económicas en nuestro país, así mismo ha provocado volatilidades en las ratios de morosidad por tipo y modalidad de créditos en el Banco de Crédito del Perú. Todo comienza a finales del 2019, en que la Organización Mundial de Salud (OMS), fue alertada por la aparición de un virus que provocaba síntomas parecidos a la neumonía. El actualmente conocido como COVID -19 se expandió provocando una pandemia mundial. Posteriormente en el mes de marzo de 2020, se registra en Perú el primer caso de coronavirus, a partir del cual, se tomaron las medidas correspondientes para que este virus no se expanda rápidamente provocando que el entorno económico local cambie drásticamente.

Según estimaciones publicadas en setiembre por Apoyo y Asociados (2020), en un escenario base, se proyectaba que el PBI peruano disminuya en 13%, siendo la mayor caída de los últimos 100 años. Esto debido al inicio del confinamiento obligatorio establecido por el Gobierno desde el 16 de marzo que detuvo las actividades económicas productivas del país, perjudicando tanto a las empresas, como a las familias hasta la actualidad. Por su lado, el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) junto a la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) y el Banco Central de Reserva (BCR), en su afán de aliviar el impacto sobre hogares y empresas para que no se rompa la cadena de pagos y el flujo crediticio, implementaron las siguientes medidas:

- Aminorar del encaje en moneda extranjera y nacional.
- Extensión de importes y plazos de operación de valores, divisas, monedas y crédito.
- Subastas de operación del reporte de crédito con garantía del Gobierno en el ámbito del programa Reactiva Perú hasta por S/ 60,000 MM.
- Retiros de CTS y de hasta el 25% del fondo de las AFP.

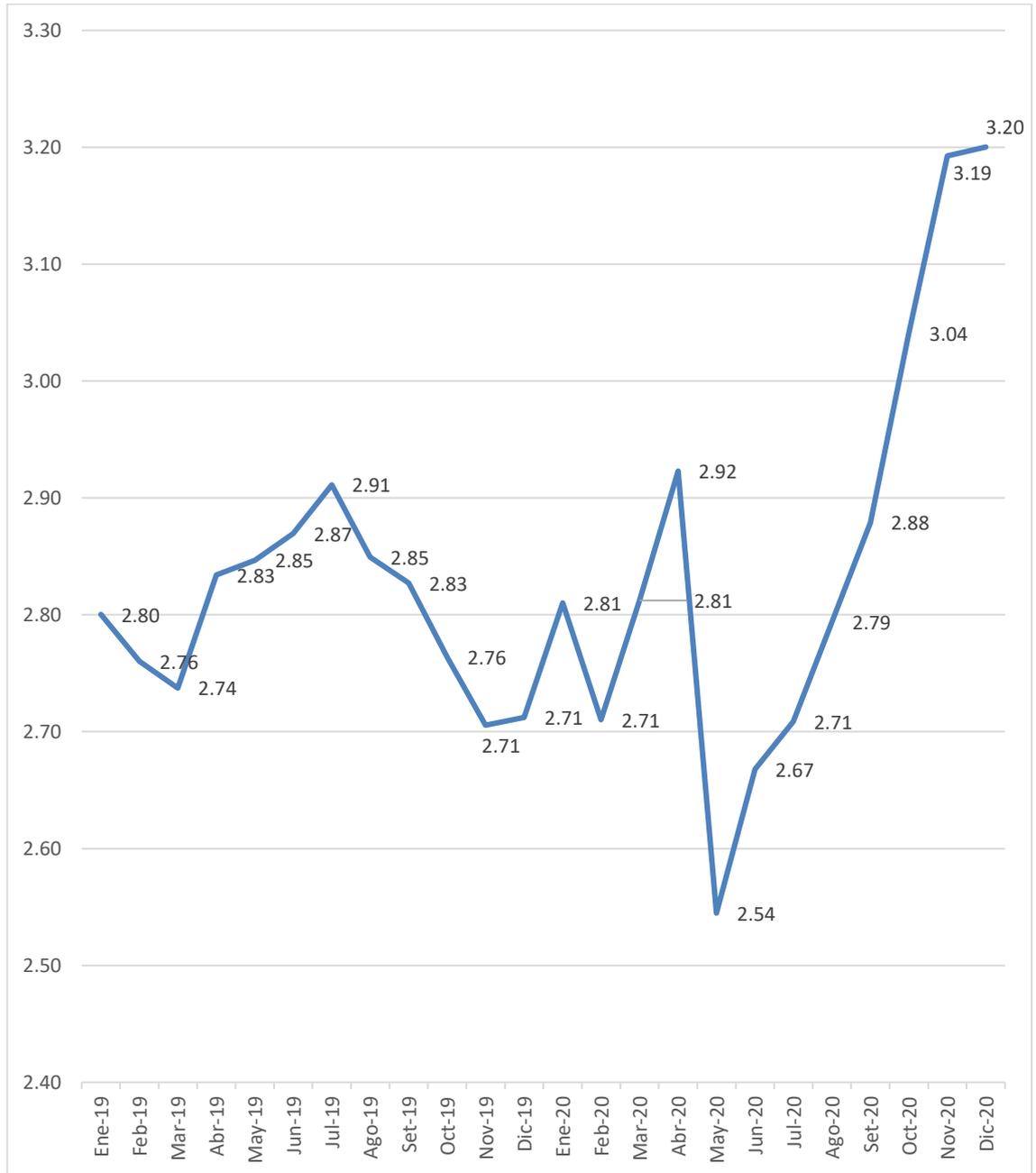
- La SBS aprobó una importante reestructuración de la deuda sin refinanciarla y se congelaron los pagos del interés y capital.
- El BCR redujo las tasas de intereses de referencia, de 2.25% a 0.25% en abril, las más bajas de la historia

El escenario descrito anterior a las medidas adoptadas, impulsó el desarrollo de la tasa de morosidad en créditos directos del BCP (crédito corporativo, crédito a empresas grandes, crédito a empresas medianas, crédito a empresas pequeñas, crédito a microempresas, crédito de consumos y crédito para vivienda) que cierra el año 2019 con una mora de 2.71 %, sin embargo, en el 2020, luego de un crecimiento continuo de los tres primeros meses, se logra amenguar con las reprogramaciones realizadas, disminuyendo a 2.54% en el mes de mayo, lo que no fue suficiente, pues en los meses posteriores, la mora empezó a crecer sostenidamente, llegando en diciembre de 2020 al pico más alto de los últimos 5 años, con una tasa de morosidad de 3.20 %.

**Figura 12**

*Evolución de la tasa de morosidad en créditos directos del BCP, 2019-2020*

*(en porcentaje)*



*Nota.* Considerado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020)

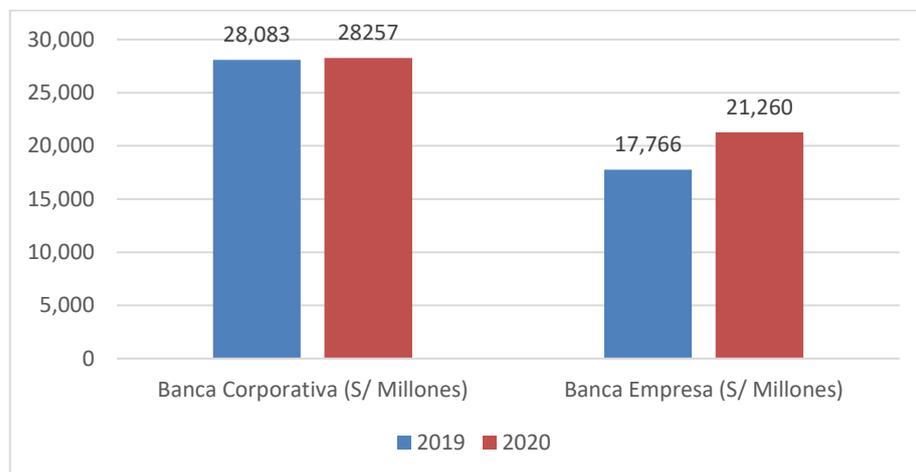
“Es necesario puntualizar que el deterioro de la cartera atrasada en el 2020, es explicado principalmente al aumento de los créditos vencidos de la cartera consumo, Corporativo, Mediana Empresa y Pyme” (BCP, 2021, p. 84).

### A. Evolución de la morosidad en Banca Mayorista.

El portafolio de Banca Mayorista está conformado por los créditos corporativos y los créditos a grandes empresas. En ella se ha experimentado un crecimiento de los créditos de sólo 0.6% (de S/ 28083 millones a S/ 28257 millones) en Banca Corporativa y de 19.7% (de S/ 17766 millones a S/ 21260 millones) en Banca Empresa. Es necesario tener en cuenta que gran parte del crecimiento se debe a los créditos Reactiva Perú que ascendieron a S/ 7,120 millones en colocaciones.

#### Figura 13

Composición de la cartera Banca Mayorista del BCP, 2019-2020



Nota. Considerado de la base de datos "Información Estadística de Banca Múltiple" de la SBS (2019-2020)

En términos generales, la Banca Mayorista presentó un deterioro, explicado por "un incremento en las colocaciones vencidas, pasando de US\$ 20 millones en 2019 a US\$ 90 millones en el 2020" (BCP, 2021, p. 85). Así mismo, se produjo un incremento de deuda en cobranza judicial, que en el 2019 ascendía a US\$ 34 millones y pasa a US\$ 51 millones en el 2020.

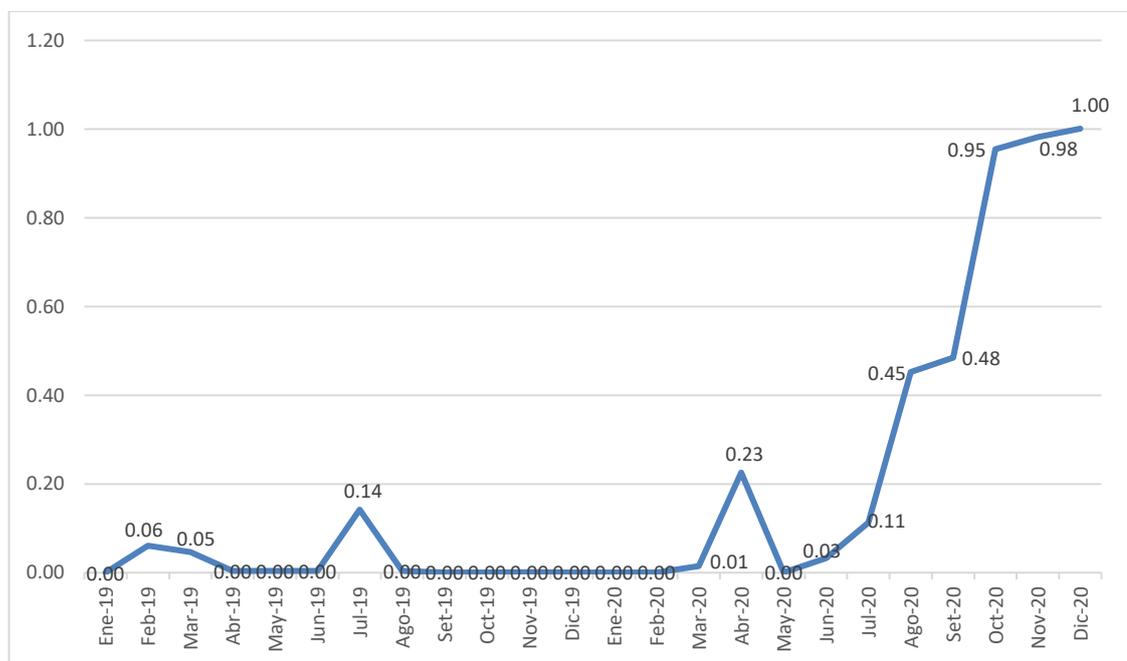
Es así que en créditos corporativos, la tasa de morosidad siguió la misma línea del total de morosidad en créditos directos; pues, luego de una evolución constante con limitadas variaciones en el 2019, cuyo punto máximo alcanza en el mes de julio, ya en marzo de 2020

empiezan a aparecer los primeros incrementos, cerrando con una tasa de 0.01%, en el mes de abril había crecido a 0.23%, sin embargo, las reprogramaciones logran disminuir la tasa, el que en los meses posteriores empieza a subir, culminando el año 2020 con una tasa de morosidad de 1%, el más alto de los últimos 5 años.

Dicho deterioro se produjo a pesar que, en el ámbito de la emergencia sanitaria, se fue más flexible con las empresas al otorgarles un mayor plazo para el pago de sus préstamos, teniendo en cuenta que se percibirían influenciadas por el COVID-19. Por indicación de la SBS, esto no representó ningún deterioro de cartera, ni afectaba la clasificación. Así, “se reprogramó 34,800 créditos por un monto de S/ 3,166 millones, equivalente al 5.73 % sobre nuestra cartera mayorista.” (BCP, 2021, p. 90).

**Figura 14**

*Evolución de la tasa de morosidad en créditos corporativos en el Banco de Crédito del Perú, 2019-2020 (en porcentaje)*



*Nota.* Considerado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020)

En diferente línea de la morosidad total y de los Créditos Corporativos, en el caso de la mora en créditos a grandes empresas, es en el mes de abril en que la tasa de morosidad alcanza 1.14%, la más alta en

los últimos 5 años, por efectos de la pandemia, que es progresivamente controlado a través de reprogramaciones masivas, inicialmente sin intereses y posteriormente con intereses.

**Figura 15**

*Evolución de la tasa de morosidad en Créditos a Grandes Empresas en el BCP, 2019 - 2020*



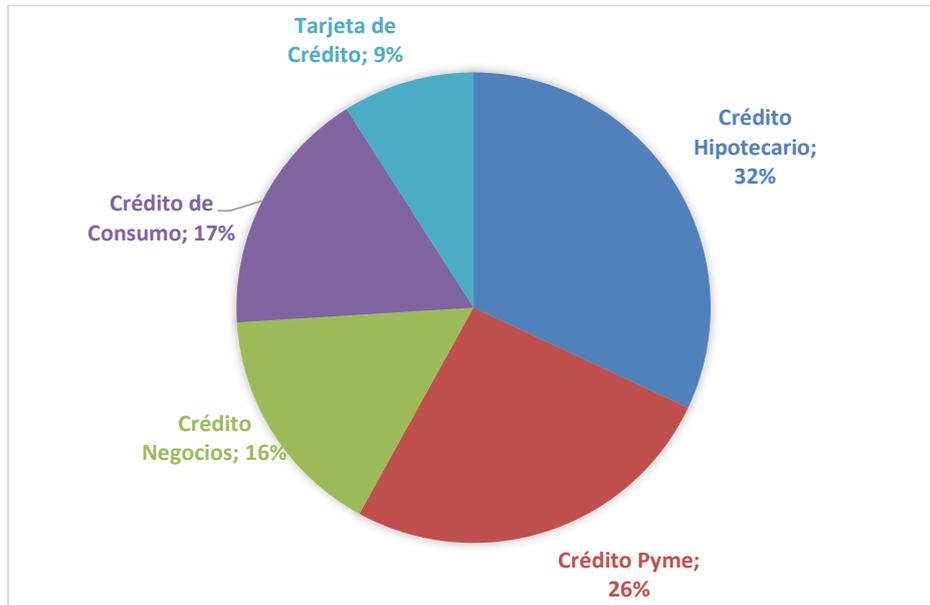
*Nota.* Considerado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020).

**B. Evolución de la morosidad en Banca Minorista.**

La Banca Minorista del BCP, oferta servicios y productos para personas naturales, además de empresas medianas y pequeñas, cuyas ventas en el año sean hasta de S/ 32 millones o sus deudas sean menos a S/ 10 millones. La composición de la cartera en el 2020 era de 32% de Crédito Hipotecario y 26% créditos Pyme, que en conjunto hacía el 58% y una participación más pequeña fue de negocios, consumo y tarjetas de crédito con 16%, 17% y 9% respectivamente.

**Figura 16**

*Composición de Cartera de Banca Minorista 2020*



*Nota.* Considerado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020).

El portafolio de Banca Minorista, especialmente micro, pequeñas y medianas empresas fue muy afectado por el Covid que por su escaso respaldo económico no les es factible subsistir durante mucho tiempo ante una paralización de la economía. Por las restricciones que impuso la pandemia mundial, es que el estado plantea herramientas de apoyo para mitigar el riesgo, que se reflejó en una constante reducción de la morosidad como se puede observar la figura 12, que sin embargo no fue sostenible.

En esa línea, en el mes de abril del 2020 se crea el Fondo Crecer con el objetivo de incrementar el acceso a mayor financiamiento de estas empresas, brindándoles más garantías y criterios para que puedan permitirse a nuevos créditos y a capital laboral. En este sentido, el Fondo Crecer presenta la meta de extender la cobertura crediticia del fondo CRECER para las micro y pequeñas empresas hasta un 90 por ciento, para las medianas empresas hasta un 70 por ciento y para las empresas exportadoras hasta un 60 por ciento. (MEF, 2020).

**Tabla 2***Ampliación de la cobertura de créditos del Fondo CRECER*

N° tiempo de cobertura	N° Microempresa	N° Pequeña empresa	N° Mediana empresa	N° Empresa exportadora von ventas hasta USD 30 millones
Menor o igual a 36 meses	90%	90%	70%	60%
Mayor a 36 meses	75%	70%	70%	60%

*Nota.* Considerado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020).

Este fondo se compone de los siguientes:

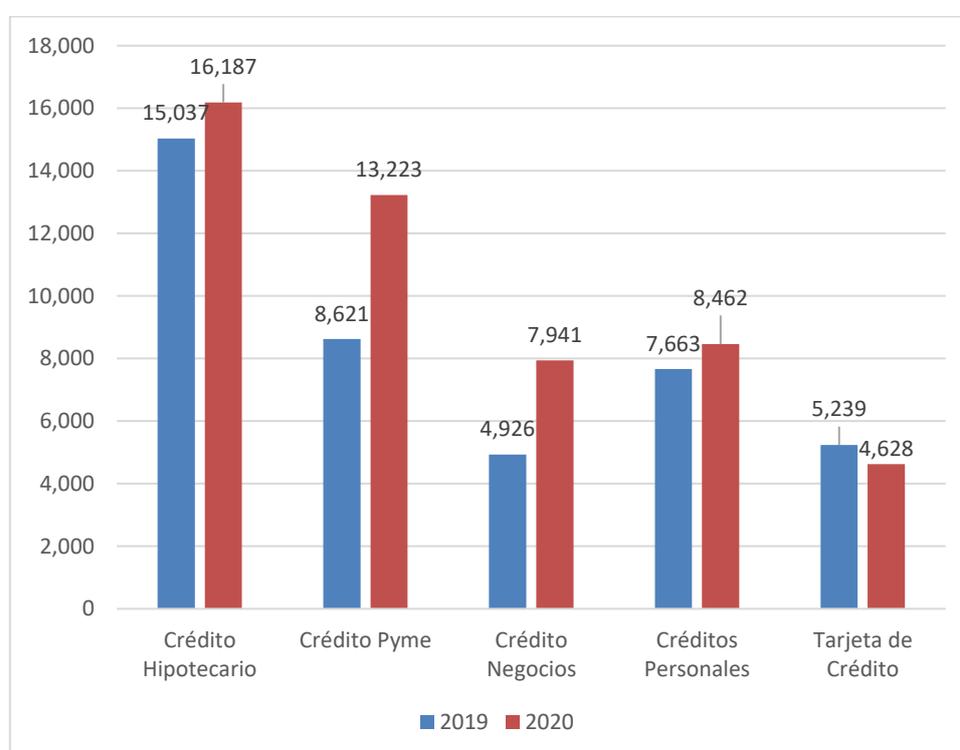
- El Fondo MIPYME que busca fortalecer los criterios tributarios, simplificar trámites y permisos para incentivar y reactivar inversiones nacionales.
- El Fondo de Respaldo para la Pequeña y Mediana Empresa, que cubre el crédito a la exportación otorgado por entidades del sistema financiero a pequeñas y medianas empresas antes del crédito a la exportación bajo el programa de seguro de crédito a la exportación.
- El Fondo de Garantía Empresarial - FOGEM es responsable de certificar el crédito que otorga las entidades del sistema financiero a las micro y pequeñas empresas productivas, comerciales y de servicios y a las medianas empresas que desarrollan acciones productivas y/o de servicios en cadenas no tradicionales.
- El Fondo para el Fortalecimiento Productivo de las MYPE – FORPRO, que otorga medidas adicionales para tener en cuenta las situaciones especiales provocadas por el fenómeno costero y para reactivar y fortalecer las micro y pequeñas empresas.

En ese marco, el portafolio de Banca Minorista ha experimentados crecimiento de 61.2% en créditos a negocios (de S/ 4926 millones a S/ 7491 millones), 53.4% en créditos Pyme (de S/ 8621 millones a S/

13223 millones), 7.6% en créditos hipotecarios (de S/ 15037 millones a S/ 16187 millones), 10.3% en créditos personales (de S/ 7663 millones a S/ 8452 millones) y -11.7% en tarjeta de crédito (de S/ 5239 millones a S/ 4628 millones) en relación al año 2019. Es necesario tener en cuenta que gran parte del crecimiento se debe a las colocaciones Reactiva Perú que ascendieron a S/ 7,120 millones en colocaciones.

**Figura 17**

*Composición de la cartera Banca Minorista 2019-2020*



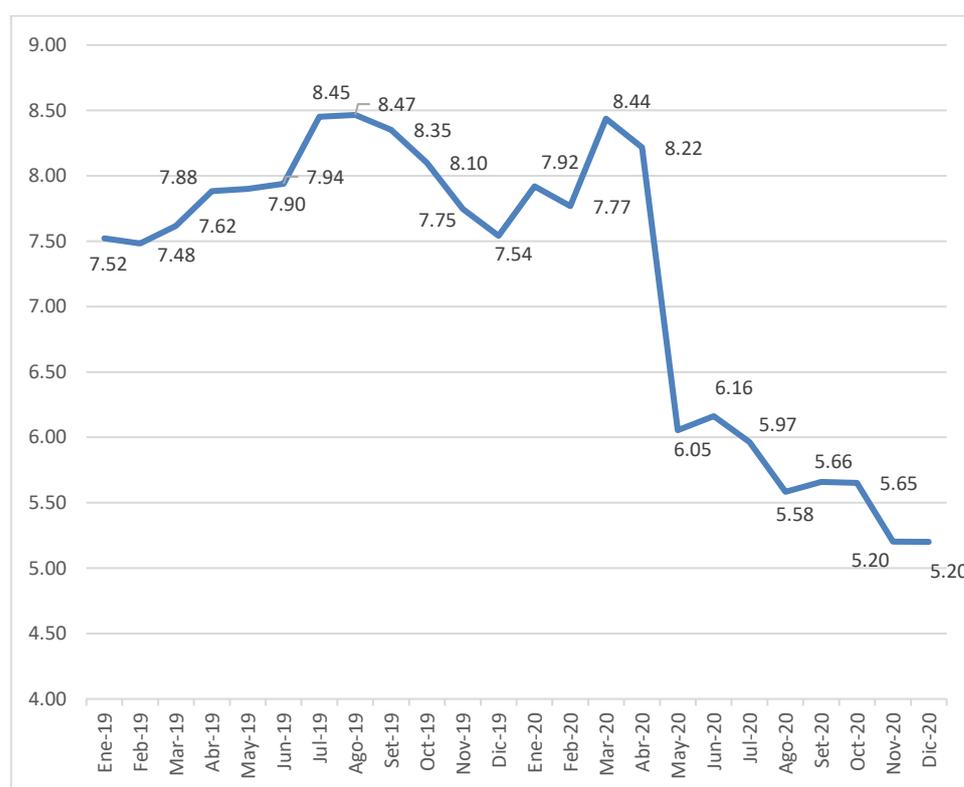
*Nota.* Considerado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020).

Es necesario remarcar que en este segmento se reprogramaron créditos a más de 500,000 usuarios por deudas que sobrepasan los S/ 22,000 millones. Así mismo puntualizar que para el 2020, “los indicadores de mora de los segmentos Pyme y Banca de Negocios se encuentran distorsionados debido al fuerte volumen de colocaciones de reactiva Perú” (BCP, 2021, p. 84).

Es así que, la mora del crédito a medianas empresas en el mes de marzo del 2020, alcanza el segundo punto más alto del período, de 8.44%, luego que, en el mes de julio de 2019, llegara a 8.45%, sin embargo, a partir del mes de abril empieza un descenso, ubicándose al cierre de 2020 en una mora de 5.20%.

**Figura 18**

*Tasa de morosidad en créditos a medianas empresas en el Banco de Crédito del Perú*



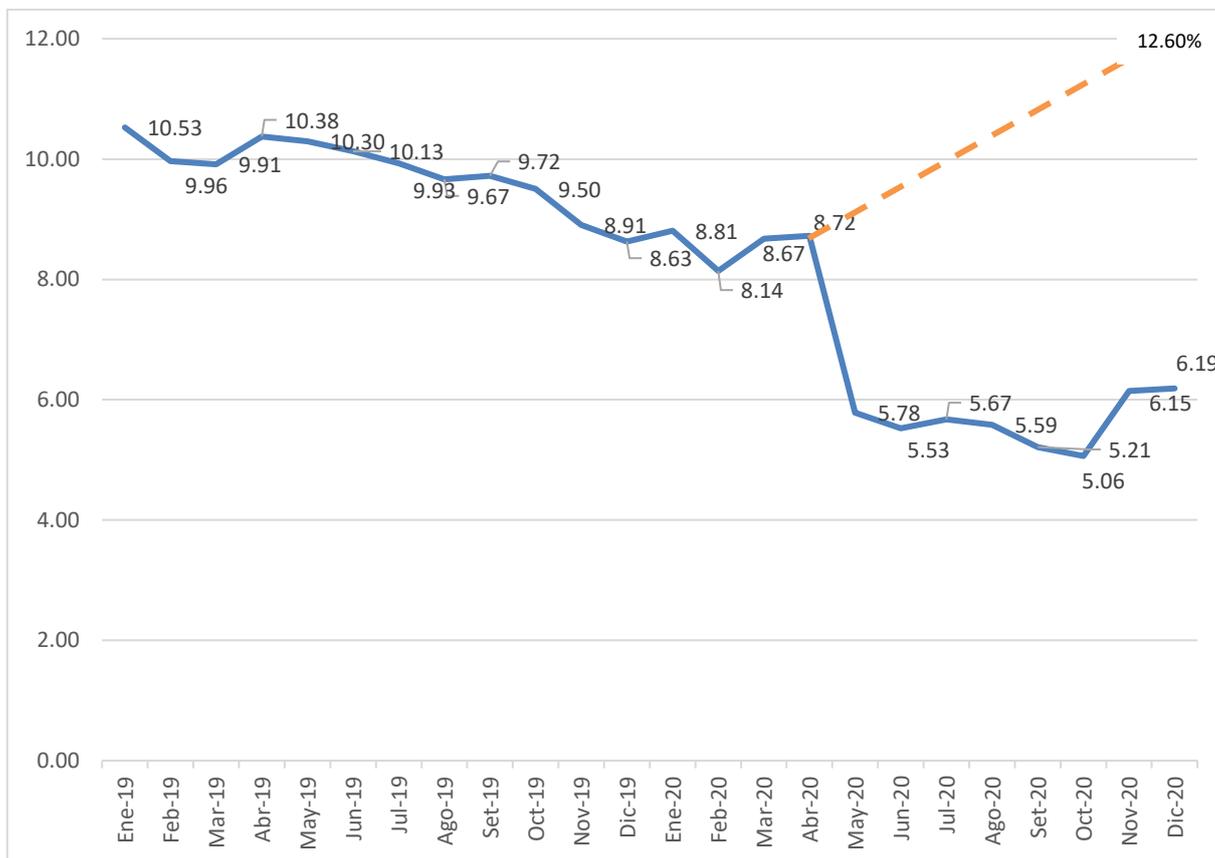
*Nota.* Considerado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020)

La mora de los créditos de las pequeñas empresas, tuvo un comportamiento similar a la mora de medianas empresas, pues se observa también una disminución en el período 2019 – 2020. De 10.73% de mora a enero de 2019, pasa a una tasa de morosidad de 8.53 % a diciembre del mismo año, posteriormente alcanza 8.72% por efectos de la crisis sanitaria, y luego se inserta en una curva descendente hasta culminar el año con una tasa de morosidad de 6.19%. Sin embargo, se puntualiza que Para el año 2020, el indicador de mora del segmento de Pyme se encuentra distorsionado por el

dinámico volumen de colocaciones de Reactiva Perú. Este indicador, está alrededor de 12.60%

**Figura 19**

*Tasa de morosidad en créditos a pequeñas empresas en el Banco de Crédito del Perú*



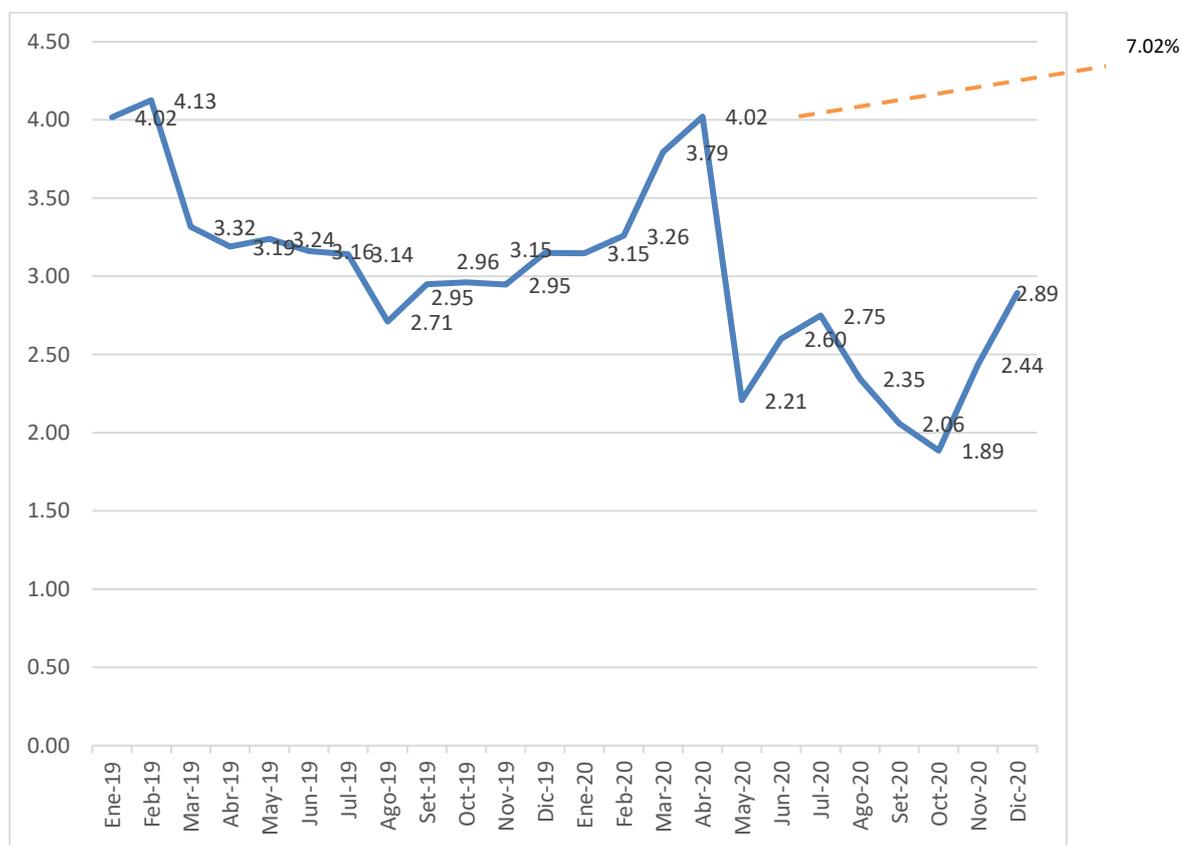
*Nota.* Considerado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020)

Similar evolución a la mora de las pequeñas empresas, tuvo la morosidad de las micro empresas, aunque con picos más pronunciados, pues entre enero de 2019 y agosto del mismo año se experimenta una disminución hasta 2.71%, que sin embargo, retoma su ruta alcista hasta diciembre de 2019 culminando con 3.15% de mora, lo que es impulsado por la pandemia en el 2020, alcanzando el mes de marzo una mora del 4.02% por efectos de la crisis sanitaria, y luego se inserta en una curva descendente hasta culminar el año con una tasa de morosidad de 2.89%. Sin embargo, se puntualiza que el indicador de mora del segmento de microempresas también se

encuentra distorsionados debido al fuerte volumen de colocaciones de Reactiva Perú. Este indicador, está alrededor de 7.02%

**Figura 20**

*Tasa de morosidad en créditos a micro empresas en el Banco de Crédito del Perú*



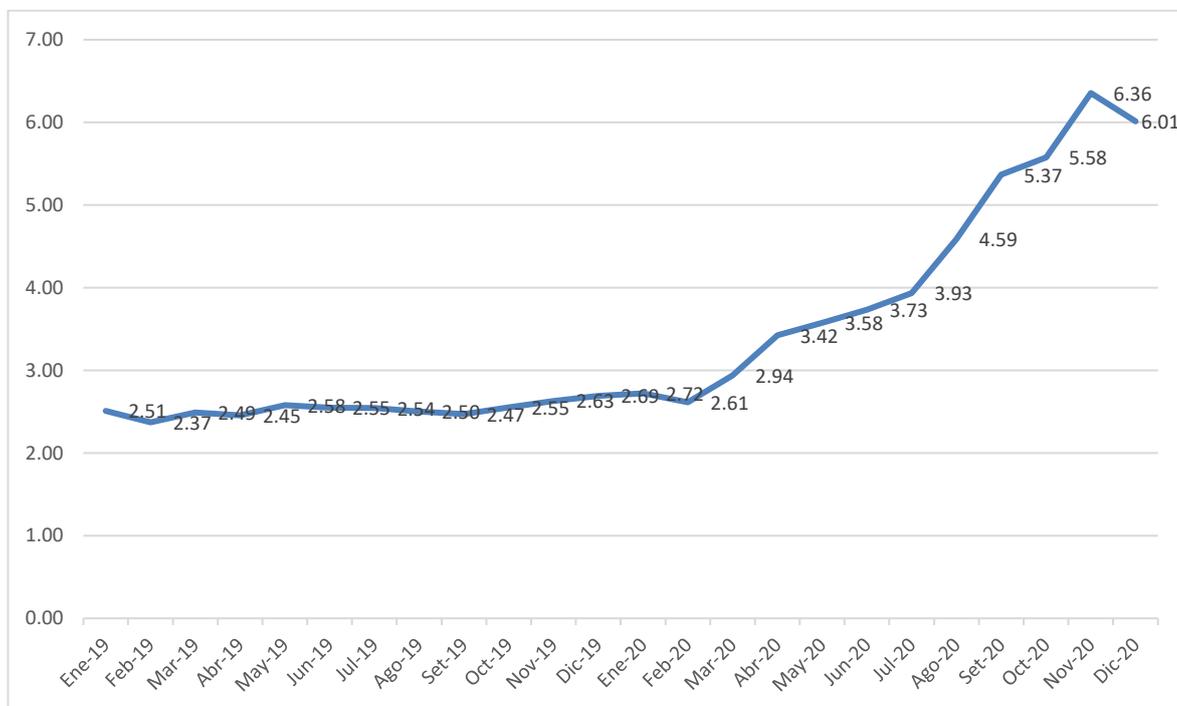
*Nota.* Considerado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020).

Por otro lado, los créditos de consumo, muestran un comportamiento con pocas volatilidades, pero con un crecimiento sostenido de la mora entre el 2019 y 2020. El comportamiento de la mora es casi constante en el 2019, que se inicia con una tasa del 2.51% y culmina con 2.69%. En realidad, la ruta del deterioro de la cartera de consumo se inicia al culminar el mes de marzo de 2020 donde alcanza una tasa de morosidad de 2.94%, subiendo permanentemente hasta alcanzar a diciembre de 2020, una tasa de mora de 6.01%, 3.32% más alto que a inicios del 2020. “Este crecimiento se atribuye al deterioro financiero de los clientes de los sectores más riesgosos, y por el vencimiento de las facilidades otorgadas.” (BCP, 2021, p. 85). Estos resultados se producen a pesar que por la coyuntura de la pandemia, donde 48 mil

clientes fueron apoyados con reestructuración de deuda, lo que corresponde a 1120 millones de soles.

**Figura 21**

*Tasa de morosidad en créditos de consumo en el Banco de Crédito del Perú*

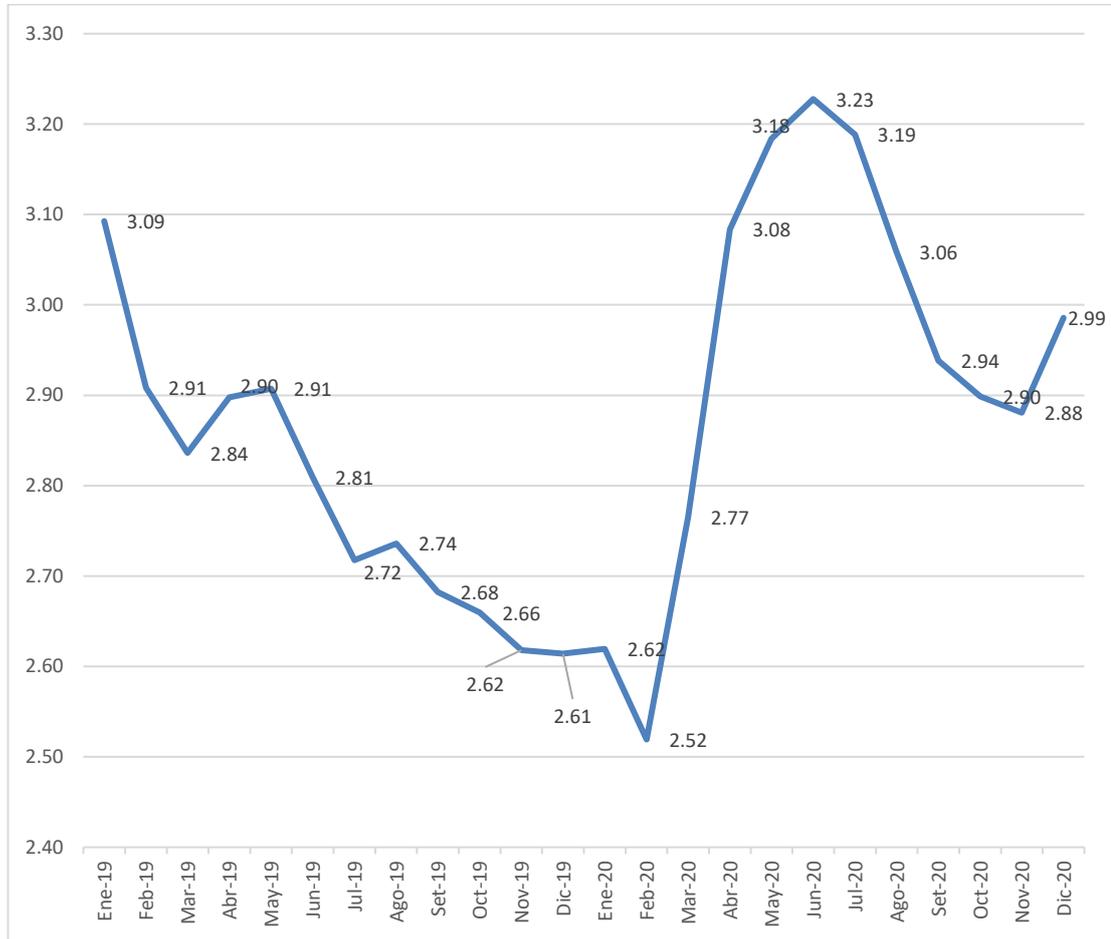


*Nota.* Considerado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020)

La morosidad en créditos hipotecarios para vivienda se ha incrementado como consecuencia de la crisis sanitaria, pues en el año 2019, tenía un comportamiento descendente, desde enero que se registra una mora de 3.09%, había disminuido a 2.62 al finalizar el año continuando el descenso hasta el mes de febrero de 2020, que alcanza el mínimo bianual de 2.52%. Sin embargo, con el inicio de la pandemia y las medidas de confinamiento, la mora inicia una escalada alcista hasta alcanzar 3.23% en el mes de junio alcanzando a diciembre de 2020 una mora de 2.99%.

**Figura 22**

*Tasa de morosidad en créditos hipotecarios para vivienda en el BCP en porcentaje*



*Nota.* Considerado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020).

El incremento de la ratio de morosidad se atribuye a varias razones, entre ellas tenemos; a la acumulación de garantías reales los cuales, “a pesar de estar provisionados, se mantienen dentro del portafolio judicial sin posibilidad de castigarse” (BCP, 2021, p. 85) y “al deterioro de los clientes, cuyo período de gracia ya presentó algún vencimiento.” (BCP, 2021, p. 85). La evolución se da a pesar de las facilidades otorgadas a 2000 clientes cuyos ingresos se afectan como consecuencia de la pandemia, reprogramando S/ 209.7 millones de saldo hipotecario.

Finalmente, en cuanto a tarjetas de crédito, este presenta un incremento significativo en el índice de morosidad ubicándose en 10.2 % del 2020 frente a los 4.15% que se presentó en el 2019. “Los factores que contribuyen a estos resultados se explican por (a) el incremento de los créditos atrasados de clientes una vez expiradas las facilidades de reprogramación y (b) contracción de los saldos de colocaciones del portafolio de Tarjeta de Crédito.” (Banco de Crédito del Perú, 2020, p. 85)

### **5.1.2 Rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú**

#### **A. Evolución de la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2020.**

Según Apoyo y Asociados (2020) se presentaron los siguientes acontecimientos que produjo la reducción del ROA del Banco del Crédito del Perú:

- El portafolio total del crédito creció un 20,0% respecto a hace un año. No obstante, el saldo de avales y cartas fianza disminuyó un 2,1% respecto a 2019, lo que resultó de la eliminación de cartas fianza relacionadas con casos de corrupción relacionados con empresas constructoras y la creación de lineamientos restrictivos para la emisión de cartas fianza a estas áreas.
- Los costos de provisiones crediticias aumentaron un 182.9% por la constitución de provisiones voluntarias por S/710 MM para el recálculo de pérdidas esperadas según NIIF 9. Esto se realiza con el propósito de obtener una mayor garantía del crédito ante los deterioros de la calidad de la cartera en el futuro.

Mucho tuvo que ver con la rentabilidad, los esfuerzos en colocaciones y en estrategias tanto en banca mayorista y en banca minorista. En el primer caso después del desarrollo de las “tribus” del canal digital, producto de crédito y producto transaccional, se migró un número

mayor a 5 millones de transacciones en ventanilla a otros canales, logrando mayor eficiencia. Se digitalizó el 85% de las operaciones de financiamiento de los clientes y se facilitó que el 60% de los usuarios faculten sus recaudaciones mediante el canal digital. Por su lado, Reactiva Perú en Banca Mayorista, desembolsó S/ 7,127 millones, para 1,773 sus clientes, alcanzando el 47% en el segmento. (BCP, 2021)

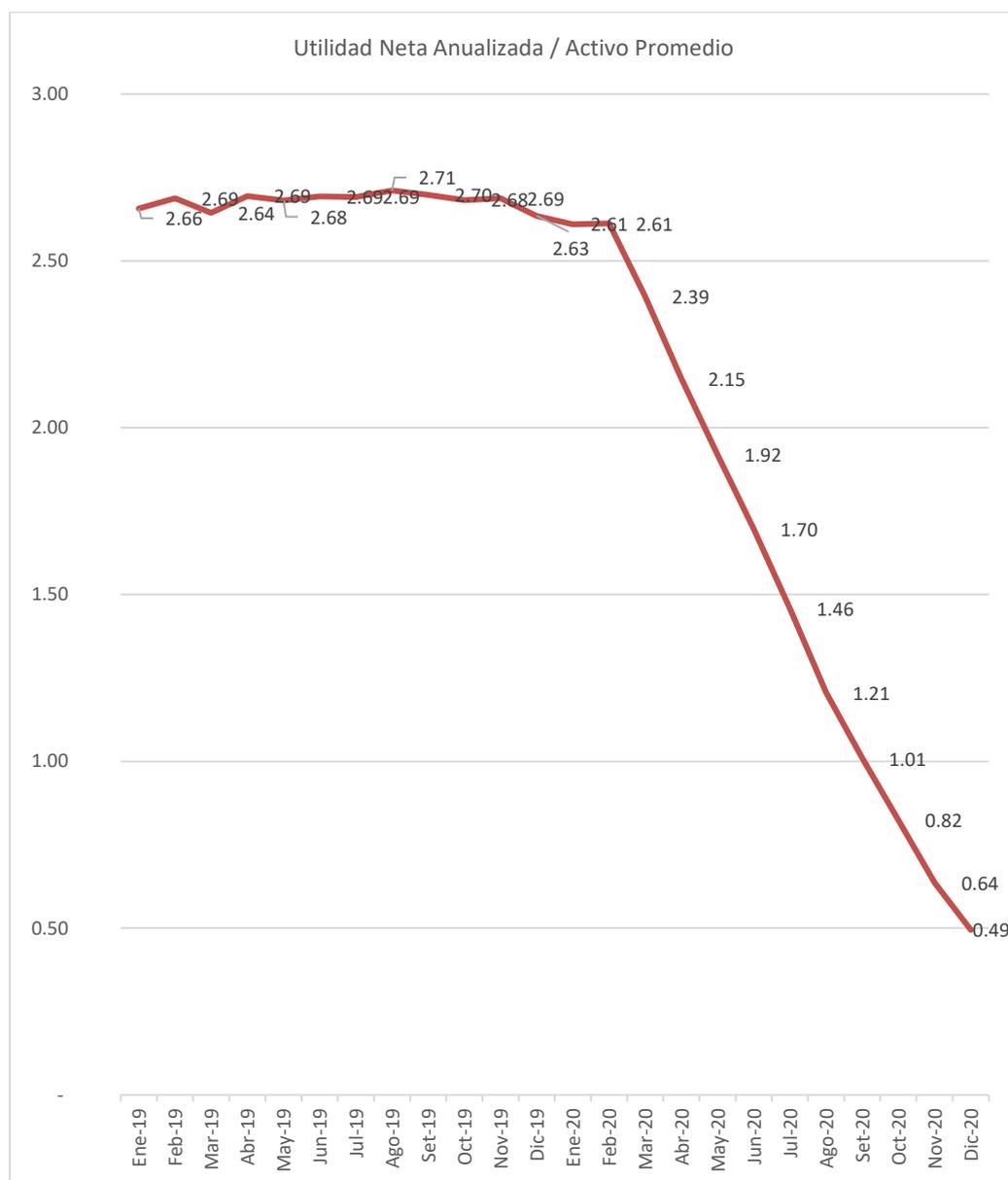
En Banca Minorista ocurrió algo similar; Se alcanza 5 millones de clientes digitales, que representa el 55% de usuarios en el 2020, mayor al 40% del 2019. Así también se reestructuró y refinanció créditos de más de 500,000 clientes por una deuda de más de S/ 22,000 millones.

***a. Evolución del ROA.***

Es así que el ROA, después de una evolución constante experimentada en el 2019, inicia una evolución decreciente, que se hace más profunda y fija la tendencia a partir del mes de marzo de 2020 que cae en relación al mes de febrero de 2.61 % a 2.39%, culminando el 2020 con un ROA de apenas 0.49%.

**Figura 23**

*Evolución del ROA*



*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020).

**b. Evolución de la ROE.**

Apoyo y Asociados (2020), también presentan los siguientes acontecimientos que produjeron la reducción del ROA del Banco del Crédito del Perú:

- El ingreso por el servicio financiero neto mostró una caída de 18.0% en relación al año anterior. Esta reducción se explicó por las menores comisiones que

cobraron las tarjetas de crédito ante los cierres temporales del comercio por las medidas del gobierno; adicionando las distintas exoneraciones de comisiones para darle un alivio financiero a sus clientes.

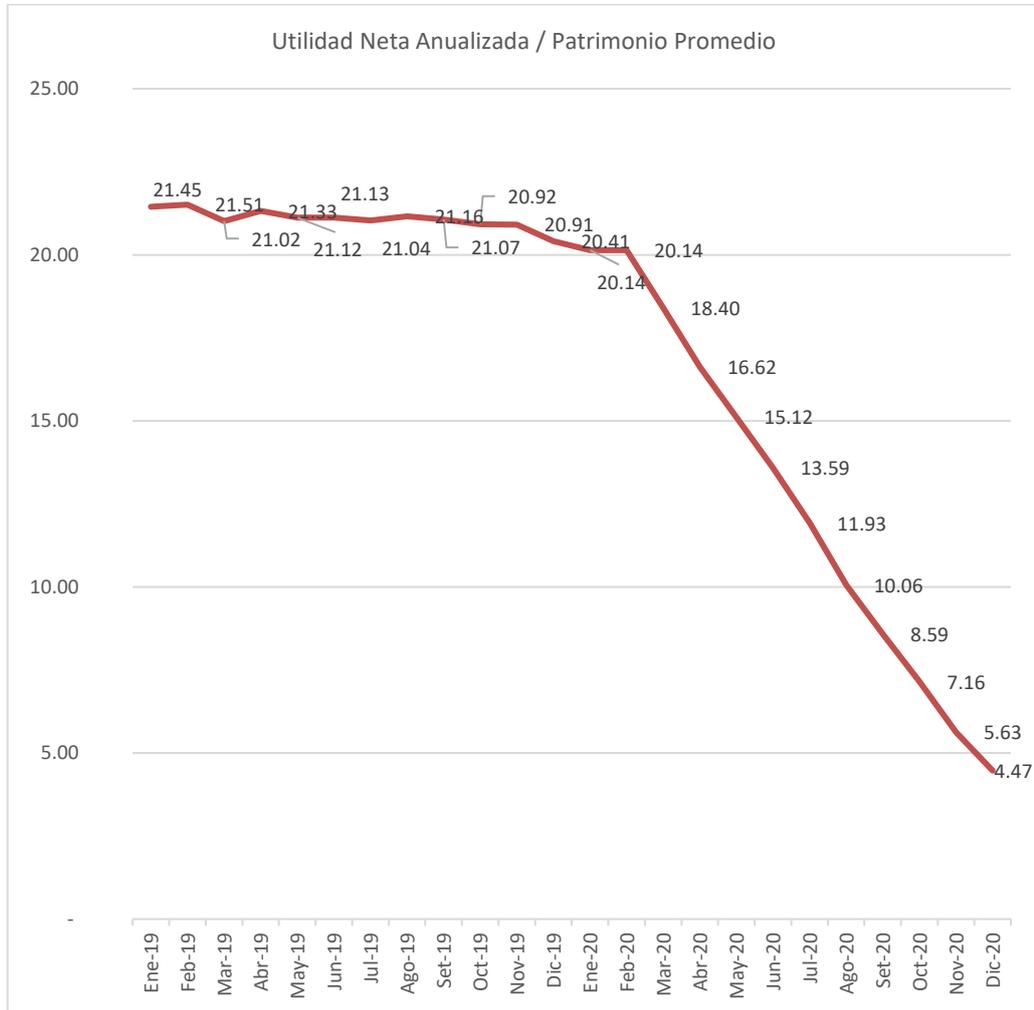
- El crecimiento de los ingresos se desaceleró debido a un cambio regulatorio en las tarifas cobradas al minorista, una mayor competencia en el mercado y estrategias de marketing actuales que alientan a los consumidores a migrar al canal digital que reducen los costos operativos.
- El resultado por operaciones financieras (ROF) se redujeron en 17.3%, debido a menores ganancias neta por negociación de derivados.

En suma, el beneficio neto disminuyó un 59,8% debido a un incremento significativo de los ingresos, una disminución del flujo de caja y una disminución del ingreso por el servicio financiero; lo cual, llevó a que los indicadores de ROA y ROE disminuyan con respecto al año 2019.

Es así que el ROE, después de una evolución constante experimentada en el 2019, la ratio inicia una racha decreciente, que se hace más pronunciado y fija la tendencia a partir del mes de marzo de 2020 que cae en relación al mes anterior en 1.74% (de 20.14% a 18.40%), culminando el 2020 con un ROE de 4.47%

**Figura 24**

*Evolución del ROE*



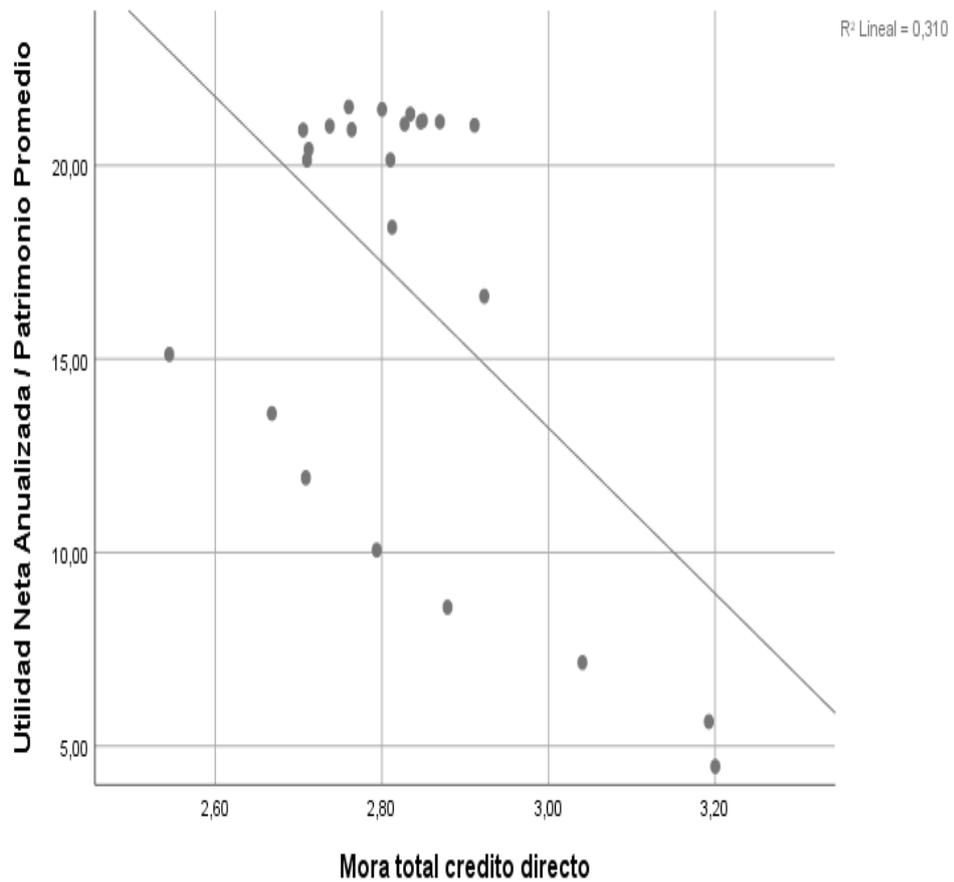
*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020)

### **5.1.3 Relación entre morosidad y rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2020**

En la figura 24, se observa que la morosidad y El indicador de rentabilidad ROE, tienen una correlación negativa lo que se puede interpretar como; en cuanto la morosidad se incrementa, la rentabilidad del patrimonio del BCP se ve afectada y disminuye, lógicamente es una relación esperada, pero que hizo más pronunciada por efectos de la pandemia mundial.

**Figura 24**

*Relación entre la mora total de crédito directo y la ROE*

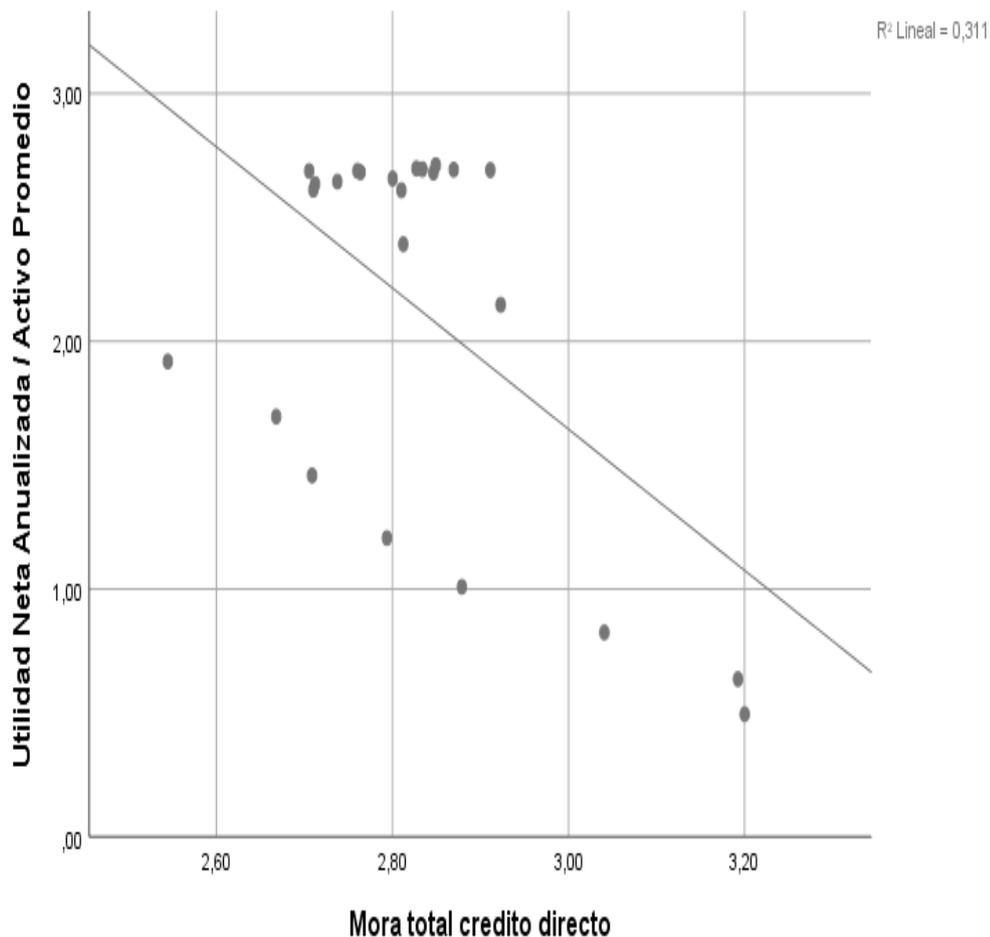


*Nota.* Diagrama de dispersión con datos de rentabilidad y mora del BCP, “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020)

En la figura 25 se observa que tanto la morosidad y los indicadores de rentabilidad del activo tienen una correlación negativa lo que se puede interpretar del siguiente modo; en cuanto la morosidad se incrementa, la rentabilidad del activo del BCP disminuye de una más de lo normal por efectos de la pandemia mundial.

**Figura 25**

*Relación entre la mora total de crédito directo y la ROA*



*Nota.* Diagrama de dispersión con datos de rentabilidad y mora del BCP, “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020).

#### **5.1.4 Impacto de la crisis sanitaria sobre la morosidad y rentabilidad**

La crisis sin precedentes impuesta por el COVID-19 comenzada en el mes de marzo de 2020, ha impactado fuertemente en el sistema económico y financiero mundial, tal es así que en el caso peruano el entorno económico local cambió radicalmente con el confinamiento y la paralización del aparato productivo imponiendo también sus consecuencias en lo en la mora y rentabilidad del BCP. El análisis comprende una triangulación de data secundaria y primaria que permitan entender la influencia de la crisis sanitaria

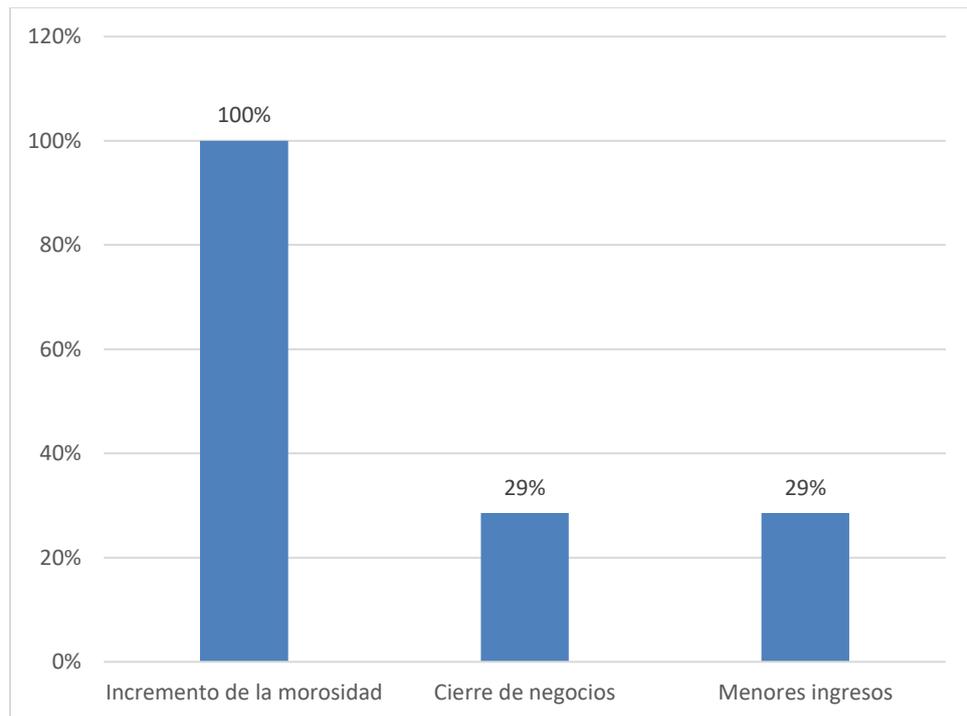
en la morosidad y en la rentabilidad, además de comprender las estrategias utilizadas para mitigar el riesgo y las perspectivas del banco desde la percepción de los colaboradores del banco.

### ***A. Impacto de la crisis sanitaria sobre la morosidad de créditos directos.***

Desde la percepción de los asesores de crédito encuestados, la crisis ha tenido impacto sobre la morosidad de la cartera. Todos los asesores encuestados afirman que la morosidad se ha incrementado, el 29%, además percibe el efecto en el cierre de negocios y en la generación de menores ingresos de los deudores.

**Figura 26**

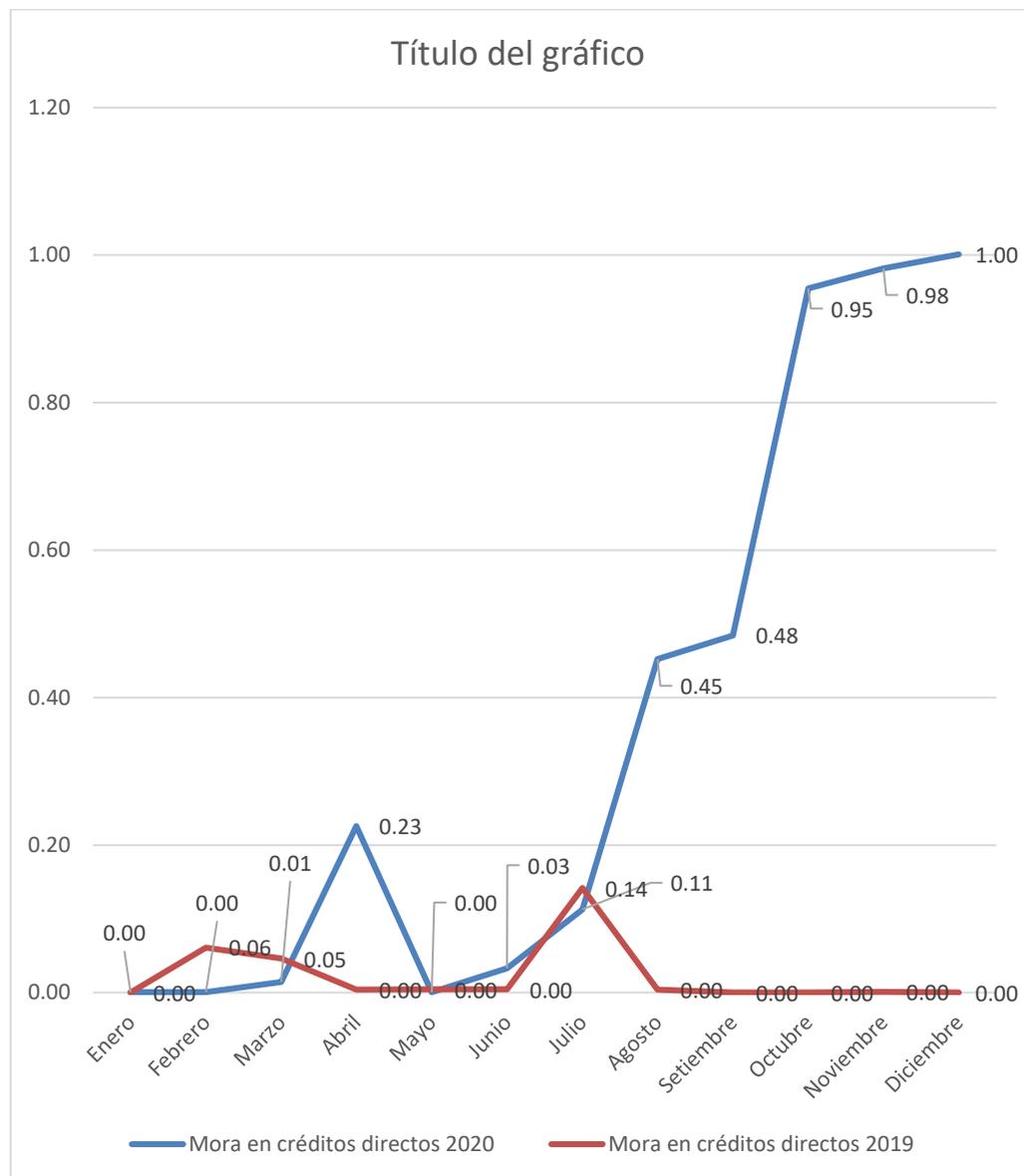
*Impacto de la crisis sanitaria sobre la morosidad de créditos directos*



En la misma línea, un análisis comparativo mes a mes de la evidencia empírica de la mora en créditos directos de 2019 y 2020, presenta el impacto del COVID – 19 en el aumento de la morosidad de 0.00% a diciembre de 2019 a 1% a diciembre de 2020.

**Figura 27**

*Análisis comparativo de morosidad (2019 – 2020)*



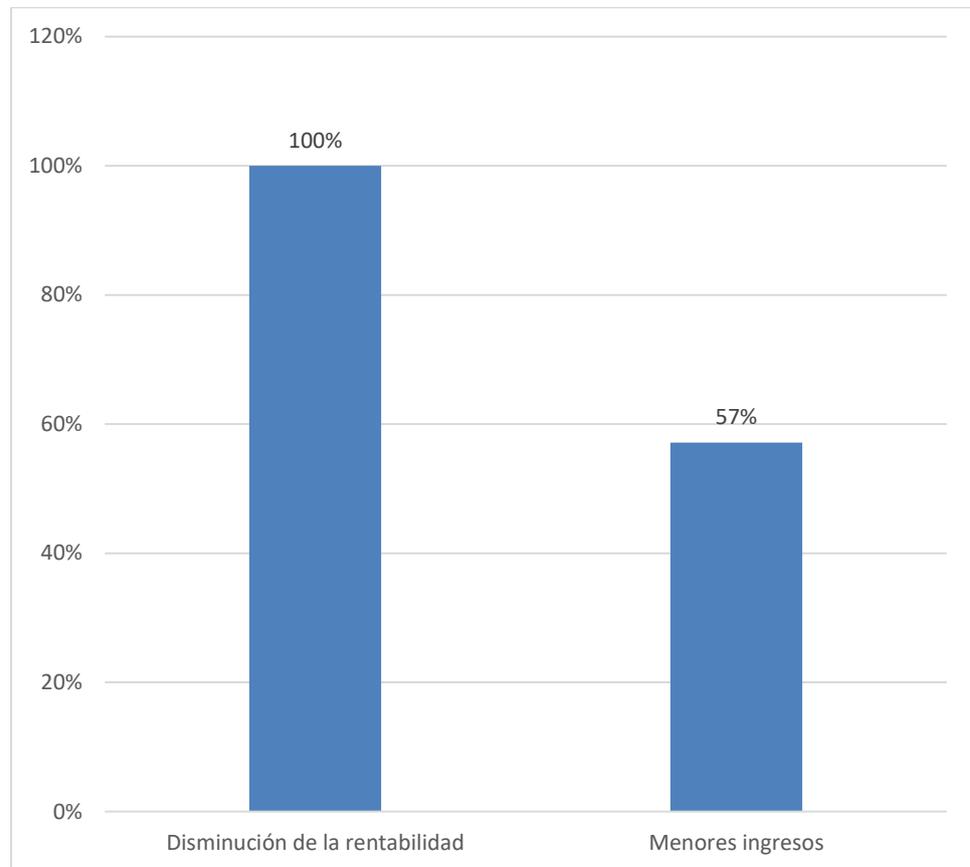
*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020).

***B. Impacto de la crisis sanitaria sobre la rentabilidad del BCP.***

En la misma línea, los colaboradores entrevistados perciben que la crisis también tuvo sus efectos en la rentabilidad del BCP, es así que el 100% de entrevistados coinciden que la rentabilidad a disminuido y el 57% agrega que también los ingresos han sufrido una disminución.

**Figura 28**

*Impacto de la crisis sanitaria sobre la rentabilidad en el BCP*

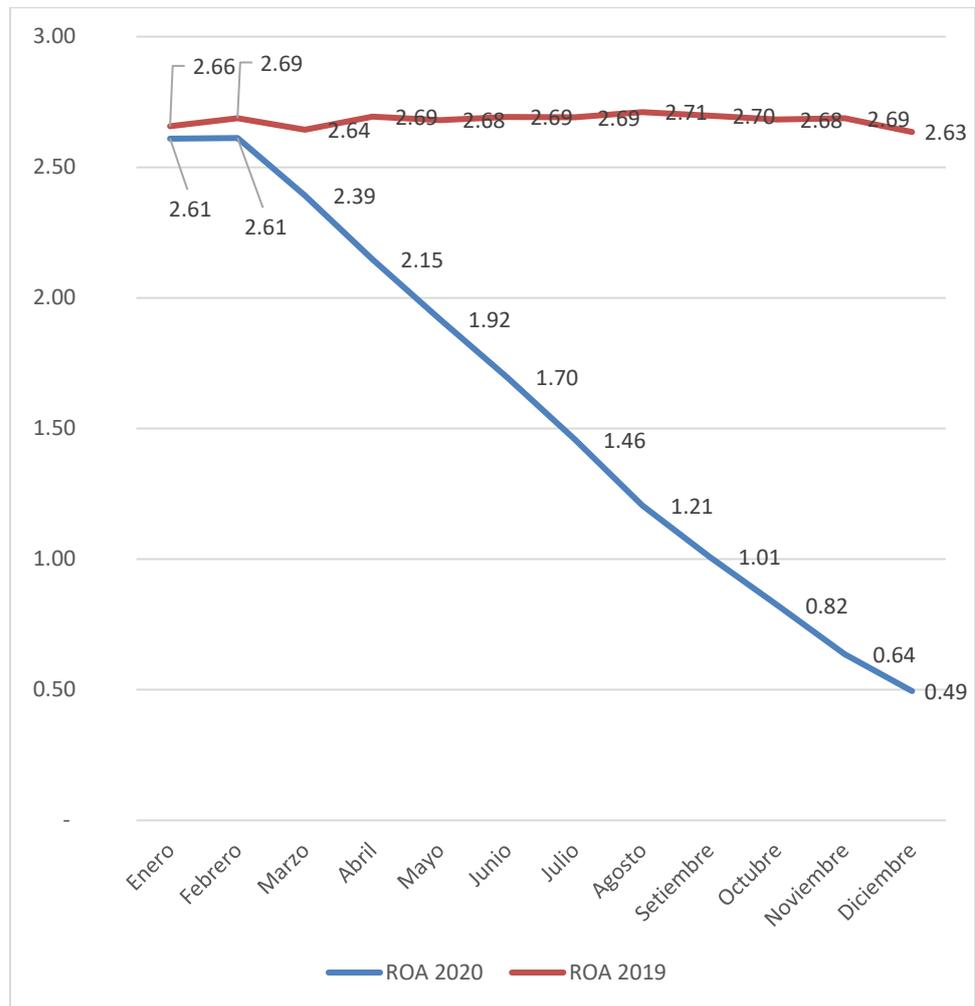


*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020).

En la misma línea, un análisis comparativo mes a mes de la evidencia empírica del ROA de 2019 y 2020, presenta la influencia del COVID – 19 en la caída de la rentabilidad del activo de 2.63% a diciembre de 2019 a 0.49% a diciembre de 2020.

**Figura 29**

*Impacto de la crisis sanitaria sobre la rentabilidad del activo ROA*

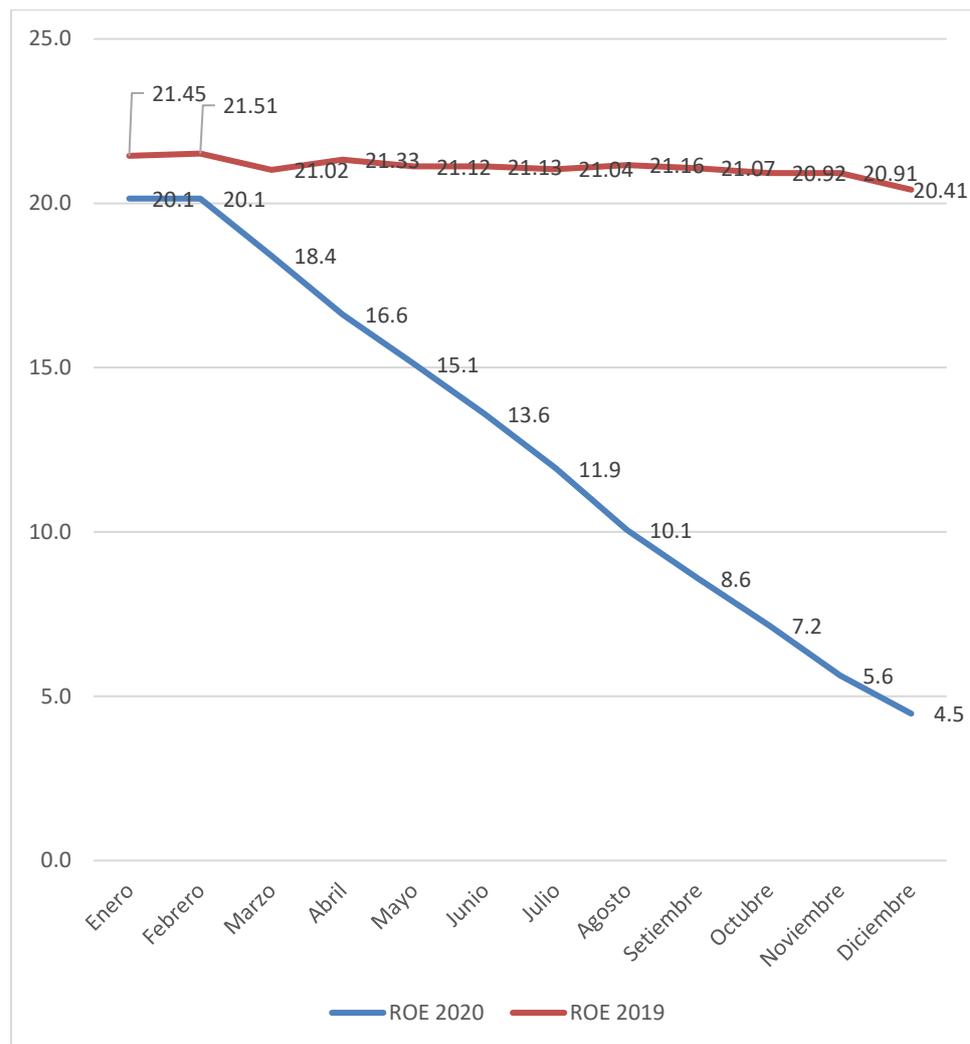


*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020).

Similar comportamiento presenta el ROE, pues el COVID – 19 produce la caída de la rentabilidad del activo de 20.41% a diciembre de 2019 a 4.5% a diciembre de 2020.

**Figura 30**

*Impacto de la crisis sanitaria sobre la rentabilidad del patrimonio*  
ROE



*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020).

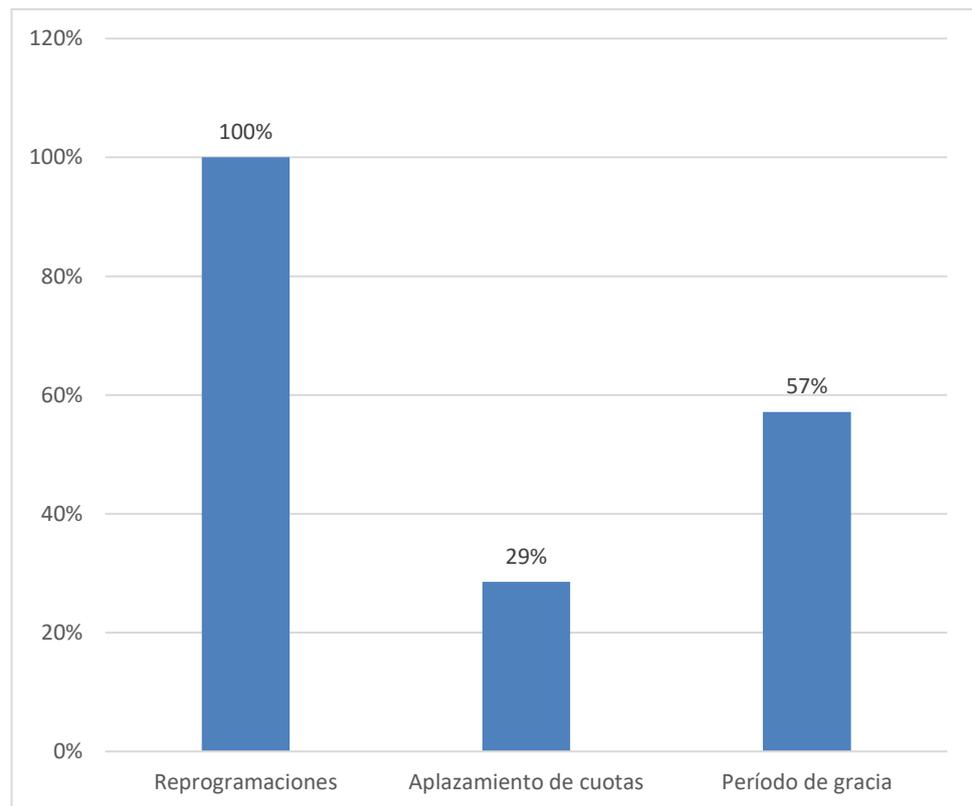
**C. Estrategias o herramientas utilizadas para mitigar el impacto de la crisis sanitaria.**

Definitivamente el BCP tomó medidas para mitigar el efecto de la crisis sanitaria en el desempeño del banco. En esa línea, realizó

reprogramaciones de los créditos y también realizó aplazamientos de cuotas y períodos de gracia. El 100% de asesores entrevistados respondieron que se realizaron reprogramaciones, a ello el 29% agregó que también se realizaron aplazamiento de cuotas y el 57% responde que también se otorgaron períodos de gracia.

**Figura 31**

*Herramientas utilizadas para mitigar el impacto de la crisis sanitaria*



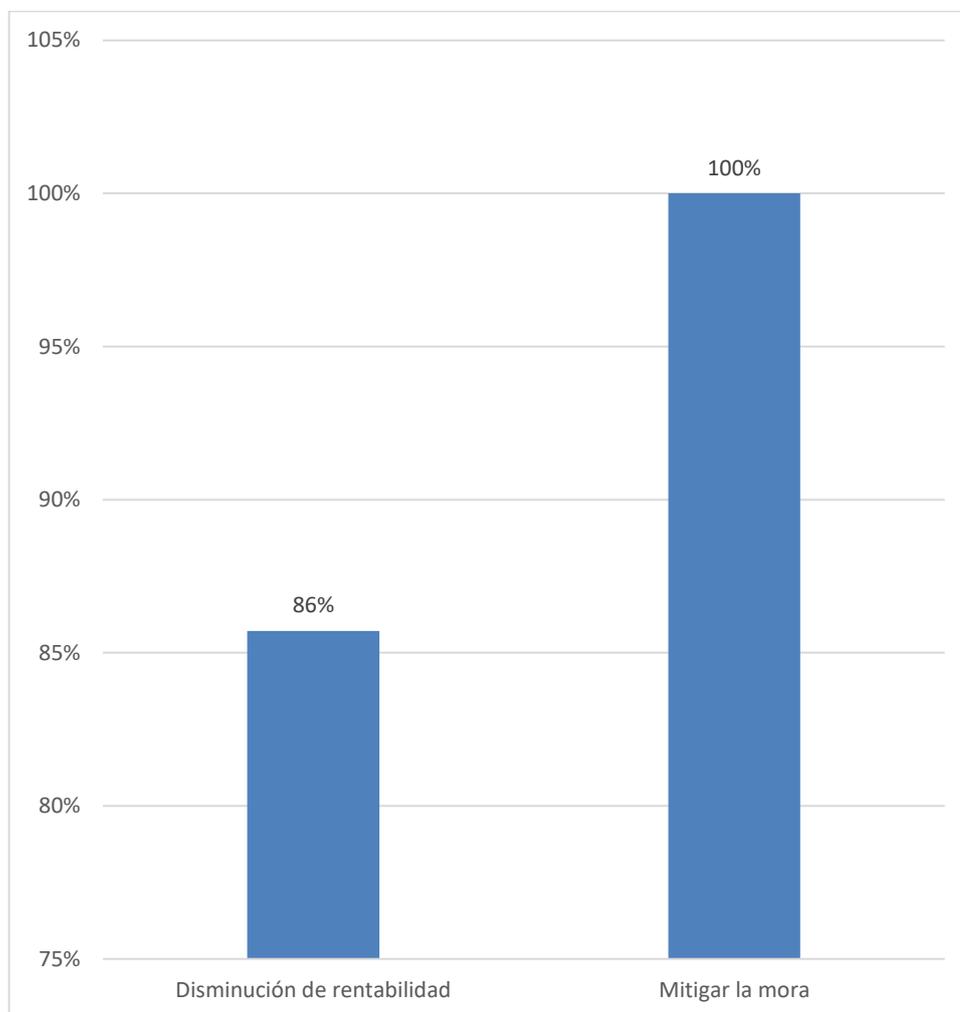
*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020).

***D. Impacto de la reprogramación en la rentabilidad y morosidad en créditos directos.***

Preguntados los asesores de crédito sobre el impacto de la reprogramación sobre la rentabilidad y morosidad; el 100% respondió que se mitigó la mora y el 86% afirma que provocó la disminución de la rentabilidad.

**Figura 32**

*Impacto de la reprogramación en la rentabilidad y morosidad en créditos directos*



*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020).

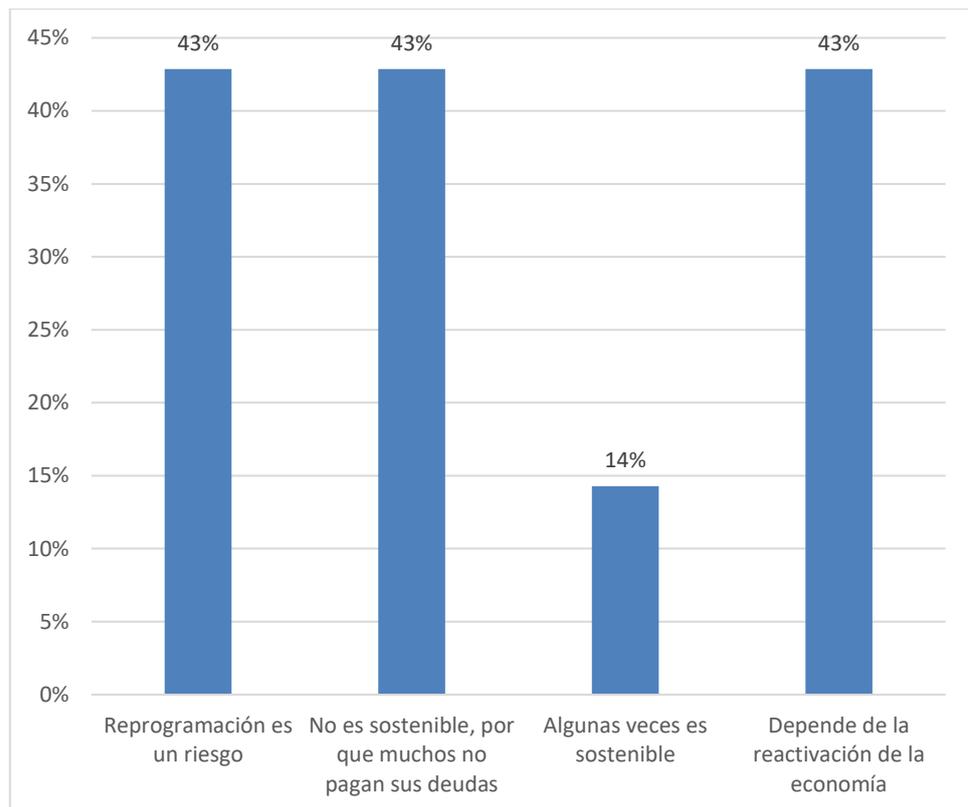
***E. Sostenibilidad de los beneficios de la reprogramación en créditos directos.***

Al ser los asesores de crédito preguntados sobre la sostenibilidad de los beneficios de la reprogramación en créditos directos; 43% responde que la reprogramación es un riesgo, igualmente el 43% de entrevistados responde que la reprogramación no es sostenible porque muchos clientes no pagan sus deudas y otro 43% responde

que depende de la reactivación de la economía. Sólo el 14% responde que algunas veces es sostenible.

### Figura 33

#### *Sostenibilidad de los beneficios de la reprogramación en créditos directos*



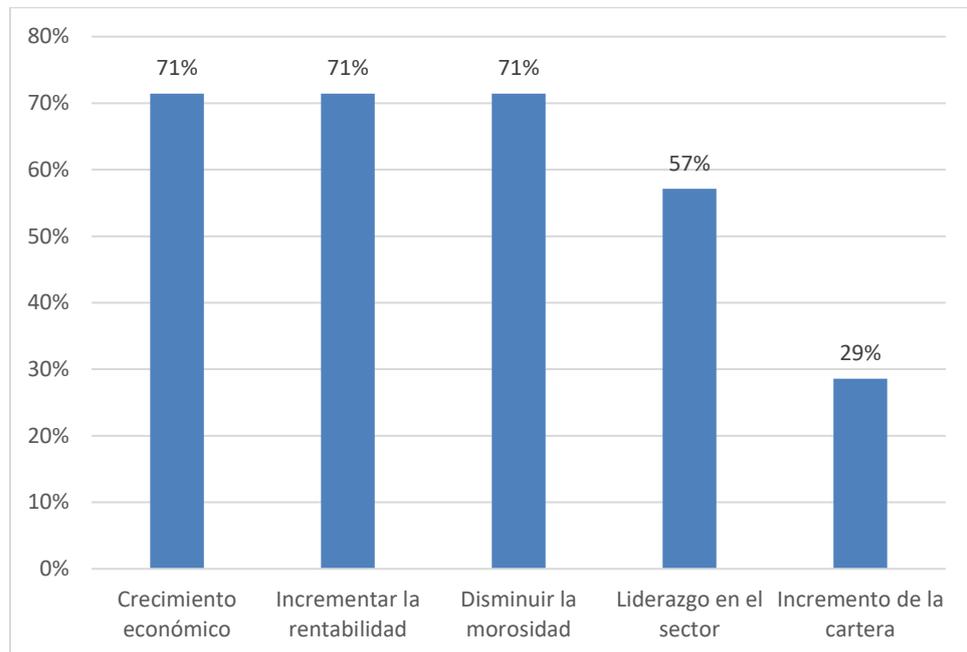
*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020).

#### **F. Lo que espera el banco en sus principales indicadores**

Al ser consultados sobre lo que el banco estaría esperando de sus principales indicadores en los próximos meses, el 71% percibe que el BCP estaría interesado en incrementar la rentabilidad, el 75% estaría esperando disminuir la rentabilidad, el mismo que estaría condicionado a la recuperación de la economía, y puntualmente al crecimiento económico. Adicionalmente el 57% cree que el banco mantendrá su liderazgo en el sector y el 29% cree en el posible incremento de la cartera en los próximos meses.

**Figura 34**

*Principales indicadores esperados por el BCP*



*Nota.* Tomado de la base de datos “Información Estadística de Banca Múltiple” de la SBS (2019-2020).

### **5.1.5 Contrastación de hipótesis.**

#### **A. Contrastación de la hipótesis general (ROE, ROA)**

La hipótesis general indica que: “la morosidad se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020”. Entonces:

**Ha:** la morosidad se relaciona significativamente con la ROE/ROA en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020.

**Ho:** la morosidad no se relaciona con la ROE/ROA en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020.

**a)** Hipótesis estadística:

Ha:  $r < 0$ ,

Ho:  $r \geq 0$ ,

**b)** Nivel de significancia o riesgo:

$\alpha = 0.05$

**c)** Estadígrafo de prueba de hipótesis:

Correlación de Pearson

**d)** Regla de decisión:

Se rechaza la hipótesis nula si  $p \leq 0,05$

e) Cálculo de estadígrafos:

**Tabla 3**

*Tabla Cálculo de los estadígrafos de correlación para la hipótesis general*

		Mora total en Créditos Directos	Colocaciones totales	"Rentabilidad del Patrimonio ROE"	"Rentabilidad del Activo ROA"
Mora total en Créditos Directos	Correlación de Pearson	1	,183	-,555**	-,556**
	Sig. (unilateral)		,196	,002	,002
	N	24	24	24	24
Colocaciones totales	Correlación de Pearson	,183	1	-,848**	-,836**
	Sig. (unilateral)	,196		,000	,000
	N	24	24	24	24
Rentabilidad del Patrimonio	Correlación de Pearson	-,555**	-,848**	1	,999**
	Sig. (unilateral)	,002	,000		,000
	N	24	24	24	24
Rentabilidad del Activo	Correlación de Pearson	-,556**	-,836**	,999**	1
	Sig. (unilateral)	,002	,000	,000	
	N	24	24	24	24

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

**f) Toma de decisión y conclusión:**

La correlación de Pearson entre Mora Total en Créditos Directos y ROE es de  $r = -0.555$  y de entre mora total y ROA es de  $r = -0.556$  encontrándose en el nivel de correlación media o correlación moderada, como interpretan Hernandez-Sampieri y Mendoza (2018) y Lind, Marchal, y Wathen (2008) y un nivel de significancia de  $p = 0.02$  para ROA Y ROE, por lo que existe evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis de investigación, en esa línea se concluye que; "la morosidad se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020".



Colocaciones	N	24	24	24	24
Créditos					
Corporativos					
Rentabilidad del	Correlación de Pearson	-,890**	-,200	1	,999**
Patrimonio	Sig. (unilateral)	,000	,175		,000
	N	24	24	24	24
Rentabilidad del	Correlación de Pearson	-,893**	-,187	,999**	1
Activo	Sig. (unilateral)	,000	,191	,000	
	N	24	24	24	24

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

#### f) Toma de decisión y conclusión:

La correlación de Pearson entre Morosidad en Créditos Corporativos y ROE es de  $r = -0.890$  y entre Morosidad en Créditos Corporativos y ROA es de  $r = -0.893$  encontrándose en el nivel de correlación considerable o correlación alta como interpretan Hernandez-Sampieri y Mendoza (2018) y Lind, Marchal, y Wathen (2008) y un nivel de significancia de  $p = 0.000$  para ROA Y ROE. Por lo detallado, existe evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula y se acepta la hipótesis de investigación, es decir; “la morosidad en Créditos Corporativos se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020”

Por otro lado, la correlación de Pearson entre Colocaciones en Créditos Corporativos y ROE es  $r = -0.200$  y de entre Colocaciones en Créditos Corporativos y ROA es de  $r = -0.187$  no son significativos.

#### C. Contrastación de la segunda hipótesis específica (ROE, ROA).

La segunda hipótesis específica indica que: “La Morosidad En Créditos a Grandes Empresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”. Entonces:

**Ha:** La morosidad en créditos a grandes empresas se relaciona significativamente con la ROE/ROA en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020.

**Ho:** La morosidad en créditos a grandes empresas no se relaciona con la ROE/ROA en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020.

- a) Hipótesis estadística:  
Ha:  $r < 0$ ,  
Ho:  $r \geq 0$ ,
- b) Nivel de significancia o riesgo:  
 $\alpha = 0.05$
- c) Estadígrafo de prueba de hipótesis:  
Correlación de Pearson
- d) Regla de decisión:  
Se rechaza la hipótesis nula si  $p \leq 0,05$
- e) Cálculo de estadígrafos:

**Tabla 5**

*Cálculo de los estadígrafos de correlación para la segunda hipótesis específica*

		Morosidad en Créditos a Grandes Empresas	Colocaciones Créditos a Grandes Empresas	Rentabilidad del Patrimonio ROE	Rentabilidad del Activo ROA
Morosidad en Créditos a Grandes Empresas	Correlación de Pearson	1	-,085	,405*	,433*
	Sig. (unilateral)		,347	,025	,017
	N	24	24	24	24
Colocaciones Créditos a Grandes Empresas	Correlación de Pearson	-,085	1	-,800**	-,787**
	Sig. (unilateral)	,347		,000	,000
	N	24	24	24	24
Rentabilidad del Patrimonio	Correlación de Pearson	,405*	-,800**	1	,999**
	Sig. (unilateral)	,025	,000		,000
	N	24	24	24	24

Rentabilidad del Activo	Correlación de Pearson	,433*	-,787**	,999**	1
	Sig. (unilateral)	,017	,000	,000	
	N	24	24	24	24

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (unilateral).

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

#### f) Toma de decisión y conclusión:

La correlación de Pearson entre Morosidad en Créditos a Grandes Empresas y ROE es de  $r = 0.405$  y entre Morosidad en Créditos a Grandes Empresas y ROA es de  $r = 0.433$  encontrándose en el nivel de correlación media o correlación moderada como interpretan Hernandez-Sampieri y Mendoza (2018) y Lind, Marchal, y Wathen (2008) y un nivel de significancia de  $p = 0.025$  y  $p = 0.017$  para ROE Y ROA respectivamente. Por lo detallado, existe evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis de investigación, es decir; “La morosidad en créditos a Grandes Empresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”.

Por otro lado, la correlación de Pearson entre Colocaciones a Grandes Empresas y ROE es de  $r = -0.800$  y entre Colocaciones Totales y ROA es de  $r = -0.787$  encontrándose en el nivel de correlación alta, superior a la correlación con Morosidad de Grandes Empresas y ROE y Morosidad de Grandes Empresas y ROA.

#### D. Contrastación de la tercera hipótesis específica (ROE, ROA).

La tercera hipótesis específica indica que: “La morosidad en créditos a medianas empresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”. Entonces:

**Ha:** La morosidad en créditos a medianas empresas se relaciona significativamente con la ROE/ROA en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020.

**Ho:** La morosidad en créditos a medianas empresas no se relaciona con la ROE/ROA en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020.

g) Hipótesis estadística:

Ha:  $r < 0$ ,

Ho:  $r \geq 0$ ,

h) Nivel de significancia o riesgo:

$\alpha = 0.05$

i) Estadígrafo de prueba de hipótesis:

Correlación de Pearson

j) Regla de decisión:

Se rechaza la hipótesis nula si  $p \leq 0,05$

k) Cálculo de estadígrafos:

**Tabla 6**

*Cálculo de los estadígrafos de correlación para la tercera hipótesis específica*

		Morosidad en Créditos a Medianas Empresas	Colocaciones Créditos a Medianas Empresas	Rentabilidad del Patrimonio ROE	Rentabilidad del Activo ROA
Morosidad en Créditos a Medianas Empresas	Correlación de Pearson	1	-,849**	,917**	,926**
	Sig. (unilateral)		,000	,000	,000
	N	24	24	24	24
Colocaciones Créditos a Medianas Empresas	Correlación de Pearson	-,849**	1	-,839**	-,836**
	Sig. (unilateral)	,000		,000	,000
	N	24	24	24	24
Rentabilidad del Patrimonio	Correlación de Pearson	,917**	-,839**	1	,999**
	Sig. (unilateral)	,000	,000		,000
	N	24	24	24	24
Rentabilidad del Activo	Correlación de Pearson	,926**	-,836**	,999**	1
	Sig. (unilateral)	,000	,000	,000	
	N	24	24	24	24

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

**l) Toma de decisión y conclusión:**

La correlación de Pearson entre Morosidad en Créditos a Medianas Empresas y ROE es de  $r = 0.917$  y entre Morosidad en Créditos a Medianas Empresas y ROA es de  $r = 0.926$

encontrándose en el nivel de correlación media o correlación moderada como interpretan Hernandez-Sampieri y Mendoza (2018) y Lind, Marchal, y Wathen (2008) y un nivel de significancia de  $p = 0.000$  para ROE Y ROA. Por lo detallado, existe evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis de investigación, es decir; “La morosidad en créditos a Medianas Empresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”.

Por otro lado, la correlación de Pearson entre Colocaciones a Grandes Empresas y ROE es de  $r = -0.839$  y entre Colocaciones Totales y ROA es de  $r = -0.836$  encontrándose en el nivel de correlación alta inversa, afectando de manera inversa a la rentabilidad del banco.

#### ***E. Contrastación de la cuarta hipótesis específica (ROE, ROA).***

La tercera hipótesis específica indica que: “La morosidad en créditos a pequeñas empresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”. Entonces:

**Ha:** La morosidad en créditos a pequeñas empresas se relaciona significativamente con la ROE/ROA en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020.

**Ho:** La morosidad en créditos a pequeñas empresas no se relaciona con la ROE/ROA en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020.

- a) Hipótesis estadística:  
Ha:  $r < 0$ ,  
Ho:  $r \geq 0$ ,
- b) Nivel de significancia o riesgo:  
 $\alpha = 0.05$
- c) Estadígrafo de prueba de hipótesis:  
Correlación de Pearson
- d) Regla de decisión:

Se rechaza la hipótesis nula si  $p \leq 0,05$

e) Cálculo de estadígrafos:

**Tabla 7**

*Cálculo de los estadígrafos de correlación para la cuarta hipótesis específica*

		Morosidad en Créditos a Pequeñas Empresas	Colocaciones Créditos a Pequeñas Empresas	Rentabilidad del Patrimonio ROE	Rentabilidad del Activo ROA
Morosidad en Créditos a Pequeñas Empresas	Correlación de Pearson	1	-,891**	,889**	,882**
	Sig. (unilateral)		,000	,000	,000
	N	24	24	24	24
Colocaciones Créditos a Pequeñas Empresas	Correlación de Pearson	-,891**	1	-,870**	-,872**
	Sig. (unilateral)	,000		,000	,000
	N	24	24	24	24
Rentabilidad del Patrimonio	Correlación de Pearson	,889**	-,870**	1	,999**
	Sig. (unilateral)	,000	,000		,000
	N	24	24	24	24
Rentabilidad del Activo	Correlación de Pearson	,882**	-,872**	,999**	1
	Sig. (unilateral)	,000	,000	,000	
	N	24	24	24	24

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

**f) Toma de decisión y conclusión:**

La correlación de Pearson entre Morosidad en Créditos a Pequeñas Empresas y ROE es de  $r = 0.889$  y entre Morosidad en Créditos a Medianas Empresas y ROA es de  $r = 0.882$  encontrándose en el nivel de correlación considerable o correlación alta como interpretan Hernandez-Sampieri y Mendoza (2018) y Lind, Marchal, y Wathen (2008) y un nivel de significancia de  $p = 0.000$  para ROE Y ROA. Por lo detallado, presenta evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula y de aceptar la hipótesis de investigación, en otros terminos; “La

morosidad en créditos a Pequeñas Empresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”.

Por otro lado, la correlación de Pearson entre Colocaciones a Grandes Empresas y ROE es de  $r = -0.870$  y entre Colocaciones Totales y ROA es de  $r = -0.872$  encontrándose en el nivel de correlación alta inversa, afectando de manera inversa a la rentabilidad del banco.

#### ***F. Contrastación de la quinta hipótesis específica (ROE, ROA).***

La quinta hipótesis específica indica que: “La morosidad en créditos a microempresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”. Entonces:

**Ha:** La morosidad en créditos a microempresas se relaciona significativamente con la ROE/ROA en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020.

**Ho:** La morosidad en créditos a microempresas no se relaciona con la ROE/ROA en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020.

a) Hipótesis estadística:

Ha:  $r < 0$ ,

Ho:  $r \geq 0$ ,

b) Nivel de significancia o riesgo:

$\alpha = 0.05$

c) Estadígrafo de prueba de hipótesis:

Correlación de Pearson

d) Regla de decisión:

Se rechaza la hipótesis nula si  $p \leq 0,05$

e) Cálculo de estadígrafos:

**Tabla 8***Cálculo de los estadígrafos de correlación para la quinta hipótesis específica*

		Morosidad en Créditos a Microempresas	Colocaciones Créditos a Microempresas	Rentabilidad del Patrimonio ROE	Rentabilidad del Activo ROA
Morosidad en Créditos a Microempresas	Correlación de Pearson	1	-,848**	,633**	,630**
	Sig. (unilateral)		,000	,000	,000
	N	24	24	24	24
Colocaciones Créditos a Microempresas	Correlación de Pearson	-,848**	1	-,815**	-,808**
	Sig. (unilateral)	,000		,000	,000
	N	24	24	24	24
Rentabilidad del Patrimonio	Correlación de Pearson	,633**	-,815**	1	,999**
	Sig. (unilateral)	,000	,000		,000
	N	24	24	24	24
Rentabilidad del Activo	Correlación de Pearson	,630**	-,808**	,999**	1
	Sig. (unilateral)	,000	,000	,000	
	N	24	24	24	24

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

#### **f) Toma de decisión y conclusión:**

La correlación de Pearson entre Morosidad en Créditos a microempresas y ROE es de  $r = 0.633$  y entre Morosidad en Créditos a microempresas y ROA es de  $r = 0.630$  encontrándose en el nivel de correlación media o correlación moderada como interpretan Hernandez-Sampieri y Mendoza (2018) y Lind, Marchal, y Wathen (2008) y un nivel de significancia de  $p = 0.000$  para ROE Y ROA. Por lo detallado, presenta evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula y de aceptar la hipótesis de investigación, en otros términos; “La morosidad en créditos a microempresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”.

Por otro lado, la correlación de Pearson entre Colocaciones a microempresas y ROE es de  $r = -0.815$  y entre Colocaciones microempresas y ROA es de  $r = -0.808$  encontrándose en el

nivel de correlación alta inversa, afectando de manera inversa a la rentabilidad del banco.

**G. Contrastación de la sexta hipótesis específica (ROE, ROA).**

La sexta hipótesis específica indica que: “La morosidad en créditos de consumo se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”. Entonces:

**Ha:** La morosidad en créditos de consumo se relaciona significativamente con la ROE/ROA en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020.

**Ho:** La morosidad en créditos de consumo no se relaciona con la ROE/ROA en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020.

- a) Hipótesis estadística:  
Ha:  $r < 0$ ,  
Ho:  $r \geq 0$ ,
- b) Nivel de significancia o riesgo:  
 $\alpha = 0.05$
- c) Estadígrafo de prueba de hipótesis:  
Correlación de Pearson
- d) Regla de decisión:  
Se rechaza la hipótesis nula si  $p \leq 0,05$
- e) Cálculo de estadígrafos:

**Tabla 9**

*Cálculo de los estadígrafos de correlación para la sexta hipótesis específica*

		Morosidad en Créditos de Consumo	Colocaciones Créditos de Consumo	“Rentabilidad del Patrimonio ROE”	“Rentabilidad del Activo ROA”
Morosidad en Créditos de Consumo	Correlación de Pearson	1	-,243	-,987**	-,987**
	Sig. (unilateral)		,126	,000	,000
	N	24	24	24	24
Colocaciones Créditos de Consumo	Correlación de Pearson	-,243	1	,244	,282
	Sig. (unilateral)	,126		,126	,091
	N	24	24	24	24

Rentabilidad del Patrimonio	Correlación de Pearson	-,987**	,244	1	,999**
	Sig. (unilateral)	,000	,126		,000
	N	24	24	24	24
Rentabilidad del Activo	Correlación de Pearson	-,987**	,282	,999**	1
	Sig. (unilateral)	,000	,091	,000	
	N	24	24	24	24

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

#### f) Toma de decisión y conclusión:

La correlación de Pearson entre Morosidad en Créditos de consumo y ROE es de  $r = -0.987$  y entre Morosidad en Créditos de consumo y ROA es de  $r = -0.987$  encontrándose en el nivel de correlación muy fuerte o correlación muy alta como interpretan Hernandez-Sampieri y Mendoza (2018) y Lind, Marchal, y Wathen (2008) y un nivel de significancia de  $p = 0.000$  para ROE Y ROA. Por lo detallado, existe evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula y de aceptar la hipótesis de investigación, es decir; “La morosidad en créditos de consumo se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”.

Por otro lado, la correlación de Pearson entre Colocaciones en Créditos de Consumo y ROE es  $r = 0.244$  y de entre Colocaciones en Créditos de Consumo y ROA es de  $r = 0.282$  no son significativos.

#### H. **Contrastación de la séptima hipótesis específica (ROE, ROA).**

La séptima hipótesis específica indica que: “La morosidad en créditos de consumo se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”. Entonces:

**Ha:** La morosidad en Crédito Hipotecario para Vivienda se relaciona significativamente con la ROE/ROA en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020.

**Ho:** La morosidad en Crédito Hipotecario para Vivienda no se relaciona con la ROE/ROA en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020.

- g) Hipótesis estadística:  
Ha:  $r < 0$ ,  
Ho:  $r \geq 0$ ,
- h) Nivel de significancia o riesgo:  
 $\alpha = 0.05$
- i) Estadígrafo de prueba de hipótesis:  
Correlación de Pearson
- j) Regla de decisión:  
Se rechaza la hipótesis nula si  $p \leq 0,05$
- k) Cálculo de estadígrafos:

**Tabla 10**

*Cálculo de los estadígrafos de correlación para la séptima hipótesis específica*

		<b>Correlaciones</b>			
		Morosidad en Crédito Hipotecario para Vivienda	Colocaciones Crédito Hipotecario para Vivienda	"Rentabilidad del Patrimonio ROE"	"Rentabilidad del Activo ROA"
Morosidad en Crédito Hipotecario para Vivienda	Correlación de Pearson	1	-,060	-,483**	-,499**
	Sig. (unilateral)		,391	,008	,007
	N	24	24	24	24
Colocaciones Crédito Hipotecario para Vivienda	Correlación de Pearson	-,060	1	-,627**	-,596**
	Sig. (unilateral)	,391		,001	,001
	N	24	24	24	24
Rentabilidad del Patrimonio	Correlación de Pearson	-,483**	-,627**	1	,999**
	Sig. (unilateral)	,008	,001		,000
	N	24	24	24	24
Rentabilidad del Activo	Correlación de Pearson	-,499**	-,596**	,999**	1
	Sig. (unilateral)	,007	,001	,000	
	N	24	24	24	24

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

### **I) Toma de decisión y conclusión:**

La correlación de Pearson entre Morosidad en Crédito Hipotecario para Vivienda y ROE es de  $r = -0.483$  y entre Morosidad en Créditos a microempresas y ROA es de  $r = -0.499$  encontrándose en el nivel de correlación media o correlación moderada como interpretan Hernandez-Sampieri y Mendoza (2018) y Lind, Marchal, y Wathen (2008) y un nivel de significancia de  $p = 0.008$  para ROE y  $p = 0.007$  para ROA. Por lo detallado, existe evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula y de aceptar la hipótesis de investigación, es decir; “La morosidad en Crédito Hipotecario para Vivienda se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”.

Por otro lado, la correlación de Pearson entre Colocaciones en Crédito Hipotecario para Vivienda y ROE es de  $r = -0.627$  y entre Colocaciones en Crédito Hipotecario para Vivienda y ROA es de  $r = -0.596$  encontrándose en el nivel de correlación moderada inversa, afectando de manera inversa a la rentabilidad del banco.

## **5.2 Discusión de resultados**

El hallazgo más importante encontrados en la investigación evidencian que la morosidad se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020. Cuando la morosidad se incrementa, la rentabilidad disminuye, ocasionado por las inmovilizaciones de fondos que implican los prestamos impagos, los castigos de deudas, los costos de oportunidad y otros costos colaterales que se generan. En esa línea, el COVID – 19 ha tenido impacto sobre las dos variables, por un lado, se ha experimentado el aumento de la morosidad de 0.00% a diciembre de 2019 a 1% a diciembre de 2020 y la caída de la rentabilidad del activo de 2.63% alcanzado en diciembre de 2019 a 0.49% a diciembre de 2020 y un mayor impacto en la rentabilidad del patrimonio, que de 20.41% alcanzado en diciembre de 2019, disminuye a 4.5% en diciembre de 2020.

La confrontación de resultados presentados con los antecedentes del estudio, evidencian similitudes, aún en contextos diferentes, sin embargo, las estrategias implementadas para la mitigación del riesgo marcan la diferencia. Es el caso del estudio realizado por Quispe (2015) en su investigación titulada: “Administración del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Morosidad de Financiera Edyficar Oficina Especial-El Tambo”, cuyo resultado confirma la hipótesis planteada reafirmando que la administración efectiva de los riesgos crediticios permite minimizar la incidencia en morosidad, por lo que recomienda implementar una evaluación efectiva de créditos. De igual modo, los resultados encontrados por Tarko (2015), determinar el impacto de los préstamos por incumplimiento en la rentabilidad y a partir de ella sugiere establecer políticas que reduzcan este tipo de préstamos, así como también enfatizar en la gestión de préstamos que reduzcan la mora y brindar asesoramiento a los prestatarios para el uso racional de los préstamos. Por su lado las investigaciones explicativas realizadas por Gonzales (2019) demuestra que el índice de morosidad impacta de forma negativa en la rentabilidad, a la Caja Arequipa, debido al descuido de los directivos al no promover el control continuo para reducir el alto índice de morosidad, concordando en general con las investigaciones presentadas con antelación.

Desde la perspectiva territorial, Bustamante y Bustamante (2018) encuentra una relación inversa de bajo nivel entre la morosidad y rentabilidad del Sector Bancario Peruano en el período 2012-2016. Similar resultado encuentra Espinoza (2017) entre morosidad y la rentabilidad de los bancos de Chile”, los que están relacionados y tienen alto nivel de significancia y predictibilidad, concluyendo en aplicación de una política de crecimiento de ingresos es recomendable que los bancos usen el indicador de morosidad para moderar sus carteras de alto riesgo que provocan incremento de provisiones, continuas reestructuraciones de crédito, frecuentes castigos, los que impactan en la disminución de la rentabilidad. Lo mismo ocurre en México, pues el estudio realizado por Rodríguez (2015) quién corrobora que un mayor número de créditos malos en la cartera perjudica la rentabilidad de esta.

Finalmente, Brako, Oteng, Opoku y Siaw (2014) al igual que Heredia & Torres (2019) concluyen que la gestión adecuada de préstamos es beneficiosa para las

empresas. Además, existen relaciones significativas entre el problema de recuperación y la morosidad de préstamos y la rentabilidad.

Es así que las investigaciones realizadas a nivel local y nacional, corroboran los resultados encontrados en el estudio, sin embargo el impacto de una crisis sanitaria como el COVID -19, impactan en las dos variables y en otras del mercado, y las medidas institucionales son insuficientes, pues deben ir acompañados de medidas de los organismos de supervisión y control, como en el caso peruano, donde el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) junto a la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) y el Banco Central de Reserva (BCR), que en su afán de aliviar el impacto sobre hogares y empresas para que no se rompa la cadena de pagos y el flujo crediticio, implementaron medidas como, reducción del encaje, retiro de CTS y fondos de las AFPs. La SBS aprobó una importante reestructuración de su deuda, sin que esté catalogada como bono, y el congelamiento de intereses y cargas de capital. El BCR aminoró su tasa de interés del 2,25% al 0,25% en abril, un mínimo histórico.

## Conclusiones

1. La investigación ha logrado determinar la medida en que la morosidad se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú en el período 2019 – 2020; Se encontró un nivel de correlación de Pearson media o moderada entre Mora Total en Créditos Directos y ROE y mora total y ROA siendo de  $r = -0.555$  y  $r = -0.556$  respectivamente en ambos casos con nivel de significancia de  $p = 0.02$ , por lo que existe evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis de investigación. En esa línea se concluye que; “la morosidad se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020”. La morosidad fue impulsada por el confinamiento obligatorio que detuvo las actividades económicas y fue mitigada principalmente por la autorización de la SBS para la reprogramación masiva de deuda, sin que pasen a ser calificados como refinanciados y el congelamiento del pago de intereses y capital. La mitigación del riesgo, el esfuerzo por colocaciones a través de canales digitales (se digitalizó 85% de las operaciones de financiamiento) y la canalización de fondos de Reactiva Perú, posibilitaron que la rentabilidad se mantenga en niveles factibles para el banco.
2. Con el primer objetivo específico, se pretende determinar en qué medida la morosidad en créditos corporativos se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020. La evidencia empírica indica una correlación alta o considerable entre Morosidad en Créditos Corporativos y ROE de  $r = -0.890$  y entre Morosidad en Créditos Corporativos y ROA de  $r = -0.893$  y un nivel de significancia de  $p = 0.000$ . En esa línea, existe evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis de investigación, es decir; “la morosidad en Créditos Corporativos se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020”. La mitigación del riesgo de los créditos corporativos, implicó la reprogramación de 34,800 préstamos, por S/ 3,166 millones, que equivale al 5.73 % de la cartera mayorista (corporativos y grandes empresas).
3. El segundo objetivo específico plantea determinar en qué medida la morosidad en créditos a grandes empresas se relaciona con la rentabilidad

en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020. La correlación de Pearson entre Morosidad en Créditos a Medianas Empresas y ROE es de  $r = 0.405$  y entre Morosidad en Créditos a Medianas Empresas y ROA es de  $r = 0.433$ , encontrándose en el nivel de correlación media y un nivel de significancia de  $p = 0.025$  y  $p = 0.017$  para la relación con ROE Y ROA respectivamente. Por lo detallado, existe evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis de investigación, es decir; “La morosidad en créditos a Medianas Empresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”.

4. A través del tercer objetivo específico, se pretende determinar en qué medida la morosidad en créditos a medianas empresas se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020. Con la evidencia encontrada se determina que existe alta correlación entre la Morosidad en Créditos a Medianas Empresas y ROE y entre Morosidad en Créditos a Medianas Empresas y ROA de 0.917 y 0.926 respectivamente, con nivel de significancia de  $p = 0.000$  para la relación con ROE Y ROA. Por lo detallado, se concluye que; “La morosidad en créditos a Medianas Empresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”. En el segmento de Banca Minorista, que brinda productos y servicios para personas naturales, y pequeñas y medianas empresas la mitigación del riesgo implicó la reprogramaron créditos a más de 500,000 clientes por deudas de más de S/ 22,000 millones de soles.
5. Respecto del cuarto objetivo específico, se ha determinado en qué medida la morosidad en créditos a pequeñas empresas se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú. Se concluye con significancia de  $p = 0.000$  que; existe correlación alta o considerable entre Morosidad en Créditos a Pequeñas Empresas y ROE y entre Morosidad en Créditos a Medianas Empresas y ROA que alcanza a  $r = 0.889$  y  $r = 0.882$  respectivamente. Por la evidencia detallada se corrobora que; “La morosidad en créditos a Pequeñas Empresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”

6. Del quinto objetivo específico se concluye con un nivel de significancia de  $p = 0.000$  que; existe una correlación moderada entre Morosidad en Créditos a microempresas y ROE y entre Morosidad en Créditos a microempresas y ROA de  $r = 0.633$  y  $r = 0.630$  respectivamente. Por lo detallado, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis de investigación, entonces; “La morosidad en créditos a microempresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”
7. Con el quinto objetivo específico se pretendió determinar en qué medida la morosidad en créditos de consumo se relaciona con la rentabilidad. Al respecto se concluye con un nivel de significancia de  $p = 0.000$ , que existe fuerte correlación entre Morosidad en Créditos de consumo y ROE de  $r = -0.987$  y también entre Morosidad en Créditos de consumo y ROA de  $r = -0.987$  por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta que; “La morosidad en créditos de consumo se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”
8. Respecto del último objetivo específico, con niveles de significación de nivel de significancia de  $p = 0.008$  para ROE y  $p = 0.008$  para ROA se ha encontrado una correlación moderada entre Morosidad en Crédito Hipotecario para Vivienda y ROE de  $r = -0.487$  y entre Morosidad en Créditos a microempresas y ROA de  $r = -0.499$ . Por lo detallado, se concluye que “La morosidad en Crédito Hipotecario para Vivienda se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020”

## Recomendaciones

1. Al establecerse la relación entre la morosidad y los indicadores de rentabilidad del Banco de Crédito del Perú, se recomienda al banco tener una gestión más efectiva del riesgo crediticio, con el objetivo de controlar y reducir los niveles de morosidad en su cartera de créditos. Esto permitiría mitigar el impacto negativo que tiene el incremento de la morosidad en la rentabilidad del banco. En ese sentido, se recomienda reforzar las políticas y procesos de evaluación de créditos, aplicando criterios más rigurosos en el análisis de riesgo de los prestatarios, fortalecer las áreas de cobranzas y recuperaciones, invirtiendo en tecnologías, capacitación del personal y estrategias más efectivas para la gestión de la cartera morosa y la reducción de los créditos incobrables. Así también, monitorear constantemente los indicadores de morosidad y rentabilidad, y evaluar el impacto de las diferentes medidas implementadas para realizar ajustes y correcciones según sea necesario.
2. Al establecerse la relación entre morosidad en créditos corporativos y la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú, se recomienda al banco fortalecer la gestión del riesgo crediticio en el segmento de créditos corporativos, implementando medidas enfocadas en prevenir y mitigar el incremento de la morosidad en este tipo de cartera, dada su alta incidencia en la rentabilidad del banco. Considerar, revisar y ajustar las políticas y metodologías de evaluación de riesgo para los créditos corporativos, reforzar el monitoreo y seguimiento periódico de los principales clientes corporativos, analizando indicadores financieros, flujos de caja proyectados y otros factores que permitan anticipar posibles escenarios de mora.
3. Al establecerse la relación entre la morosidad en créditos a grandes empresas y la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú, se recomienda al banco reforzar la gestión del riesgo crediticio en el segmento de grandes empresas, Considerar revisar y ajustar los modelos de rating y las políticas de evaluación de riesgo para los créditos a grandes empresas, con el fin de mejorar la calidad de esta cartera.
4. Al establecerse la relación entre la morosidad en créditos a medianas empresas y la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú, se recomienda al banco reforzar la gestión del riesgo crediticio en el segmento de medianas

empresas, implementando medidas orientadas a mantener los niveles de morosidad bajo control y evitar un mayor deterioro de esta cartera. Considerar diversificar la cartera de créditos a medianas empresas por sectores económicos y regiones geográficas, para reducir la concentración del riesgo. Así también, implementar programas de asesoría y acompañamiento financiero a clientes medianos, para mejorar su gestión y reducir el riesgo de impago.

5. Al establecerse la relación entre la morosidad en créditos a pequeñas empresas y la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú, se recomienda al banco evaluar la implementación de garantías y colaterales más sólidos para los créditos a pequeñas empresas, reduciendo la exposición al riesgo. De igual manera, implementar sistemas de alerta temprana que permitan identificar de manera oportuna señales de deterioro en el comportamiento de pago de este sector de clientes, a fin de tomar acciones preventivas.
6. Al establecerse la relación entre la morosidad en Créditos a microempresas y la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú, se recomienda al banco efectuar evaluaciones regulares al personal encargado de la concesión de este tipo de créditos. En ciertas ocasiones, el personal no realiza un análisis exhaustivo de la capacidad de pago del cliente, lo que resulta en la concesión de créditos a personas que no pueden cumplir con la obligación. Esto conduce a incumplimientos en los pagos y a carteras vencidas.
7. Al establecerse la relación entre la morosidad en créditos de consumo y la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú, se recomienda al banco constituir provisiones para mitigar efectos adversos sus indicadores de morosidad y rentabilidad. En ese sentido, el BCP puede realizar provisiones contables periódicas (mensual, trimestral o semestral, según las proyecciones de deterioro de la cartera y los requerimientos normativos) para cubrir el riesgo de incobrabilidad de su cartera de créditos de consumo. Así también, se puede implementar políticas más estrictas para la aprobación de nuevos créditos de consumo, exigiendo mayores garantías, ingresos comprobados y evaluando con más rigurosidad el historial crediticio de los solicitantes. De igual manera, considerar fortalecer las áreas de cobranzas a partir del próximo trimestre o semestre, dependiendo de la urgencia y recursos disponibles.

8. Al establecerse la relación entre la morosidad en Crédito Hipotecario para Vivienda y la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú, se recomienda al banco considerar el incremento de las provisiones para incobrables en esta cartera, acorde con las proyecciones de morosidad, a fin de proteger la rentabilidad ante potenciales pérdidas.
9. A las instituciones financieras deben posibilitar una mayor solidez, que implica una mayor autonomía financiera, para una recuperación sólida si persistieran otras olas u otros riesgos inmediatos. Así mismo se deben enfocar en las necesidades del cliente y alternativamente, adapten sus modelos operativos para asegurar las mejores medidas de eficiencia y resiliencia, para ayudarlos a sobrellevar la recuperación factible.
10. Al banco, en cuanto a la preocupación por la rentabilidad, es justificable por la menor actividad crediticia que proviene de una menor actividad económica en el mercado) que exige un mayor el gasto en provisiones. Se recomienda compensar este impacto negativo por el mejor control de gastos operativos.
11. El banco debe desarrollar nuevas ventajas competitivas operando con mayor agilidad, simplificando el mapa de procesos, ganando flexibilidad y mejorando la toma de decisiones que implica estar siempre preparado para enfrentar eventos disruptivos. Ello implicar realizar todos los esfuerzos para la transformación digital que considere además las interacciones humanas. Implica interacciones empáticas por teléfono, videoconferencia o chatbots, para obtener asesoramiento, para el otorgamiento de créditos y otros.
12. A los investigadores, recomendar que la transformación digital, abre espacios de investigación pendientes, pues al incrementar datos de clientes en forma exponencial, adquiere relevancia la implantación de mecanismos de análisis e interpretación inteligente de esa información orientada a la adaptación de productos y servicios a las necesidades de cada cliente que sería una tarea pendiente en la investigación.

## Referencias Bibliográficas

- Aguilar, G., & Camargo, G. (2002). Análisis de la morosidad en las instituciones microfinancieras (IMF) en e Perú. *Economía*, 63-121.
- Aguilar, G., Camargo, G., & Morales Saravia, R. (2004). Análisis de la Morosidad en el Sistema Bancario Peruano Informe final de investigación. Lima, Lima, Perú. Recuperado el 26 de Enero de 2024, de <https://cies.org.pe/wp-content/uploads/2016/07/analisis-de-la-morosidad-en-el-sistema-bancario-peruano.pdf>
- Andrade Pinelo, A. M. (2011). Análisis del ROA, ROE y ROI. *Contadores y Empresas*, 59-61.
- Apaza, M. (2011). *Estados financieros*. Lima.
- Apoyo & Asociados. (2020). *Crediscotia Financiera S.A. Informe Semestral*. Lima: Apoyo & Asociados.
- Banco Central de Reserva del Perú. (2009). Fortalezas del Perú ante la crisis internacional. *Moneda*, 23-33.
- Banco Central de Reserva del Perú. (Marzo de 2011). Glosario de términos económicos. *Glosario de términos económicos*. Lima, Lima, Perú: Banco Central de Reserva del Perú.
- Banco de Crédito del Perú. (2020). *BCP*. Recuperado el 23 de marzo de 2021, de BCP: <https://www.viabcp.com/nosotros>
- Barboza-Navarro, D., Solórzano-Thompson, J., & Paniagua-Molina, J. (2023). Efecto de la morosidad sobre la rentabilidad en una Institución microfinanciera de Costa Rica: Propuesta de un modelo financiero. *Revista Tecnología En Marcha*, 36(2), 59–74. doi:<https://doi.org/10.18845/tm.v36i2.6107>
- BCP. (2021). *Memora integrada 2020*. Lima: BCP.
- Bernal, C. (2016). *Metodología de la investigación: administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. Pearson Educación. Obtenido de <https://ebooks724.continental.elogim.com/stage.aspx?il=&pg=&ed=>
- Bernal, T. C. (2016). *Metodología de la investigación: administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. México, D.F.: Pearson Educación.
- Blamark, A., & Chengyi , P. (2015). *El impacto de los préstamos morosos en el desempeño de los bancos en Ghana*. Ciudad de Chengdu. doi:DOI: 10.9734 / BJEMT / 2015/19268
- Brako Ntiamoah, E., Oteng, E., Opoku, B., & Siaw, A. (2014). Tasa de incumplimiento crediticio y su impacto en la rentabilidad financiera. Sichuan, China.

- Bueno, M. W., & Arias, V. G. (2022). La morosidad de las Cajas Municipales del Perú en la era pre y post covid. Análisis del sector microempresarial. *Economía y Negocios*, 4(1), 77–89. doi:<https://doi.org/10.33326/27086062.2022.1.1352>
- Bustamante, C. M., & Bustamante, C. L. (2018). *Influencia de la morosidad en la rentabilidad del sector bancario peruano, periodo 2012 - 2016*. Tacna: Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa. Obtenido de <http://repositorio.unsa.edu.pe/handle/UNSA/6574>
- Carrascosa Morales, A. (2021). *La gestión de la morosidad bancaria en la crisis del coronavirus en coronavirus*. Fundación de Estudios Financieros. Recuperado el 19 de marzo de 2021
- Castro, M. M. (2022). *Morosidad de la cartera de crédito y rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador en tiempos de COVID-19*. Ambato, Ecuador : Repositorio Universidad Técnica de Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/35321>
- Chiavenato, I. (2007). *Administración de Recursos Humanos*. México: McGRawHill.
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). (2009). *Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe • 2009*. Santiago de Chile: CEPAL.
- El Comercio. (23 de Noviembre de 2016). Cinco pautas a tomar en cuenta si vas a solicitar un préstamo. *Cinco pautas a tomar en cuenta si vas a solicitar un préstamo*.
- Entrepreneur. (5 de Octubre de 2010). *Entrepreneur*. Obtenido de Entrepreneur: <https://www.entrepreneur.com/article/263723>
- Gitman, L. J., & Chad, J. Z. (2012). *Principios de Administración financiera*. México: Pearson Education.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Administración financiera*. México: PEARSON EDUCACIÓN.
- Heredia, L. F., & Torres, V. H. (2019). Gestión de la Morosidad para Mejorar la Rentabilidad de la Caja de Ahorro y Crédito de José Leonardo Ortiz – 2018”,. *TZHOECOEN*, 11(2), 92–103. Obtenido de <https://revistas.uss.edu.pe/index.php/tzh/article/view/1067>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2010). *Metodología de la investigación*. México: Mc Graw Hill.
- Hernandez-Sampieri, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación, rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. México: McGrawHill Education.
- Huamán, E. C., Córdova, L. A., Romero, C. R., & Apaza, R. I. (2022). Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de una institución básica regular. *Revista Ñeque*, 5(12), 296–306. doi:<https://doi.org/10.33996/revistaneque.v5i12.81>

- Lind, D., Marchal, W., & Wathen, S. (2008). *Estadística aplicada a los negocios y la economía*. México: McGraw-Hill Interamericana.
- Louzis, D., Vouldis, & Metaxas. (2012). Macroeconomic and Bank-Specific Determinants of Non- Performing Loans in Greece: A comparative Study of Mortgage, Business and Consumer Loan Portfolios. *Journal of Banking and Finance*, 1012-1027.
- Lucero, Y. P., & Melendres, M. B. (2022). *La morosidad y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de servicios múltiples Sol & Café Ltda*. Jaén. Pimentel, Perú: Universidad Señor de Sipán. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12802/10491>
- Márquez, R. J. (2008). *Banca, Mercado de Capitales y Seguros*. Lima: San Marcos.
- MEF Ministerio de Economía y Finanzas. (14 de marzo de 2020). *MEF*. Recuperado el 31 de julio de 2021, de MEF: [https://www.mef.gob.pe/en/?option=com\\_content&language=en-GB&Itemid=102598&view=article&catid=100&id=6327&lang=en-GB](https://www.mef.gob.pe/en/?option=com_content&language=en-GB&Itemid=102598&view=article&catid=100&id=6327&lang=en-GB)
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, H. (2018). *Metodología de la Investigación Cuantitativa - Cualitativa y Redacción de la Tesis*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Parada D., J. R. (2000). *Rentabilidad empresarial, un enfoque de gestión*. Concepción: Editorial universidad de Concepción.
- Parrales, R. C. (2013). *Análisis del índice de morosidad en la cartera de créditos del iece-guayaquil y propuesta de mecanismos de prevención de morosidad y técnicas eficientes de cobranzas*. Guayaquil, Ecuador : Repositorio Institucional de la Universidad Politécnica Salesiana . Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/5322>
- Rodríguez, R. C. (Enero de 2015). *MOROSIDAD EN EL PAGO DE CRÉDITOS Y RENTABILIDAD DE LA BANCA COMERCIAL EN MÉXICO*. Guadalajara, México.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2010). *Fundamentos de Finanzas Corporativas*. México: McGrawHill Educación.
- Santiago, S. S. (1979). *La dimension y crecimiento de la empresa*. Espana : Piramide.
- Sierra Bravo, R. (1976). *Técnicas de investigación social, ejercicios y problemas*. Madrid: Paraninfo.
- Superintendencia de Banco, Seguros y AFP. (1 de Setiembre de 2016). *Carpeta de Información del Sistema Financiero. Carpeta de Información del Sistema Financiero*. Setiembre, Lima, Perú: Superintendencia de Banco, Seguros y AFP.
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2008). Resolución S.B.S. N° 11356 - 2008. Lima, Lima, Perú. Recuperado el 25 de Enero de 2024, de

[https://www.sbs.gob.pe/portals/0/jer/pfrpv\\_normatividad/20160719\\_res-11356-2008.pdf](https://www.sbs.gob.pe/portals/0/jer/pfrpv_normatividad/20160719_res-11356-2008.pdf)

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (30 de Octubre de 2009). Resolución SBS 14353. *Resolución SBS 14353*. Lima, Lima, Perú: SBS.

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (30 de Octubre de 2009). Resolución SBS N°14353. *Resolución SBS N°14353*. Lima, Lima, Perú: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (setiembre de 2015). *Superintendencia de Banca, Seguros y AFP*. Recuperado el 18 de marzo de 2021, de Superintendencia de Banca, Seguros y AFP: <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2015/Setiembre/SF-0002-se2015.PDF>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (1 de Setiembre de 2016). Carpeta de Información del Sistema Financiero. *Carpeta de Información del Sistema Financiero*. Setiembre, Lima, Perú: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (1 de MARZO de 2016). EVOLUCIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO. *EVOLUCIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO*. LIMA, LIMA, PERU: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (04 de Noviembre de 2016). *SBS GLOSARIO*. Recuperado el 04 de Noviembre de 2016, de <http://www.sbs.gob.pe/principal/categoria/glosario-de-terminos-clave/1101/c-1101>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2019). *Superintendencia de Banca, Seguros y AFP*. Recuperado el 22 de marzo de 2021, de Superintendencia de Banca, Seguros y AFP: [https://www.sbs.gob.pe/app/stats\\_net/stats/EstadisticaBoletinEstadistico.aspx?p=1#](https://www.sbs.gob.pe/app/stats_net/stats/EstadisticaBoletinEstadistico.aspx?p=1#)

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (17 de marzo de 2020). SBS extiende facultades para que las entidades financieras puedan adoptar medidas de excepción a fin que deudores puedan cumplir con el pago de sus créditos. Lima, Lima, Lima: SBS.

Superintendencia de Bancos. (s.f.). *Glosario de Términos*. Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>

Talledo , J. (2014). *La morosidad de la cartera de créditos a la microempresa de las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito y su relación con la competencia*. Lima: ESAN.

Tarko, W. (Julio de 2015). El impacto de los préstamos incorrectos en los bancos. Addis Abeba, Etiopía.

- Ticse, Q. P. (2015). *Administración del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad de financiera Edyficar oficina especial - El Tambo*. Huancayo : Universidad Nacional del Centro del Perú. Obtenido de <http://hdl.handle.net/20.500.12894/1620>
- Van Horne, J. C., & Wachowicz Jr., J. M. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: PEARSON EDUCACIÓN.
- Vidal, E. S. (Junio de 2017). *La Morosidad y la Rentabilidad de los Bancos en Chile*. Valparaiso: Universidad Técnica Federico Santa María. Obtenido de <http://hdl.handle.net/11673/23660>
- Vidal, S. (2017). *La morosidad y la rentabilidad de los bancos de Chile*. Universidad Técnica Dederico Santa María, Valparaíso.
- Westerfield, R. (2012). *Finanzas corporativas*. México: McGrawHill Educación.
- Weston, J., & Brigham, E. (1994). *Fundamentos de administración financiera*. México: McGrawHill.
- Zeballos Gonzales, J. M. (2019). *Indice de Morosidad y su influencia en la rentabilidad de la Caja Arequipa, 2010 - 2017*. Tacna: Universidad Privada de Tacna. Obtenido de <http://hdl.handle.net/20.500.12969/1123>

## Anexos

### Apéndice A. Matriz de Consistencia

**Título:** Morosidad y rentabilidad en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú, período 2019 - 2020.

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGIA
<p><b>Problema general</b> ¿En qué medida la morosidad se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020?</p> <p><b>Problemas específicos:</b> ¿En qué medida la morosidad en créditos corporativos se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020? ¿En qué medida la morosidad en créditos a grandes empresas se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020? ¿En qué medida la morosidad en créditos a medianas empresas se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020? ¿En qué medida la morosidad en créditos a pequeñas empresas se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020? ¿En qué medida la morosidad en créditos a microempresas se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020? ¿En qué medida la morosidad en créditos de consumo se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020? ¿En qué medida la morosidad en créditos hipotecarios para vivienda se relaciona con la rentabilidad en el Banco de</p>	<p><b>Objetivo general</b> Determinar en qué medida la morosidad se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.</p> <p><b>Objetivos específicos:</b> Determinar en qué medida la morosidad en créditos corporativos se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020. Determinar en qué medida la morosidad en créditos a grandes empresas se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020. Determinar en qué medida la morosidad en créditos a medianas empresas se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020. Determinar en qué medida la morosidad en créditos a pequeñas empresas se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020. Determinar en qué medida la morosidad en créditos a microempresas se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020. Determinar en qué medida la morosidad en créditos de consumo se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020. Determinar en qué medida la morosidad en créditos hipotecarios para vivienda se relaciona con la</p>	<p><b>Hipótesis general</b> La morosidad se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.</p> <p><b>Hipótesis específicas:</b> La morosidad en créditos corporativos se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020. La morosidad en créditos a grandes empresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020. La morosidad en créditos a medianas empresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020. La morosidad en créditos a pequeñas empresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020. La morosidad en créditos a microempresas se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020. La morosidad en créditos de consumo se relaciona significativamente con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020. La morosidad en créditos hipotecarios para vivienda se relaciona significativamente con la</p>	<p>X: Morosidad</p> <p>Y: Rentabilidad</p>	<p>X1: Morosidad en créditos corporativos X2: Morosidad en créditos a grandes empresas X3: Morosidad en créditos a medianas empresas X4: Morosidad en créditos pequeñas empresas X5: Morosidad en créditos a microempresas X6: Morosidad en créditos de consumo X7: Morosidad en créditos hipotecarios para vivienda</p> <p>Y1: Rentabilidad del Activo Y2: Rentabilidad del patrimonio</p>	<p>Tasa de morosidad en créditos corporativos Tasa de morosidad en créditos a grandes empresas Tasa de morosidad en créditos a medianas empresas Tasa de morosidad en créditos pequeñas empresas Tasa de morosidad en créditos a microempresas Tasa de morosidad en créditos de consumo Tasa de morosidad en créditos hipotecarios para vivienda</p> <p>ROA ROE</p>	<p><b>Método universal:</b> Método científico</p> <p><b>Métodos generales:</b> Hipotético deductivo Análisis</p> <p><b>Métodos específicos:</b> Observación Medición</p> <p><b>Tipo de investigación:</b> Básica</p> <p><b>Diseño de investigación:</b> No experimental</p> <p><b>Técnicas de recopilación de datos:</b> Análisis documental</p> <p><b>Instrumentos de recopilación de datos:</b> Ficha de investigación Fichas bibliográficas Entrevista</p> <p><b>Población:</b> datos históricos mensuales desde enero de 2004</p> <p><b>Muestra:</b> 24 datos mensuales de las variables</p> <p><b>Estadístico de prueba</b> ANOVA</p>

Crédito del Perú, período 2019 – 2020?	rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.	rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019 – 2020.				
--	--	--	--	--	--	--

**Apéndice B. Ficha de investigación para medir la mora en créditos directos en  
el Banco de Crédito del Perú**

Mes	Créditos corporativos	Créditos a grandes empresas	Créditos a medianas empresas	Créditos pequeñas empresas	Créditos a microempresas	Créditos de consumo	Créditos hipotecarios para vivienda
1							
2							
3							
4							
5							
6							
7							
8							
9							
10							
11							
12							
13							
14							
15							
16							
17							
18							
19							
20							
21							
22							
23							
24							

**Apéndice C: Ficha de investigación para medir la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú**

Mes	Utilidad Neta	Activo	Patrimonio	ROA	ROE
1					
2					
3					
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					
11					
12					
13					
14					
15					
16					
17					
18					
19					
20					
21					
22					
23					
24					

## Apéndice D. Entrevista en profundidad

### INSTRUCCIONES:

A continuación, encontrará una serie de preguntas. Deberá responder de acuerdo a su experiencia y a lo que requiere el banco en el contexto de crisis sanitaria:

1. ¿Cómo fue el impacto de la crisis sanitaria sobre la morosidad en créditos directos entregado por el BCP a sus clientes?

.....  
.....  
.....  
.....

2. ¿Cómo fue el impacto de la crisis sanitaria sobre la rentabilidad en créditos directos entregado por el BCP a sus clientes?

.....  
.....  
.....  
.....

3. ¿Qué estrategias o herramientas utilizaros para mitigar el impacto de la crisis sanitaria en la calidad de cartera y desempeño del banco?

.....  
.....  
.....  
.....

4. ¿Qué impacto tuvo la reprogramación de deudas en la rentabilidad y la morosidad?

.....  
.....

.....  
.....

5. ¿Es sostenible los beneficios de la reprogramación en los próximos años?

.....  
.....  
.....

6. ¿Qué espera el banco para los próximos años en sus principales indicadores?, ¿Por qué?

.....  
.....  
.....  
.....

¡Gracias por su colaboración!

## Apéndice E. Morosidad según tipo y modalidad de crédito del Banco de Crédito del Perú 2020 porcentaje

Morosidad según tipo y modalidad de crédito del Banco de Crédito del Perú 2020												
En porcentaje												
Concepto	Ene-19	Feb-19	Mar-19	Abr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Ago-19	Set-19	Oct-19	Nov-19	Dic-19
<b>Créditos corporativos</b>	<b>0.00</b>	<b>0.06</b>	<b>0.05</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.14</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Tarjetas de crédito	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Descuentos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.12	0.00
Préstamos	0.00	0.00	0.02	0.01	0.01	0.01	0.20	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00
Factoring	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Arrendamiento financiero y Lease-back	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Comercio exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros 1/	0.00	0.54	0.34	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Créditos a grandes empresas</b>	<b>0.62</b>	<b>0.67</b>	<b>0.66</b>	<b>0.76</b>	<b>0.89</b>	<b>0.94</b>	<b>0.96</b>	<b>0.95</b>	<b>0.81</b>	<b>0.82</b>	<b>0.86</b>	<b>0.90</b>
Tarjetas de crédito	0.00	0.00	0.00	2.04	0.24	0.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.25	0.28
Descuentos	0.14	0.15	0.14	0.18	0.19	0.19	0.23	0.20	0.22	0.19	0.18	0.36
Préstamos	0.75	0.81	0.79	0.90	1.14	1.22	1.25	1.22	1.13	1.13	1.20	1.23
Factoring	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Arrendamiento financiero y Lease-back	0.29	0.30	0.30	0.30	0.29	0.30	0.19	0.24	0.23	0.11	0.08	0.09
Comercio exterior	0.06	0.06	0.06	0.20	0.06	0.04	0.05	0.04	0.04	0.26	0.25	0.25
Otros 1/	7.74	8.61	8.16	9.08	9.23	9.33	7.74	8.04	2.40	2.48	2.52	3.22
<b>Créditos a medianas empresas</b>	<b>7.52</b>	<b>7.48</b>	<b>7.62</b>	<b>7.88</b>	<b>7.90</b>	<b>7.94</b>	<b>8.45</b>	<b>8.47</b>	<b>8.35</b>	<b>8.10</b>	<b>7.75</b>	<b>7.54</b>
Tarjetas de crédito	11.63	10.79	12.16	11.47	12.27	11.95	11.84	12.33	11.58	11.89	12.01	11.87
Descuentos	1.45	1.47	1.49	1.72	1.50	1.33	1.40	1.57	1.42	1.44	0.96	0.89
Préstamos	8.68	8.70	8.74	9.02	8.85	8.96	9.30	9.29	9.26	8.92	8.50	8.26
Factoring	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Arrendamiento financiero y Lease-back	2.27	2.25	2.43	2.77	3.03	3.00	3.97	4.01	3.99	3.70	3.69	3.83
Comercio exterior	1.84	1.95	1.95	1.98	1.96	2.03	2.43	2.29	2.33	2.19	2.16	2.01
Otros 1/	3.55	3.11	3.41	4.38	4.41	4.32	5.13	5.17	4.91	4.89	4.53	4.25

Nota: Información obtenida del Balance de Comprobación.

La información contenida en este cuadro se complementa con el cuadro "Estructura de los créditos según tipo y modalidad" que se encuentra dentro de la sección Estructura de las Principales Cuentas

Morosidad según tipo y modalidad de crédito del Banco de Crédito del Perú 2020

En porcentaje

Concepto	Ene-19	Feb-19	Mar-19	Abr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Ago-19	Set-19	Oct-19	Nov-19	Dic-19
<b>Créditos pequeñas empresas</b>	<b>10.53</b>	<b>9.96</b>	<b>9.91</b>	<b>10.38</b>	<b>10.30</b>	<b>10.13</b>	<b>9.93</b>	<b>9.67</b>	<b>9.72</b>	<b>9.50</b>	<b>8.91</b>	<b>8.63</b>
Tarjetas de crédito	8.61	8.20	8.13	8.39	8.51	8.17	7.98	8.05	8.23	8.37	8.13	8.07
Descuentos	4.12	5.16	4.68	4.94	4.14	4.17	4.09	2.69	3.96	4.22	3.73	4.13
Préstamos	10.45	9.65	9.93	10.65	10.34	10.38	10.13	9.54	9.42	8.95	8.01	7.64
Factoring	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Arrendamiento financiero y Lease-back	56.38	57.71	52.49	50.85	50.75	51.71	53.16	51.89	54.81	52.11	55.37	54.36
Comercio exterior	5.25	7.57	7.41	7.89	12.74	8.58	6.46	6.23	5.92	5.55	4.36	3.19
Otros 1/	76.65	76.08	75.77	74.72	78.93	78.05	79.83	79.39	82.32	80.61	78.08	75.72
<b>Créditos a microempresas</b>	<b>4.02</b>	<b>4.13</b>	<b>3.32</b>	<b>3.19</b>	<b>3.24</b>	<b>3.16</b>	<b>3.14</b>	<b>2.71</b>	<b>2.95</b>	<b>2.96</b>	<b>2.95</b>	<b>3.15</b>
Tarjetas de crédito	2.20	2.18	1.54	1.47	1.78	1.58	1.74	1.48	1.64	1.66	1.70	1.83
Descuentos	4.47	1.46	1.71	2.94	1.31	2.07	2.07	1.75	1.39	1.70	0.82	0.85
Préstamos	0.51	0.69	0.82	0.46	0.61	0.83	0.77	0.54	0.82	0.72	0.72	0.84
Factoring	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-	0.00	-	0.00
Arrendamiento financiero y Lease-back	29.81	34.02	14.88	12.02	12.57	18.50	20.96	19.00	36.39	20.86	21.70	22.99
Comercio exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros 1/	82.54	73.24	60.11	73.48	72.62	81.81	85.25	84.19	84.53	88.68	83.55	73.14
<b>Créditos de consumo</b>	<b>2.51</b>	<b>2.37</b>	<b>2.49</b>	<b>2.45</b>	<b>2.58</b>	<b>2.55</b>	<b>2.54</b>	<b>2.50</b>	<b>2.47</b>	<b>2.55</b>	<b>2.63</b>	<b>2.69</b>
Tarjetas de crédito	3.35	3.37	3.65	3.70	3.86	3.92	3.86	3.84	3.81	3.94	4.20	4.21
Préstamos	1.87	1.60	1.62	1.51	1.62	1.54	1.57	1.54	1.51	1.57	1.53	1.62
Préstamos revolventes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos no revolventes	1.87	1.60	1.62	1.51	1.62	1.54	1.57	1.54	1.51	1.57	1.53	1.62
Préstamos autos	1.64	1.12	1.09	1.08	1.04	1.01	0.91	0.93	0.90	0.95	1.01	0.87
Arrendamiento financiero y Lease-back	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros 1/	40.42	43.03	52.60	51.46	56.02	59.20	64.69	67.36	69.98	72.12	53.44	71.15
<b>Créditos hipotecarios para vivienda</b>	<b>3.09</b>	<b>2.91</b>	<b>2.84</b>	<b>2.90</b>	<b>2.91</b>	<b>2.81</b>	<b>2.72</b>	<b>2.74</b>	<b>2.68</b>	<b>2.66</b>	<b>2.62</b>	<b>2.61</b>
Préstamos	2.66	2.43	2.35	2.42	2.42	2.31	2.20	2.22	2.16	2.13	2.06	2.06
Préstamos Mivivienda	5.22	5.20	5.15	5.18	5.21	5.14	5.13	5.13	5.14	5.09	5.15	5.08
Otros 1/	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nota: Información obtenida del Balance de Comprobación.

La información contenida en este cuadro se complementa con el cuadro "Estructura de los créditos según tipo y modalidad" que se encuentra dentro de la sección Estructura de las Principales Cuentas

Morosidad según tipo y modalidad de crédito del Banco de Crédito del Perú 2020

En porcentaje

Concepto	Ene-20	Feb-20	Mar-20	Abr-20	May-20	Jun-20	Jul-20	Ago-20	Set-20	Oct-20	Nov-20	Dic-20
<b>Créditos corporativos</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.01</b>	<b>0.23</b>	<b>0.00</b>	<b>0.03</b>	<b>0.11</b>	<b>0.45</b>	<b>0.48</b>	<b>0.95</b>	<b>0.98</b>	<b>1.00</b>
Tarjetas de crédito	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.09	0.00
Descuentos	0.02	0.01	0.04	0.01	0.00	0.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Préstamos	0.00	0.00	0.02	0.32	0.00	0.04	0.14	0.11	0.11	0.74	0.77	0.83
Factoring	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Arrendamiento financiero y Lease-back	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.07	4.22	4.29	4.24	4.22
Comercio exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros 1/	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.04	0.10	0.13	0.18	0.18	0.18	0.06
<b>Créditos a grandes empresas</b>	<b>0.91</b>	<b>0.97</b>	<b>1.03</b>	<b>1.14</b>	<b>0.87</b>	<b>0.98</b>	<b>0.98</b>	<b>0.81</b>	<b>0.45</b>	<b>0.45</b>	<b>0.68</b>	<b>0.69</b>
Tarjetas de crédito	0.29	0.27	0.42	0.94	0.82	0.78	0.67	0.64	0.60	0.52	0.50	0.48
Descuentos	0.22	0.22	0.51	0.37	0.29	0.39	0.86	0.79	0.24	0.14	0.14	0.11
Préstamos	1.26	1.34	1.30	1.48	1.02	1.12	1.09	0.86	0.45	0.51	0.81	0.83
Factoring	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Arrendamiento financiero y Lease-back	0.09	0.10	0.10	0.10	0.10	0.19	0.21	0.20	0.12	0.12	0.12	0.12
Comercio exterior	0.24	0.15	0.73	0.68	0.72	0.99	0.98	1.04	1.27	0.38	0.37	0.38
Otros 1/	2.96	3.32	3.29	3.05	2.47	1.62	1.90	2.01	0.78	0.77	1.15	1.22
<b>Créditos a medianas empresas</b>	<b>7.92</b>	<b>7.77</b>	<b>8.44</b>	<b>8.22</b>	<b>6.05</b>	<b>6.16</b>	<b>5.97</b>	<b>5.58</b>	<b>5.66</b>	<b>5.65</b>	<b>5.20</b>	<b>5.20</b>
Tarjetas de crédito	12.64	11.34	11.18	10.49	10.77	12.21	14.40	15.81	15.96	17.44	16.17	16.48
Descuentos	0.97	0.93	1.72	1.64	1.49	1.52	2.48	2.75	2.59	2.27	2.03	1.95
Préstamos	8.66	8.59	9.32	9.05	6.20	6.23	5.83	5.32	5.40	5.37	4.92	4.93
Factoring	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Arrendamiento financiero y Lease-back	3.85	3.89	3.98	4.11	4.22	4.50	4.61	4.95	5.00	5.09	5.18	5.25
Comercio exterior	2.07	2.12	3.02	2.61	2.33	2.98	3.63	5.75	5.78	5.76	5.81	4.96
Otros 1/	4.19	3.95	4.26	4.54	4.08	4.15	4.66	4.28	5.20	5.10	4.90	4.89
Nota: Información obtenida del Balance de Comprobación.												
La información contenida en este cuadro se complementa con el cuadro "Estructura de los créditos según tipo y modalidad" que se encuentra dentro de la sección Estructura de las Principales Cuentas												

Sigue Morosidad según tipo y modalidad de crédito del Banco de Crédito del Perú 2020

En porcentaje

	8.81	8.14	8.67	8.72	5.78	5.53	5.67	5.59	5.21	5.06	6.15	6.19
<b>Créditos pequeñas empresas</b>	<b>8.81</b>	<b>8.14</b>	<b>8.67</b>	<b>8.72</b>	<b>5.78</b>	<b>5.53</b>	<b>5.67</b>	<b>5.59</b>	<b>5.21</b>	<b>5.06</b>	<b>6.15</b>	<b>6.19</b>
Tarjetas de crédito	8.01	6.47	6.57	6.16	6.39	7.07	8.66	10.88	12.88	13.35	15.63	15.11
Descuentos	4.70	4.45	4.62	5.73	7.59	10.89	12.53	10.28	9.56	10.01	8.26	6.70
Préstamos	7.94	7.92	8.83	9.28	4.49	4.04	3.94	3.55	3.08	3.01	3.61	3.84
Factoring	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Arrendamiento financiero y Lease-back	54.45	54.01	53.57	56.11	59.42	60.97	64.27	66.94	67.14	67.53	74.02	74.80
Comercio exterior	3.90	5.03	8.41	8.78	8.34	12.54	16.88	25.33	28.47	28.42	53.71	44.95
Otros 1/	80.54	82.05	75.69	79.30	87.80	87.93	84.87	85.33	83.49	91.66	90.87	92.60
<b>Créditos a microempresas</b>	<b>3.15</b>	<b>3.26</b>	<b>3.79</b>	<b>4.02</b>	<b>2.21</b>	<b>2.60</b>	<b>2.75</b>	<b>2.35</b>	<b>2.06</b>	<b>1.89</b>	<b>2.44</b>	<b>2.89</b>
Tarjetas de crédito	1.69	1.66	2.46	1.73	2.10	2.36	4.05	6.48	7.73	7.58	8.78	8.28
Descuentos	1.70	1.87	2.27	4.96	4.28	18.81	18.86	6.50	8.98	11.63	3.57	2.67
Préstamos	0.64	1.03	0.87	0.79	0.28	0.35	0.38	0.25	0.20	0.21	0.34	0.47
Factoring	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Arrendamiento financiero y Lease-back	18.85	16.97	21.69	32.26	37.67	38.52	53.07	68.53	64.16	32.45	38.66	33.25
Comercio exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros 1/	87.28	85.32	33.13	83.56	90.98	92.03	77.86	92.06	91.06	92.83	91.43	92.77
<b>Créditos de consumo</b>	<b>2.72</b>	<b>2.61</b>	<b>2.94</b>	<b>3.42</b>	<b>3.58</b>	<b>3.73</b>	<b>3.93</b>	<b>4.59</b>	<b>5.37</b>	<b>5.58</b>	<b>6.36</b>	<b>6.01</b>
Tarjetas de crédito	4.31	4.36	4.87	5.37	5.22	5.41	5.65	6.84	8.44	9.30	11.55	10.49
Préstamos	1.61	1.40	1.65	2.18	2.58	2.75	2.92	3.26	3.60	3.59	3.67	3.75
Préstamos revolventes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos no revolventes	1.61	1.40	1.65	2.18	2.58	2.75	2.92	3.26	3.60	3.59	3.67	3.75
Préstamos autos	0.86	0.84	0.98	1.32	1.66	1.83	1.93	2.13	2.37	2.30	2.34	2.25
Arrendamiento financiero y Lease-back	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros 1/	75.03	73.03	76.16	77.78	75.95	79.29	85.21	41.81	92.75	78.86	88.91	92.32
<b>Créditos hipotecarios para vivienda</b>	<b>2.62</b>	<b>2.52</b>	<b>2.77</b>	<b>3.08</b>	<b>3.18</b>	<b>3.23</b>	<b>3.19</b>	<b>3.06</b>	<b>2.94</b>	<b>2.90</b>	<b>2.88</b>	<b>2.99</b>
Préstamos	2.05	1.91	2.15	2.42	2.54	2.61	2.58	2.46	2.35	2.33	2.29	2.32
Préstamos Mivivienda	5.10	5.18	5.45	6.00	5.96	5.86	5.77	5.60	5.40	5.29	5.38	5.80
Otros 1/	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nota: Información obtenida del Balance de Comprobación.

La información contenida en este cuadro se complementa con el cuadro "Estructura de los créditos según tipo y modalidad" que se encuentra dentro de la sección Estructura de las Principales Cuentas



	M. Créditos Corporativos	M. Créditos a Grandes Empresas	M. Créditos a Medianas Empresas	M. Créditos a Pequeñas Empresas	M. Créditos a Micro Empresas	M. Crédito de Consumo	M. Crédito Hipotecario para Vivienda	Mora Total en Créditos Directos	C. Créditos Corporativos	C. Créditos a Grandes Empresas	C. Créditos a Medianas Empresas	C. Créditos a Pequeñas Empresas	C. Créditos a Micro Empresas	C. Crédito de Consumo	C. Crédito Hipotecario para Vivienda	Total colocaciones		
Ene-19	0.00	0.62	7.52	10.53	4.02	2.51	3.09	2.80	26026512.22	14620686.81	15406312.97	4259160.03	275547.25	12150098.85	14857182.63	87595500.76	21.45	2.66
Feb-19	0.06	0.67	7.48	9.96	4.13	2.37	2.91	2.76	25032721.55	14415834.23	15211527.69	4162988.01	275090.13	12320751.80	14933115.48	86352028.88	21.51	2.69
Mar-19	0.05	0.66	7.62	9.91	3.32	2.49	2.84	2.74	26669064.61	14520536.95	15404000.72	4180023.50	283441.44	12450028.52	15133335.26	88640431.00	21.02	2.64
Abr-19	0.00	0.76	7.88	10.38	3.19	2.45	2.90	2.83	25924963.26	14662352.61	15518132.06	4157912.45	284950.88	12574959.19	15249152.61	88372423.07	21.33	2.69
May-19	0.00	0.89	7.90	10.30	3.24	2.58	2.91	2.85	26538458.80	15083528.34	15532353.76	4201102.66	295534.49	12765949.40	15498593.21	89915520.66	21.12	2.68
Jun-19	0.00	0.94	7.94	10.13	3.16	2.55	2.81	2.87	25306016.09	15173699.47	15565169.82	4175655.79	306846.73	12948757.55	15666283.87	89142429.31	21.13	2.69
Jul-19	0.14	0.96	8.45	9.93	3.14	2.54	2.72	2.91	25924710.15	16122157.42	15105984.00	4242659.36	330191.37	12991959.18	15780642.99	90498304.48	21.04	2.69
Ago-19	0.00	0.95	8.47	9.67	2.71	2.50	2.74	2.85	25870201.11	16747607.96	15116375.06	4299818.19	376497.50	13209292.42	16033053.53	91652845.77	21.16	2.71
Set-19	0.00	0.81	8.35	9.72	2.95	2.47	2.68	2.83	25355490.02	16574531.45	15284214.87	4360570.61	365140.70	13460255.51	16260874.97	91661078.13	21.07	2.70
Oct-19	0.00	0.82	8.10	9.50	2.96	2.55	2.66	2.76	26497277.97	17186537.41	15562014.08	4421714.66	388501.00	13636813.74	16388757.69	94081616.55	20.92	2.68
Nov-19	0.00	0.86	7.75	8.91	2.95	2.63	2.62	2.71	26119416.04	17460125.27	15731061.71	4476501.66	409739.97	13810198.99	16524945.13	94531988.76	20.91	2.69
Dic-19	0.00	0.90	7.54	8.63	3.15	2.69	2.61	2.71	25162591.12	21147815.13	27592667.00	7444770.17	496713.37	12953140.50	17344503.91	112142201.20	20.41	2.63
Ene-20	0.00	0.91	7.92	8.81	3.15	2.72	2.62	2.81	24710769.71	17445557.49	15965239.23	4508639.26	381482.44	13974500.74	16709414.09	93695602.96	20.14	2.61
Feb-20	0.00	0.97	7.77	8.14	3.26	2.61	2.52	2.71	25587880.23	17519866.03	17519866.03	4449110.88	412098.35	14129614.50	16897797.01	96516233.02	20.14	2.61
Mar-20	0.01	1.03	8.44	8.67	3.79	2.94	2.77	2.81	29687824.51	17905295.94	16046499.41	4315548.78	371664.45	13828871.60	16875539.94	99031244.62	18.40	2.39
Abr-20	0.23	1.14	8.22	8.72	4.02	3.42	3.08	2.92	31488517.58	17945538.51	15978630.53	4194597.17	305647.18	13415965.56	16737897.40	100066793.94	16.62	2.15
May-20	0.00	0.87	6.05	5.78	2.21	3.58	3.18	2.54	30816091.93	22783482.87	20852926.67	6376125.21	562551.07	13376879.59	16756319.12	111524376.47	15.12	1.92
Jun-20	0.03	0.98	6.16	5.53	2.60	3.73	3.23	2.67	29252640.01	22424882.70	21472899.97	6655570.16	476306.07	12995997.82	16750637.93	110028934.65	13.59	1.70
Jul-20	0.11	0.98	5.97	5.67	2.75	3.93	3.19	2.71	28983766.15	22225732.48	22046338.81	7022336.74	465384.71	12614620.05	16599791.80	109957970.73	11.93	1.46
Ago-20	0.45	0.81	5.58	5.59	2.35	4.59	3.06	2.79	28281516.36	22584210.59	23297951.58	7787081.22	558954.98	12450470.43	16636601.82	111596786.99	10.06	1.21
Set-20	0.48	0.45	5.66	5.21	2.06	5.37	2.94	2.88	26634678.03	22055640.72	24324015.60	8884892.02	654012.80	12432341.91	16842229.31	111827810.39	8.59	1.01
Oct-20	0.95	0.45	5.65	5.06	1.89	5.58	2.90	3.04	26171427.20	21472797.87	24789136.59	9242681.26	730530.92	12689139.94	16997394.57	112093108.35	7.16	0.82
Nov-20	0.98	0.68	5.20	6.15	2.44	6.36	2.88	3.19	25693886.87	21222583.50	27044679.98	7649872.74	586086.81	12949529.90	17174889.66	112321529.47	5.63	0.64
Dic-20	1.00	0.69	5.20	6.19	2.89	6.01	2.99	3.20	25162591.12	21147815.13	27592667.00	7444770.17	496713.37	12953140.50	17344503.91	112142201.20	4.47	0.49

