

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

**El sector bancario peruano: Una evidencia de la rentabilidad sostenida,
2017-2019**

Trabajo de investigación para obtener el Grado Académico de Bachiller en
Contabilidad y Gestión Tributaria

Autor:

Nuri Milagros Cruz Vargas
Hidalía Ortiz Mas
Shirley Marie Temple Zumaeta

Asesor:

Ing. Edison Effer Apaza Tarqui

Lima, Diciembre de 2020

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Ing. Edison Effer Apaza Tarqui, de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“EL SECTOR BANCARIO PERUANO: UNA EVIDENCIA DE LA RENTABILIDAD SOSTENIDA, 2017-2019”** constituye la memoria que presentan las estudiantes: **Nuri Milagros Cruz Varga, Hídalía Ortiz Mas y Shirley Marie Temple Zumaeta**, para obtener el Grado Académico de Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria, cuyo trabajo de investigación ha sido realizado en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este informe son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en la ciudad de Ñaña - Lima, a los 10 días del mes de diciembre del año 2020.



Ing. Edison Effer Apaza Tarqui

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a los 10 días del mes de diciembre del año 2020 siendo las 14:00 horas., se reunieron en la sala virtual zoom, de la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado: Dr. Rubén Leonard Apaza Apaza el secretario: Mg. Carlos Alberto Vásquez Villanueva y como miembro: Mg. Sinforiano Martínez Huisa y el asesor Ing. Edison Effer Apaza Tarqui, con el propósito de administrar el acto académico de sustentación del Trabajo de investigación titulado: "El sector Bancario Peruano: Una evidencia de la Rentabilidad sostenida, 2017 -2019" de los Bachilleres:

1. Shirley Marie Temple Zumaeta
2. Hídalía Ortiz Mas
3. Nuri Milagros Cruz Vargas

Conducente a la obtención del grado académico de Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria.

El Presidente inició el acto académico de sustentación bajo la modalidad virtual invitando a los candidatos hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del Jurado a efectuar las preguntas, cuestionamientos y aclaraciones pertinentes, los cuales fueron absueltos por el candidato. Luego se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del Jurado.

Posteriormente, el Jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Candidato (a): Shirley Marie Temple Zumaeta

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

Candidato (b): Hídalía Ortiz Mas

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

Candidato (c): Nuri Milagros Cruz Vargas

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

Finalmente, el Presidente del Jurado invitó al candidato a ponerse de pie, para recibir la evaluación final. Además, el Presidente del Jurado concluyó el acto académico de sustentación, procediéndose a registrar las firmas respectivas.

_____ Presidente	 _____ Secretario	
_____ Asesor	_____ Miembro	_____ Miembro
_____ Candidato/a (a)	_____ Candidato/a (b)	

Índice

Índice de tablas.....	4
Resumen.....	5
Abstract.....	5
Introducción.....	6
Desarrollo de la revisión.....	8
a. Rentabilidad.....	8
b. Filosofía de la rentabilidad.....	8
c. Fundamentos de la rentabilidad.....	8
d. Importancia de la rentabilidad.....	9
e. Teorías de la rentabilidad.....	9
f. Principales indicadores de la rentabilidad.....	10
g. Evidencia.....	11
Metodología.....	15
Conclusiones.....	16
Referencia.....	17

Índice de tablas

Tabla 1. Evidencia empírica sobre la rentabilidad del sector bancario	7
Tabla 2. Evidencia de tabla bibliográfica de búsqueda de información.....	15

El sector Bancario Peruano: Una evidencia de la Rentabilidad sostenida, 2017-2019.

The Peruvian Banking Sector: Evidence of Sustained Profitability

Nuri Milagros Cruz Vargas¹, Hídalía Ortiz Mas², Shirley Marie Temple Zumaeta³

EP. Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión

Resumen

La presente investigación tiene como objetivo, conocer a través de la revisión bibliográfica los principales indicadores de la rentabilidad del sector bancario del Perú, Lima, 2017-2019. Este artículo, cubrirá un espacio vacío en la información con respecto a la rentabilidad del sector bancario del país en los periodos mencionados, para que de acuerdo a esto las empresas del sector y las que realizan operaciones con ésta, optimicen su colaboración y sus resultados; es por ello que consideramos de interés e importancia conocer cuáles son los indicadores más próximos de la rentabilidad bancaria en el Perú; lo cual podría servir como base de datos para el comportamiento futuro de inversiones en este sector. La rentabilidad dentro de todas las empresas es uno de los indicadores más importantes, que se mide para conocer el éxito del sector que se maneja, dado que esta refleja la eficiencia que tiene la entidad frente a su inversión económica realizada, que mide la utilidad que se obtuvo de un periodo o también como se diría la ganancia. En este sentido, los principales indicadores son rentabilidad económica, rentabilidad financiera y rentabilidad sobre ventas.

Palabras clave: Rentabilidad, Indicadores de la rentabilidad, sector bancario.

Abstract

The objective of this research is to know through the bibliographic review the main indicators of the profitability of the Peruvian banking sector, Lima, 2017-2019. This article will cover an empty space in the information regarding the profitability of the country's banking sector in the mentioned periods, so that according to this the companies in the sector and those that carry out operations with it, optimize their collaboration and results; That is why we consider it interesting and important to know which are the closest indicators of bank profitability in Peru; which could serve as a database for the future behavior of investments in this sector. Profitability within all companies is one of the most important indicators, which is measured to know the success of the sector being managed, since this reflects the efficiency of the entity in relation to its economic investment, which measures the profit that It was obtained from a period or also as the profit would be said. In this sense, the main indicators are economic profitability, financial profitability and profitability on sales.

Key words: Profitability, Profitability indicators, banking sector.

¹ Autor de correspondencia:

Km. 19 Carretera Central, Ñaña, Lima
Tel.: 997890063, 982282979

E-mail: nuri.cruz@upeu.edu.pe, hidaliaortiz@upeu.edu.pe, shirley.temple@upeu.edu.pe

Introducción

Durante los últimos períodos nuestro país ha tenido un crecimiento más de lo proyectado, por esta razón queremos conocer cuáles son los principales indicadores de la rentabilidad del sector bancario, durante el periodo 2017 - 2019, siendo este sector de suma importancia dentro la economía y la sociedad, ya que forma parte de las operaciones de pequeñas y grandes empresas, así como dice Alois Schumpeter, (1911) que los bancos, cuando funcionan bien, estimulan la innovación tecnológica al identificar y financiar a los empresarios mejor preparados para crear exitosamente productos innovadores y mecanismos de producción, y García (2019) menciona que de todos los bancos que operan en nuestro país, de 16 entidades bancarias, nueve aumentaron de utilidades netas, cinco ganaron menos y una reportó pérdidas. En esa línea, la rentabilidad patrimonial (ROE) del sistema bancario también mejoró en el 2018, al pasar de 18.3% a 18.4%. Es por ello que consideramos de interés e importancia conocer cuáles son los indicadores más próximos de la rentabilidad bancaria en el Perú y que podrían servir como base para el comportamiento a futuro. Es nuestra motivación tener un aporte adicional a este fin.

En relación con los antecedentes analizados, validan que el presente artículo de revisión es relevante, porque nos permitirá conocer sobre la rentabilidad del sector bancario en nuestra economía. Al respecto Goirigolzarri (2020) menciona que los bancos tienen hoy en día necesidades de capital muy superiores a las que tenían hace una década, podemos decir que las exigencias regulatorias de capital se han multiplicado casi 2,5 veces y la presión en la línea de ingresos causado por un desapalancamiento en el sector privado; situaciones de tipo negativo que han tenido efecto positivo para la economía en su conjunto, reduciendo la carga financiera y el índice de morosidad, pero que a la larga afecta a la rentabilidad del sector bancario. Además, en la revista de Reporte de Estabilidad Financiera (2019), según el BCRP, agrega que la rentabilidad del sistema financiero continuó aumentando, por el crecimiento de los créditos, el menor gasto en provisiones y los menores gastos financieros resultantes de la recomposición de los pasivos.

En este sentido el artículo, evidenciará información con respecto a la rentabilidad del sector bancario del país, para que de acuerdo con esto las empresas del sector y las que realizan operaciones con ésta, optimicen su colaboración y sus resultados. Es por ello que consideramos de interés e importancia conocer cuáles son los indicadores más próximos de la rentabilidad bancaria en el Perú y que podrían servir como base para el comportamiento a futuro, Gonzales & Villacorta, (2016) mencionan que el sector financiero se ha mostrado como un componente de suma importancia en el desarrollo de las economías de un país. Es también uno de los facilitadores, particularmente en el ámbito de las relaciones entre agentes superavitarios y deficitarios. En este sentido el objetivo del presente artículo es conocer los principales indicadores de la rentabilidad del sector bancario del Perú, Lima, 2017-2019.

Tabla 1. Evidencia empírica sobre la rentabilidad del sector bancario.

Autor (es)	Tema (rentabilidad)	Objetivo	Principal resultado
Cabrera (2016)	La Rentabilidad de los Bancos comerciales y el ambiente macroeconómico: El caso Peruano en el Periodo 1982-2014.	Exploración sobre cómo lo macroeconómico - y otros determinantes- afectaron la rentabilidad de los bancos comerciales peruanos en el periodo 1982-2014.	Las variables representativas del entorno macroeconómico resultaron determinantes y muy significativos de la rentabilidad de los bancos comerciales que operan en el Perú, durante el periodo analizado. Asimismo, esto se contrastó usando índices generalmente aceptados de la rentabilidad financiera (ROE y ROA), y también con el índice de rentabilidad económica (EVA)
Gonzales & Villacorta (2016)	Determinantes de la rentabilidad del Sector Bancarios Peruano 2005-2015	Identificación de las variables que explicaron el comportamiento de la rentabilidad bancaria en el Perú durante el periodo 2005-2015 y definir su poder predictivo.	Las variables a considerar en base al signo esperado y el coeficiente arrojado, son las siguientes: depósitos sobre activos, gastos de intereses sobre depósitos, logaritmo de activos, morosidad, tasa de encaje, tipo de cambio, PIB, patrimonio sobre activos, ROA, ROE, Provisión de incobrables, tasa de interés interbancaria, PIB. Por lo que los resultados sugieren prestar especial atención a las variables que son consideradas como significativas, tanto a nivel del propio entorno del sector (banca), así como las de relevancia macroeconómica.
Cortez (2013)	Análisis comparativo del desarrollo de los sistemas bancarios del Perú y Chile.	Determinar el grado de competitividad de los países de Perú y Chile.	El grado de desarrollo y de profundidad del sistema bancario del Perú se encuentra por debajo del nivel promedio de América Latina durante los años 2006 a 2012, mientras que el de los bancos de Chile se ubica por encima de dicho promedio. En cuanto a la concentración, los bancos de Chile están menos concentrados que los bancos del Perú, lo que nos mostraría el mayor poder de mercado que tienen los bancos del Perú. De manera general, la rentabilidad de los bancos del Perú es superior a la de los bancos de Chile.
(Aparicio Ballena, 2019; 10(1))	Determinantes Económicos – Financieros de la Rentabilidad sobre el patrimonio en las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú, periodo 2010-2014	Describir los principales determinantes económicos-financieros de la rentabilidad que afectan el retorno del patrimonio en las CMACs	Según los resultados obtenidos y de acuerdo con los datos estadísticos a través del test de ANOVA se logró comprobar la hipótesis general. Concluyendo que los ratios de capital global, morosidad, eficiencia y endeudamiento, son significativos para explicar la rentabilidad sobre el patrimonio de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú, en el periodo estudiado.
(Goirigolzarri, 2020)	La importancia de que el sector financiero español” sea rentable.	Determinar la importancia de que el sector financiero español sea rentable.	La importancia de tener una economía bien financiada y con crecimientos robustos y equilibrados, no es posible sin un sector financiero solvente, que obtenga una rentabilidad ajustada a su coste de capital, y con una gran reputación social. Teniendo claro esto, el sector financiero español será capaz de cumplir con su misión que no es otra, que la de financiar a empresas y familias, y de este modo, ayudar a la sostenibilidad y mejora socio económica de nuestro país.
(Raza, 2017)	Determinantes de la rentabilidad en el sector bancario: Una Evidencia de Pakistán.	Hacer realidad el impacto del banco interno en factores de rentabilidad en Pakistán	El tamaño de los activos tiene un efecto negativo y efecto significativo en la rentabilidad. Sugiriendo que los bancos más grandes pueden enfrentar rendimientos marginales decrecientes, por lo que las ganancias promedio disminuirían a medida que el tamaño aumenta. Así mismo una relación positiva entre rentabilidad y préstamos. Utilizando datos estadísticos e históricos del Banco Estatal de Pakistán.

A continuación, se presenta el desarrollo de la revisión de la literatura considerando en primer lugar, a la rentabilidad y sus diferentes componentes que influyen en la sostenibilidad económica del sector bancario nacional como: Filosofía de la rentabilidad, fundamentos de la rentabilidad, importancia de la rentabilidad, Indicadores de rentabilidad, teoría de la rentabilidad y evolución numérica de la rentabilidad del Sector Bancario.

Desarrollo de la revisión

a. Rentabilidad

La rentabilidad dentro de las compañías es uno de los indicadores más importantes, el cual se mide para conocer el éxito del sector que se maneja, esta refleja la eficiencia que tiene la compañía frente a la generación de beneficios económicos, donde mide la utilidad que se obtuvo de un periodo o también como se diría la ganancia.

Las definiciones de diferentes autores apuntan a un solo contexto y es que la rentabilidad guarda mucha relación con la utilidad y la inversión, donde los ingresos sean los requeridos. Andrade (2011) menciona que la rentabilidad refiere a tener más éxito en las ganancias que tener pérdidas en un momento o campo determinado, los cuales provienen de una inversión antes realizada como la modalidad de un resultado. Donde Montes (2013) con un panorama más claro menciona que la rentabilidad no es más que los méritos de un proyecto en el cual se invirtió, donde se busca siempre tener el máximo beneficio. Teniendo en cuenta los conceptos de estos autores, también se puede definir la rentabilidad como la ganancia que se obtiene de una inversión en un periodo determinado de gestión económica.

La rentabilidad es la confrontación de ingresos y gastos durante un periodo para la producción, también llamado según Apaza Meza (2011) utilidades, que se reflejan en el estado de resultados integrales. Una de las formas de medir la rentabilidad es a través de los rendimientos de la empresa con las ventas, los activos o el capital (Gitman & Zutter, 2012), es decir, el porcentaje que muestra la utilidad sobre las ventas, activos o el patrimonio (Lira Briceño, 2009).

b. Filosofía de la rentabilidad

La fundamentación filosófica quiere decir pensar aquella cualidad que es común a todas las cosas, sin prestar la mínima atención a las demás cualidades genéricas, específicas o propias que implica una responsabilidad totalmente personal sobre el éxito de la investigación. “La concepción materialista de la historia parte de la proposición de que la producción de los medios de sustento de la vida humana, junto con la producción y el intercambio de las cosas producidas, es la base de la estructura social.” (F. Engels, 1880).

c. Fundamentos de la rentabilidad

El capitalista aparece como comprador en el mercado de mercancías y en el mercado de trabajo; su dinero se convierte en mercancía o efectúa el acto de circulación. Posterior a ellos, el capitalista actúa como productor de mercancías, pues esta fase coincide con el consumo productivo de las compras en la fase anterior. Ocurre el proceso de producción y como resultado de este se obtiene una mercancía con un valor superior al de los elementos que la producen; precisamente este valor superior es la plusvalía. (Marx, K. 1973, p. 27)

En las «Bases generales del perfeccionamiento empresarial» (Comité Ejecutivo del Consejo de Ministros, 1998) se plantea que: «El perfeccionamiento se fundamenta en el autofinanciamiento empresarial, lo que exige que la empresa cubra sus gastos con sus ingresos y genere un margen de utilidad» (p. 1), lo que se traduce en ser rentables y, de hecho, eficientes. (Ortiz, Felipe, Arias, 2013, p.186).

d. Importancia de la rentabilidad

La rentabilidad dentro de las empresas es uno de los indicadores más importantes, el cual se mide para conocer el éxito del sector que se maneja, esta refleja la eficiencia que tiene la entidad frente a la generación de beneficios económicos, donde mide la utilidad que se obtuvo de un periodo o también como se diría la ganancia. Cano, Olivera, Balderrabano & Pérez (2013) define que “es importante tener desde el origen de las operaciones un análisis detallado de lo que se incurre, desde la estructura de costos fijos y variables, gastos de administración y venta, hasta la políticas de depreciación, intereses e impuestos, pero lo que no se puede negar es que la rentabilidad refleja el desempeño de la empresa y gestión de los directivos y sus funciones para trabajar como equipo, definiendo responsabilidades, delegando autoridad y ajustando los objetivos, al proporcionar una mejor estructura para el sistema de información de la gestión financiera.”

De acuerdo con Barrero (2013), la rentabilidad “es uno de los conceptos con mayor importancia en las empresas modernas y más utilizadas por toda la comunidad de negocios, pero a pesar de su importante relevancia en la sustentabilidad de cualquier proyecto, es uno de los conceptos menos comprendidos por quienes los utilizan cotidianamente. Lo que comúnmente se cree es que cualquier emprendimiento que logra que sus costos sean menores que los ingresos, generando así un resultado positivo, se considera que fue rentable. Pero este es un concepto totalmente contable y no quiere decir que el proyecto haya sido exitoso.” Por otra parte, Sánchez (2002), menciona que la importancia del análisis de la rentabilidad viene dada porque, aun partiendo de la multiplicidad de objetivos al que se enfrenta una empresa, basados unos en la rentabilidad o beneficio, otros en el crecimiento, la estabilidad e incluso en el servicio a la colectividad, en todo análisis empresarial el centro de la discusión tiende a situarse en la polaridad entre rentabilidad y seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica.

e. Teorías de la rentabilidad

Teoría de la fricción de ganancias

Según esta teoría, existe una tasa de ganancia normal que es un retorno del capital que debe pagarse a los propietarios del capital como recompensa por el ahorro y la inversión de sus fondos en lugar de consumir todos sus ingresos o acumularlos. La teoría de la fricción de la ganancia explica que ocasionalmente se producen choques o perturbaciones en una economía como resultado de cambios imprevistos en la demanda del producto o las condiciones de costo que causan condiciones de desequilibrio. Estas condiciones de desequilibrio son las que generan beneficios económicos positivos o negativos para algunas empresas. Chand, (2016)

El profesor G.J. Stigler, ganador del Premio Nobel de economía, resume la teoría de la fricción de las ganancias en las siguientes palabras: “Las empresas en una industria competitiva pueden recibir ganancias debido a un estado de desequilibrio. Estos beneficios pueden surgir incluso si todos los empresarios son idénticos, ya que el desequilibrio puede caracterizar a toda una industria. Si los precios son más altos, o los costos son más bajos de lo previsto, los empresarios recibirán un rendimiento superior al producto alternativo de sus recursos. (Chand, 2016).

Teoría del monopolio de las ganancias

Joan Robinson, E.H. Chamberlin, M. Kalecki asocia las ganancias supernormales con el poder de monopolio que disfrutaban algunas empresas. Otra explicación de los beneficios superiores a lo normal los atribuye al poder de monopolio que disfrutaban las empresas. Las empresas con poder de monopolio restringen la producción y cobran precios más altos que bajo una competencia perfecta. Esto hace que las empresas monopólicas obtengan ganancias superiores a lo normal. (Chand, 2016)

Teoría de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de Markowitz

Markowitz (1952) avanza con una nueva teoría, indicando que el inversor diversificará su inversión entre diferentes alternativas que ofrezcan el máximo valor de rendimiento actualizado. La observancia de esta teoría asume que la existencia de una hipotética cartera con rentabilidad máxima y con riesgo mínimo que, evidentemente sería la óptima para el decisor financiero racional. Es por ello, que con esta teoría concluye que la cartera con máxima rentabilidad actualizada no tiene porqué ser la que tenga un nivel de riesgo mínimo. Por lo tanto, el inversor financiero puede incrementar su rentabilidad esperada asumiendo una diferencia extra de riesgo o, lo que es lo mismo, puede disminuir su riesgo cediendo una parte de su rentabilidad actualizada esperada.

Teoría de la rentabilidad de la gestión

Por último, esta teoría reconoce que algunas empresas son más eficientes que otras en términos de gestión de operaciones productivas y satisfacen con éxito las necesidades de los consumidores. Chand (2016)

Teoría de Ricardo sobre la ganancia y la teoría de Marx sobre la plusvalía

Ricardo señala que el valor de cambio de cualquier mercancía frente a la mercancía dinero depende de la cantidad de trabajo empleada en producirlas en cada caso conforme a la productividad del trabajo de la dosis final de capital y del tiempo transcurrido hasta la realización total de la ganancia del capital invertido en la producción de una y otra (Roces, 1960). Por otra parte, Karl Marx (1973) en su obra *El capital*, menciona que la tasa de ganancia se refiere a la relación entre el plusvalor obtenido y el capital invertido (adelantado) en un ciclo productivo.

f. Principales indicadores de la rentabilidad

Rentabilidad Financiera

La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios De La Hoz Suárez, Ferrer, & De La Hoz Suárez (2008). Así mismo, guarda relación con el ROE, siendo que da alcance a las utilidades que reciben los accionistas. Este indicador muestra la eficacia, eficiencia y la productividad mediante las utilidades obtenidas de las ventas, y por el manejo adecuado de los recursos, por parte de la empresa Contreras & Palacios, (2011).

Por otro lado es conocida como la rentabilidad de los capitales, la cual indica el rendimiento neto que se ha obtenido de los capitales propios de la empresa Acuña & Cristando (2016). Otras formas como se conoce este indicador, es la capacidad de la empresa para crear riqueza en favor de los accionistas. La rentabilidad financiera es aquella que se obtiene del capital propio de la empresa, es decir mide la eficiencia, eficacia y productividad de sus recursos.

Rentabilidad Económica

La rentabilidad económica de una compañía hace referencia al rendimiento de los activos de una empresa sin considerar la financiación que se dan ellos mismos en un determinado tiempo (Vergara, 2014). Acuña & Cristando (2016) menciona que la rentabilidad económica es el grado en que la empresa es eficiente en el uso de sus recursos económicos o activos para la obtención de ciertos beneficios. Donde Romero (2017) muestra que dicho indicador es el comportamiento independiente de la financiación, donde se determina si una empresa realmente es rentable o no en términos económicos.

Por otro lado Sánchez (1994) resalta que mediante este indicador la empresa puede observar la eficacia de sus inversiones, comparando un índice del beneficio del activo neto total, con un medio descriptivo de lo disponible para la empresa. Para una explicación más concisa de la rentabilidad económica, se muestra la productividad que los activos generan sin tomar en cuenta algún tipo de financiamiento o gastos financieros.

Rentabilidad Sobre Ventas

La rentabilidad sobre las ventas es uno de los indicadores financieros que se basan y señalan la efectividad de las ventas en un periodo a corto plazo, este indicador tiene como objetivo medir las ventas de la empresa y sobre ello medir y saber cuan eficaz es la empresa para con la utilización de sus activos para generar ventas (Álvarez & Morocho, 2013). Este indicador de la rentabilidad analiza a profundidad la utilización, grado de actividad o manejo de los activos que se tienen disponibles en la empresa, en ejecución de las operaciones de la empresa respecto de las ventas (Lezama & Machuca, 2017). También se puede interpretar como el número de veces que se podría renovar el activo en relación con las ventas que este genera en un determinado periodo. (Manchego, 2016) Un mayor indicador representa una mayor eficiencia en el uso total de los activos. (Barrios et al., 2016). Según estas fuentes la rentabilidad se relaciona con las ventas; ya que de acuerdo con el movimiento o circulación de estas se ve la utilización, actividad y manejo de los activos para esta operación.

g. Evidencia

Evolución numérica de la Rentabilidad Financiera del Sector Bancario

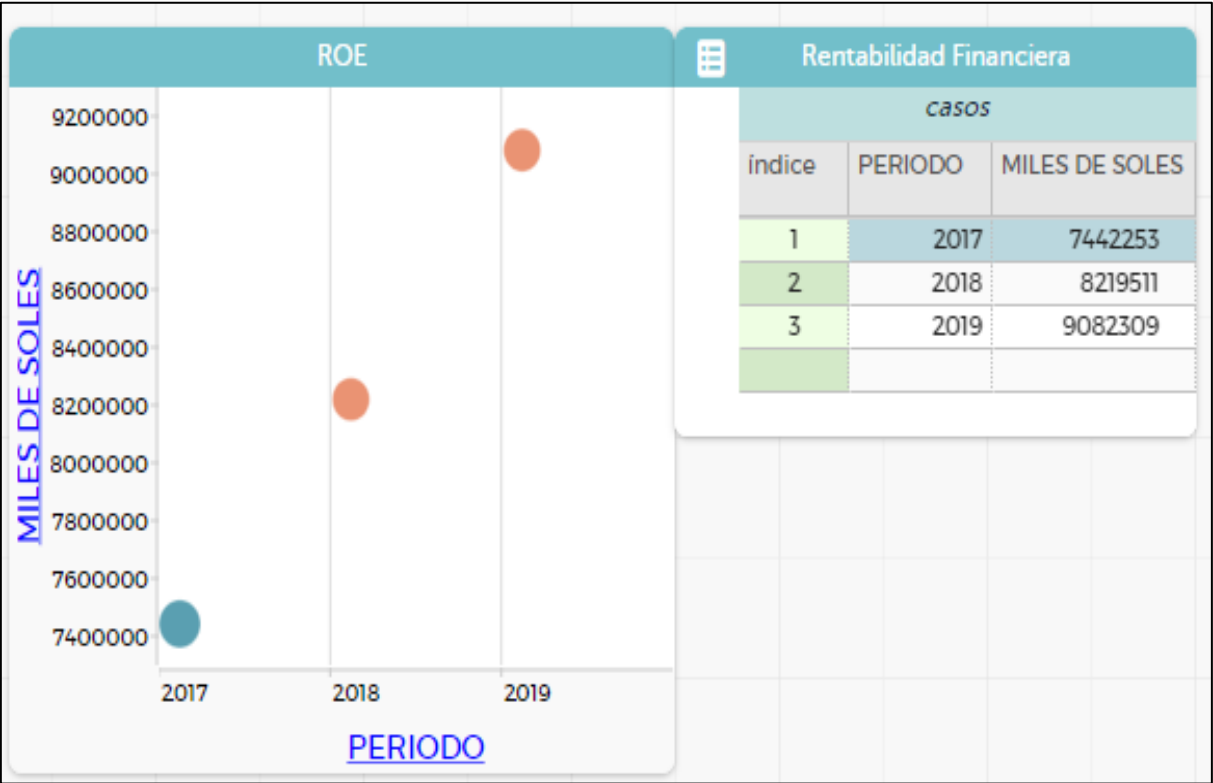


Figura 1: Fuente SBS - elaborado en base a los autores

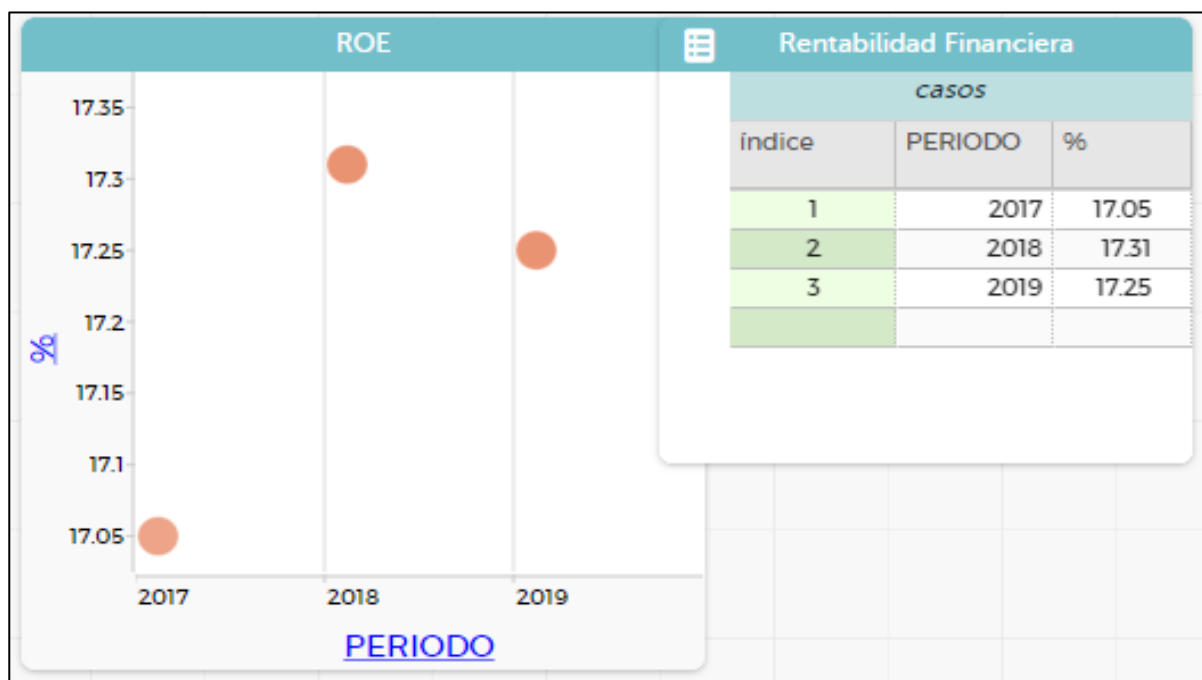


Figura 2: Fuente SBS - elaborado en base a los autores

Según la SBS la rentabilidad sobre los recursos propios también fue solvente, puesto que tal como visualizamos en las tablas tanto numérico y porcentual, la rentabilidad sobre el patrimonio en el periodo 2017 obtuvo una rentabilidad de 7'442,253 (en miles de soles), 2018 8'219,511 (miles de soles) y 2019 9'082,309 (miles de soles), lo cual evidencia una rentabilidad financiera sostenible del sector bancario.

Evolución numérica de la Rentabilidad Económica del Sector Bancario

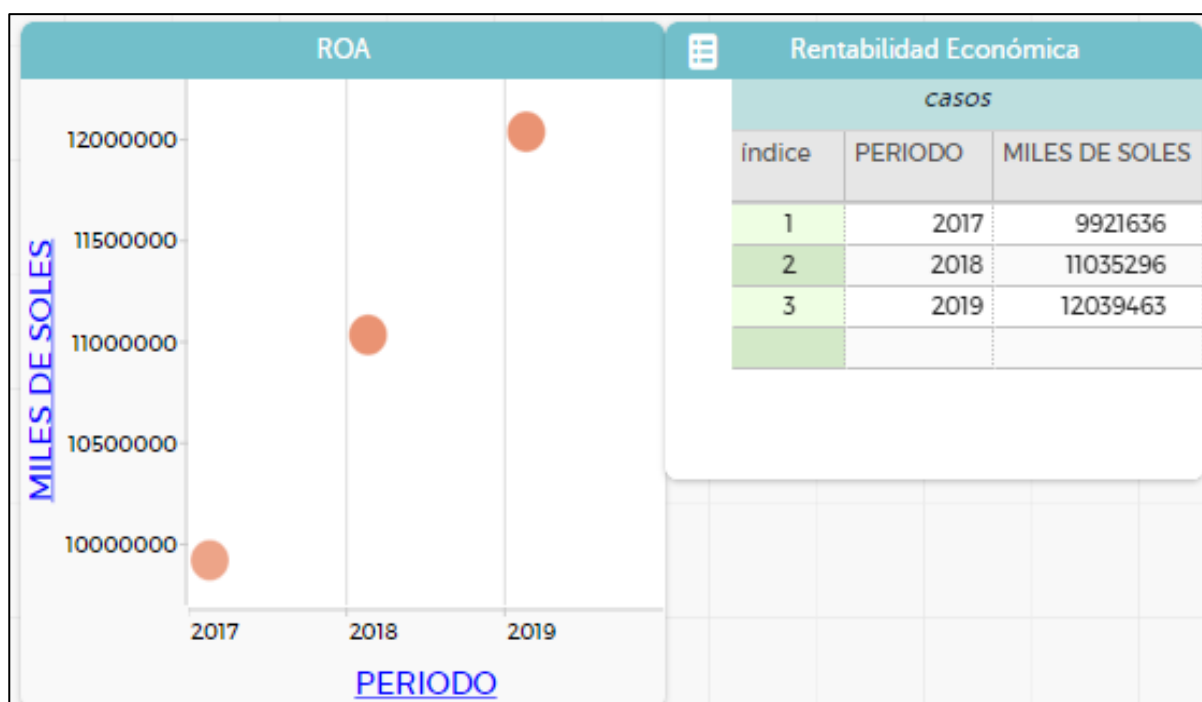


Figura 3: Fuente SBS – elaborado en base a los autores

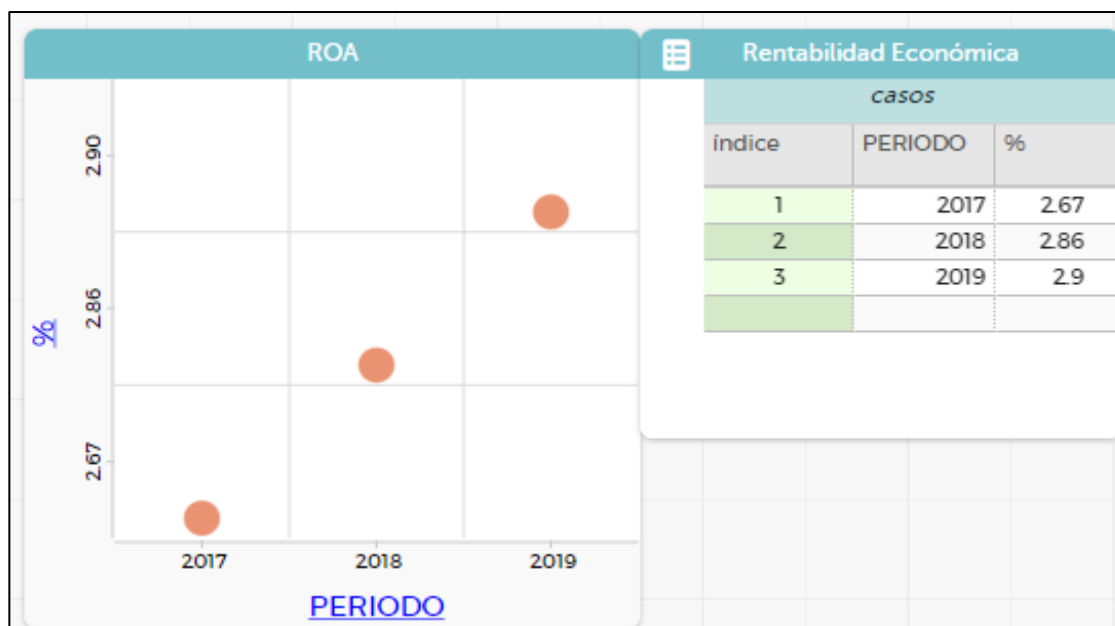


Figura 4: Fuente SBS - elaborado en base a los autores

Según los datos tomados de la SBS la rentabilidad sobre los activos fue solvente, puesto que tal como visualizamos en las tablas tanto numérico y porcentual la rentabilidad ha sido sostenible, ya que en el periodo 2017 el sector obtuvo una rentabilidad de 9'921,636 (en miles de soles), 2018 11'035,296 (miles de soles) y 2019 12'039,463 (miles de soles), lo cual evidencia la rentabilidad económica sostenible del sector bancario.

Evolución numérica de la Rentabilidad Sobre Ventas del Sector Bancario

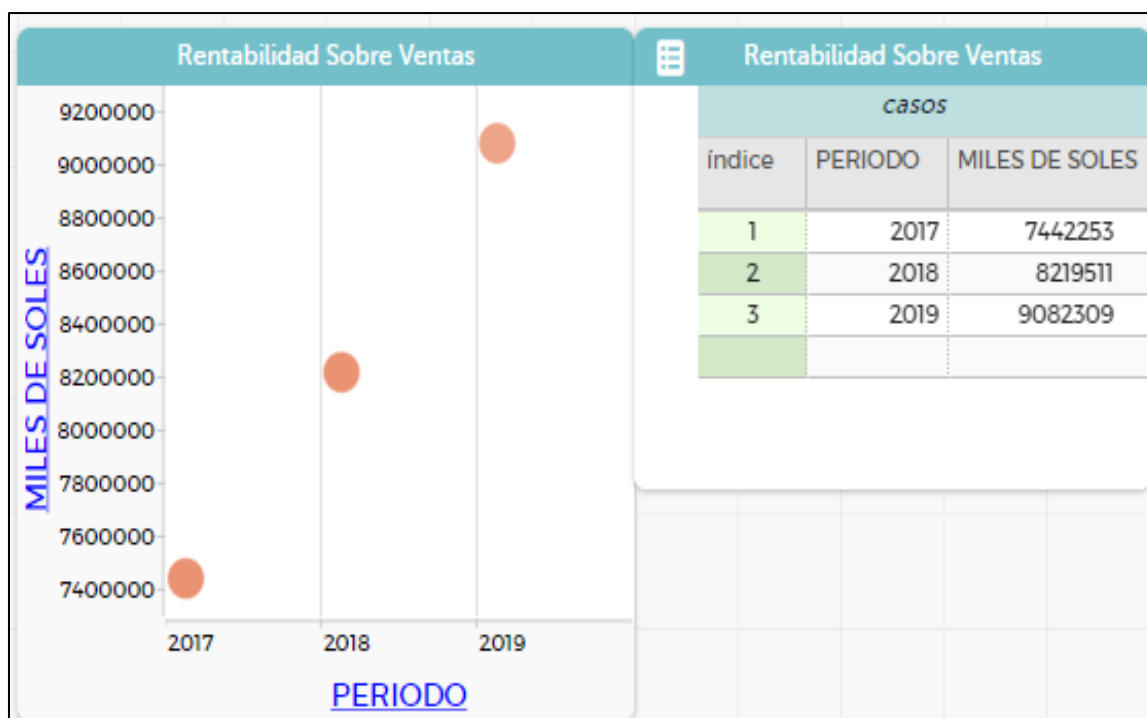


Figura 5: Fuente SBS - elaborado en base a los autores

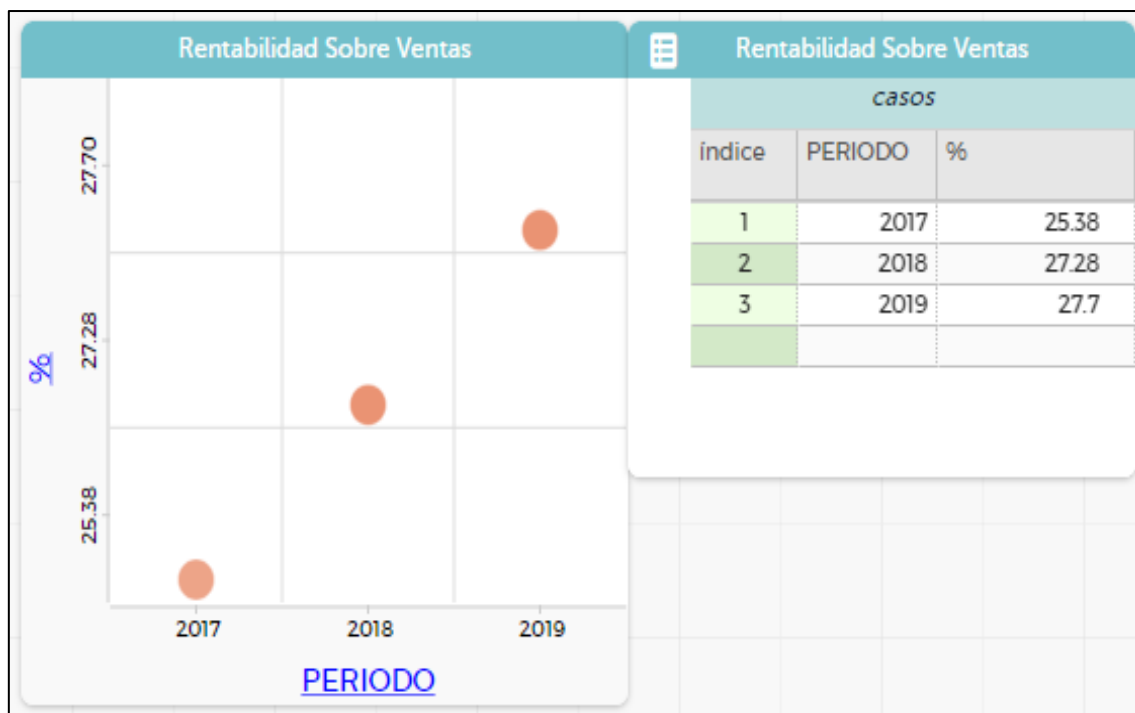


Figura 6: Fuente SBS - elaborado en base a los autores

Según la SBS la rentabilidad sobre las ventas también fue solvente, puesto que tal como visualizamos en la tabla porcentual, la rentabilidad sobre la venta en el periodo 2017 obtuvo una rentabilidad de 25.38 % 27.28 % y 2019 27.7%, lo cual evidencia una rentabilidad financiera sostenible del sector bancario.

Metodología

El tipo de estudio del presente trabajo de investigación es teórico – descriptivo de tipo documental, por cuanto se hizo la revisión bibliográfica en diferentes fuentes de información, primarias y secundarias tales como: artículos nacionales e internacionales y libros, usando como referencia las bases de datos Dialnet, Scielo, Ebsco, Google Académico, entre otros, utilizando los descriptores: rentabilidad, indicadores de rentabilidad, sector bancario peruano. Los registros obtenidos oscilaron entre 30 a 45 documentos encontrados para realizar esta revisión, de los cuáles se seleccionaron 33 de ellos relacionados con el tema de estudio. Después de haber fijado el objetivo de estudio y de hacer una lectura analítica de los textos y comprender ideas encaminadas a la investigación, fue importante establecer criterios de organización y clasificación de la información obtenida. Por lo tanto, se realizó una base de datos en Excel, detallando los campos más relevantes de los trabajos de investigación revisados; entre ellos: año, autor, título, nombre de la revista y fuente; cabe recalcar que como fuente principal para tomar la muestra y evidenciar la rentabilidad sostenible del sector bancario, se recurrió a la base de datos del SBS (Superintendencia de Banca y Seguros) considerando 15 empresas del sector bancario. Motivo por el cual, sirvió para el desarrollo del presente artículo, teniendo como título el sector bancario peruano: Una evidencia de la rentabilidad sostenida, 2017 -2019.

Tabla 2: Evidencia de tabla bibliográfica de búsqueda de información.

TABLA BIBLIOGRÁFICA						
Año	Autor	Título	Fuente	Nombre de revista o repositorio	Base de datos	LINK
2015	Duraj, B., & Moci, E.	Factores que Influyen en la Rentabilidad Bancaria-Pruebas empíricas de Albania.	Artículo	Asian Economic and Financial Review	AESS Journals	https://www.mendeley.com/viewer/?fileid=4027f6a3-6906-8683-25cc-b149912b0f8f&documentid=110bdd6f-3e54-34bb-8781-5cbdc07da0d5
2015	Petria, N., Capraru, B., & Ilnatov, L.	Determinantes de la rentabilidad de los bancos: evidencia de los sistemas bancarios de la UE 27	Artículo	Elsevier	Sciencedirect	https://www.mendeley.com/viewer/?fileid=55b01103-85e1-586b-7c5c-4a44d2674eeb&documentid=0b6e3ba8-090b-39f9-ad9c-38bb9c79d45a
2016	Adrianzen Cabrera, C. M.	La Rentabilidad de los Bancos Comerciales y el Ambiente Macroeconómico: El Caso Peruano en el periodo 1982-2014.	Tesis	Repositorio Universidad Politécnica de Catalunya	Google Académico	https://www.mendeley.com/viewer/?fileid=4e016ac9-a112-66f9-0c77-abe7b580232b&documentid=bft1ee3ea-7667-3dbe-b13b-20c277780605
2016	Gonzales Valdivia, J., & Villacorta Devoto, L.	Determinantes le la Rentabilidad del Sector Bancario Peruano 2005-2015.	Tesis	Repositorio Upc	Google Académico	https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/620811/2016%2009%2023%20Tesis%20MFC%20Gonzales_Villacorta.pdf?sequence=1&isAllowed=y
2016	Singh, A., & Kumar Sharma, A.	Un Análisis Empírico de Factores Macroeconómicos y Específicos del Banco que afecta la Liquidez de los Bancos Indios.	Artículo	Elsevier	Sciencedirect	https://www.mendeley.com/viewer/?fileid=39e12e49-2c69-b6c1-6787-a08d440792e3&documentid=4974d97e-43ea-3b2d-bbe4-fecde5b86bee
2016	Lizarzabura Bolaños, E., & Del Brio, J.	Evolución del Sistema Financiero Peruano y su Reputación bajo el Índice Merco. Período: 2010-2014	Artículo	Elsevier	Sciencedirect	https://www.mendeley.com/viewer/?fileid=52a671cc-a250-1b1d-352a-31182d6d34af&documentid=41c224e7-1891-3d39-8228-489cb00b0c80
2019	BCRP	Reporte de Estabilidad Financiera	Artículo	Revista BCRP	Google Académico	https://www.mendeley.com/viewer/?fileid=4c09d1b5-42a7-31c3-4760-3f094bb18007&documentid=518cc7f4-146a-3d58-942f-bdfe69b92bc3
2019	Aparicio Ballena, J. A.	Determinantes económicos - Financieros de la Rentabilidad sobre el patrimonio en las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú, periodo 2010 – 2014	Artículo	In Crescendo	Sciencedirect	https://www.mendeley.com/viewer/?fileid=05c954cd-4a6-3423-0c68-56614785afb&documentid=61be309e-3128-3afb-92db-7f67332c81b6
2019	García, Elizabeth	Bancos obtienen ganancias récord en el 2018 por mayor dinamismo de crédito.	Artículo	Gestión Economía	Google Académico	https://gestion.pe/economia/bancos-obtienen-ganancias-record-2018-mayor-dinamismo-credito-256662-noticia/
2019	SBR República del Perú	Información estadística de Banca Múltiple	Datos	Base de datos	SBS del Perú	https://www.sbs.gob.pe/app/stats_net/stats/EstadisticaBoletinEstadistico.aspx?p=1#
2020	Goirigolzarri, Jose I.	La importancia de que el sector financiero español sea rentable.	Artículo	Revista El Español	Google Académico	https://www.elespanol.com/invertia/opinion/20200224/importancia-sector-financiero-espanol-rentable/469823014_12.html

Conclusiones

En base a la problemática y el objetivo de nuestro artículo de revisión, los resultados obtenidos tras los antecedentes e información revisada de la investigación, concluimos que efectivamente el sector bancario ha tenido una rentabilidad sostenible según se muestra en las evidencias, y sin duda alguna es un factor indispensable e importante para el avance de la economía de nuestro país, ya que el sector bancario genera un gran aporte de capital en base a su rentabilidad de cada año para el desarrollo económico peruano. Por otra parte, llegamos a la conclusión que para medir la rentabilidad sostenible del sector bancario se considera los principales indicadores que son:

- ✓ Rentabilidad financiera: Este indicador muestra la eficacia, eficiencia y la productividad mediante las utilidades obtenidas de las ventas, y por el manejo adecuado de los recursos, por parte de la empresa. Es por ello que en el presente trabajo hemos evidenciado que la rentabilidad financiera del sector bancario es sostenible
- ✓ Rentabilidad económica: Este indicador mide el grado en que la empresa es eficiente utilizando sus recursos económicos o activos para la obtención de ciertos beneficios. Donde el sector bancario evidencia una rentabilidad sostenible sobre sus activos, el cual ha sido creciente desde el periodo 2017 al 2019.
- ✓ La rentabilidad sobre las ventas: Este indicador mide la rentabilidad sobre ventas, lo cual nos da a conocer el beneficio obtenido por la venta de cada producto o servicio que realiza el sector bancario peruano.

Finalmente, podemos mencionar también que, existiendo una amplia gama de herramientas informativas de mayor complejidad y metodologías para la medición de variables, el campo de estudio es vasto y, sin duda, de mucha utilidad para futuras investigaciones de éste y otros sectores del ámbito financiero nacional.

Referencias

- Abad, N. (2011). El precio: clave de la rentabilidad. Colombia: Planeta.
- Adrianzen Cabrera, C. M. (Abril de 2016). La Rentabilidad de los Bancos comerciales y el ambiente macroeconómico: El caso Peruano en el periodo 1982-2014.
- Alois Schumpeter, J. (1911). Teoría del desarrollo económico. Theorie der wirtschaftlichen Entwicklung. Ucrania.
- Aparicio Ballena, J. A. (2019; 10(1)). Determinantes Económicos-Financieros de la Rentabilidad sobre el patrimonio de la CMCs del Perú, Periodos 2010-2014. In Crescendo, 219-232.
- Apaza Meza, M. (2011). Estados Financieros formulación-análisis-interpretación conforme a las NIIFs y al PCGE. Lima: Pacífico Editorial.
- Acuña, R., & Cristando, L. (2016). Análisis de la rentabilidad económica y social de la producción de huevos de codornices de la ciudad de Chiclayo. 120.
- Andrade, C. (2011). la producción y la rentabilidad de la empresa de construcciones y hormigones. In Phys. Rev. E.
- Álvarez, K., & Morocho, S. (2013). Análisis financiero de una estación de servicio local y su impacto en el crecimiento de la empresa período 2008-2012 (Issue N° 6).
- Barrero, J. (2013). La importancia de medir la rentabilidad. Actualidad Noticias RePro, 32-33.
- Barrios, C., Huaman, G., & Antich, R. (2016). Influencia de los ratios financieros en la toma de decisiones de la empresa Architech Constructores S.A.C, ubicada en San Borja, año 2015.
- Cano Flores, M., Olivera Gómez, D., Balderrabano Briones, J., & Pérez Cervantes, G. (2013). Rentabilidad y competitividad en la PYME. Ciencia Administrativa, N°2, 80-86.
- Chacón, G. (15 de Julio-diciembre de 2007). La contabilidad de costos, los sistemas de control de gestión y la rentabilidad empresarial. Actualidad Contable FACES, 10, 29-45.
- Chand, S. (Agosto de 2016). Planificación económica y crecimiento. S Chand.
- Contreras, R., & Palacios, F. (2011). Rentabilidad financiera y liquidez corriente de las empresas del sector industrial que negocian en la bolsa de valores de Lima, 2011-2014.
- Cortez Cortez, G. (2013). Análisis comparativo del desarrollo de los sistemas bancarios del Perú y Chile. Pensamiento Crítico, 18(2), 043-060.
- De La Hoz Suárez, B., Ferrer, M. A., & De La Hoz Suárez, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría. Revista de Ciencias Sociales, 88-109.
- Duraj, B., & Moci, E. (2015). Factores que influyen en la Rentabilidad Bancaria-Pruebas empíricas de Albania. Asian Economic and Financial Review, 483-494.
- Echchabi, A., & Azouzi, D. (2015). El desarrollo financiero Islámico y Crecimiento Económico Nexus: El caso de los Emiratos Árabes Unidos (UAE). American Journal of Economics and

Business Administration.

- Elizabeth, G. (24 de Enero de 2019). GESTION. Obtenido de GESTION:
<https://gestion.pe/economia/bancos-obtienen-ganancias-record-2018-mayor-dinamismo-credito-256662-noticia/>
- Engels, F. (1880). Del Socialismo Utópico al Socialismo Científico.
- Garcia, E. (24 de Enero de 2019). Bancos obtienen ganancias récord en el 2018 por mayor dinamismo de crédito. Gestion Economía, pág. Bancos obtienen ganancias récord en el 2018 por mayor dinamismo de crédito.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). Principios de administración financiera. México: Décimosegunda Edición
- Goirigolzarri, J. (24 de Febrero de 2020). La importancia de que el sector financiero español sea rentable. El Español.
- Gonzales Valdivia, J. E., & Villacorta Devoto, L. A. (Agosto de 2016). Determinantes de la rentabilidad del sector bancario peruano 2005 - 2015. Lima.
- Gonzales Valdivia, J., & Villacorta Devoto, L. (2016). Determinantes de la rentabilidad del sector bancarios Peruano 2005-2015. Determinantes de la rentabilidad del sector bancarios Peruano 2005-2015.
- Hosmalin, G. (1966). Rentabilidad de las Inversiones. España: Editions Gnénin, Librairie de Médicis.
- Jaramillo López, O. (2018). Exportación y las Finanzas en el Crecimiento Económico de la Región San Martín: 2005-2014. Neumann Business Review, 78-92.
- Jiménez Panaque, R. (1998). Metodología de la Investigación. La Habana: Editorial Ciencias Médicas.
- Lezama, J., & Machuca, E. (2017). Influencia del flujo de efectivo en la rentabilidad financiera de la empresa transportes y grúas patrón San Marcos E.I.R.L. en los periodos 2013-2015 – Cajamarca.
- Lira Briceño, P. (2009). Finanzas y financiamiento. Perú: E. Lastra & A. Arce, Eds.
- Lizarzabura Bolaños, E., & Del Brío, J. (2016). Evolución del sistema financiero peruano y su reputación bajo el índice Merco. Período: 2010-2014. ELSEVIER, 94-112.
- Manchego, T. (2016). Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Clinica Promedic S.Civil.R.L, Tacna, periodo 2011 - 2013 presentado.
- Markowitz, H. (1952). Journal of Finance, 77-91.
- Marx, K. (1973). El Capital Tomo II.
- Ministros, C. E. (1998). Bases generales del perfeccionamiento empresarial. Decreto Ley N° 187. La Habana.
- Montes, A. (2013). financiamiento y rentabilidad en las empresas de servicio de transporte liviano en minería.

- Ortiz Torres, Maritza; Felipe Valdés, Pilar M.; Arias Castillo, Eduardo Desempeño logístico y rentabilidad económica. Fundamentos teóricos y resultados prácticos Economía y Desarrollo, vol. 149, núm. 1, enero-junio, 2013, pp. 182-193 Universidad de La Habana La Habana, Cuba
- Perú, B. C. (2019). Reporte de Estabilidad Financiera. Mayo.
- Petria, N., Capraru, B., & Ihnatov, L. (2015). Determinantes de la rentabilidad de los bancos: evidencia de los sistemas bancarios de la UE 27. ScienceDirect, 518-524.
- Raza, H. (2017). Determinantes de la Rentabilidad en el Sector Bancario: Una Evidencia de Pakistan.
- Roces, C. (1960). Reflexiones acerca de la Teoría de Ricardo sobre la ganancia y la teoría de Marx Sobre la plusvalía. Fondo de Cultura y Económica t. IV, 439-449.
- Vergara, C. (2014). Capacitación y Rentabilidad de las MYPE Comerciales – rubro librería de la ciudad de Piura, periodo 2012.
- Sánchez Ballesta, J. P. (2002). Análisis de Rentabilidad de la empresa. Análisis Contable.
- Sanchez, A. (1994). La Rentabilidad Economica Y Financiera de la Gran Empresa Española. Revista Española de Financiacion y Contabilidad, XXIV N° 78, 159 179.
- Singh, A., & Kumar Sharma, A. (2016). Un análisis emírico de factores macroeconómicos y específicos del banco que afecta la liquidez de los vancos indios. ScienceDirect, 40-53.
- Stickney, C., Roman, L. W., Shipper, K., & Francis, J. (2013). Contabilidad Financiers: Una introducción a conceptos, métodos y usos (Vol. Primera Edición). Argentina, Buenos Aires: Cengage Learning Argentina 2014.
- Vergara, C. (2014). Capacitación y Rentabilidad de las MYPE Comerciales – rubro librería de la ciudad de Piura, periodo 2012.