

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



**Morosidad y su incidencia en la rentabilidad del Banco BCP, periodos
2015-2021**

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

Autor:

Estalynn Rubber Canez Crispin
Zaira Jazmin Palacin Rodriguez

Asesor:

Mg. Luis Enrique Falcón Delgado

Lima, 26 de agosto 2024

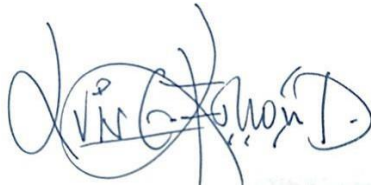
DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Yo, **Luis Enrique Falcón Delgado**, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“MOROSIDAD Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ, PERIODOS 2015-2021”** de los autores ESTALYNN RUBBER CANEZ CRISPIN y ZAIRA JAZMIN PALACIN RODRIGUEZ, tiene un índice de similitud de 17% verificable en el informe del programa Turnitin, y fue realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponde ante cualquier falsedad u omisión de los documentos como de la información aportada, firmo la presente declaración en la ciudad de lima a los 11 días del mes de noviembre del año 2024.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Luis Enrique Falcón Delgado', with a stylized flourish at the end.

Mg. Luis Enrique Falcón Delgado

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS



En Lima, Ñaña, Villa Unión, a 26 día(s) del mes de agosto del año 2024 siendo las 16:30 horas, se reunieron los miembros del jurado en la Universidad Peruana Unión Sede Lima, bajo la dirección del (de la) presidente(a)

Mtra. Thelma Madian Lazo Pilco el (la) secretario(a): Mtro. Abraham Braulio Santos Maldonado y los demás miembros: Mtra. Bethsy Arce Paredez Rodríguez y el (la) asesor(a) Mtro. Luis Enrique Falcon Delgado

con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de la tesis titulado: Morosidad y su incidencia en la rentabilidad del Banco BCP, periodos 2015 - 2021

- del(los) bachiller/es:
- a) Zaira Jazmin Palacin Rodriguez
 - b) Estalynn Rubber Canez Crispin
 - c)

conducente a la obtención del título profesional de: Contador Público

(Denominación del Título Profesional)

El Presidente inició el acto académico de sustentación invitando al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del jurado a efectuar las preguntas, y aclaraciones pertinentes, las cuales fueron absueltas por al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s. 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:

Bachiller (a): Zaira Jazmin Palacin Rodriguez

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
<u>Aprobado</u>	<u>14</u>	<u>C</u>	<u>Aceptable</u>	<u>Bueno</u>

Bachiller (b): Estalynn Rubber Canez Crispin

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
<u>Aprobado</u>	<u>15</u>	<u>B-</u>	<u>Bueno</u>	<u>Muy bueno</u>

Bachiller (c):

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	

(*) Ver parte posterior

Finalmente, el Presidente del jurado invitó al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s a ponerse de pie, para recibir la evaluación final y concluir el acto académico de sustentación procediéndose a registrar las firmas respectivas.

Presidente/a

[Firma]
Secretario/a

Asesor/a

Miembro

Miembro

Bachiller (a)

Bachiller (b)

Bachiller (c)

Dedicatoria

El presente trabajo lo dedicamos en primer lugar a Dios por la sabiduría, valentía y fortaleza otorgada; a nuestras familias por su apoyo, dedicación y amor incondicional, porque son nuestros pilares imprescindibles y fundamentales.

A nuestros amigos que están a lo largo de la carrera universitaria apoyándonos con sus conocimientos para poder seguir adelante. A nuestro asesor, Luis Falcón, por su paciencia, guía y dirección a lo largo del proceso.

Zaira y Estalynn

Agradecimiento

Agradecemos a Dios por el término del trabajo de investigación. Nuestra fuente de conocimiento, sabiduría y perseverancia.

Morosidad y su incidencia en la rentabilidad del Banco BCP, periodos 2015 -2021

Delinquency and its incidence on the profitability of Bank BCP, periods 2015-2021

Zaira Palacin Rodriguez; Estalynn Canez Crispin

Resumen

La presente investigación guardó como objetivo el determinar la incidencia de la morosidad sobre la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú (BCP), en los periodos 2015-2021. Se desarrolló en el marco cuantitativo, no experimental, de diseño explicativo o causal, porque dado al objetivo de la investigación se buscaba evidenciar la incidencia de la morosidad sobre la rentabilidad. Enmarcado bajo una población del reporte de estados financieros del BCP que están informados en la Bolsa de Valores de Lima (BVL) y en el Registro Público del Mercado de Valores (RPMV) de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) que fue analizado de manera anual de los periodos 2015 al 2021. La muestra del presente estudio son 7 estados financieros del BCP, de los periodos 2015-2021. Teniendo como resultado que la morosidad incide sobre la rentabilidad económica (2.5%), y sobre la rentabilidad financiera (4.7%). Llegando a concluir que, la morosidad incide de manera poco significativa sobre la rentabilidad financiera y económica. Comprendiéndose que al analizar su rentabilidad en general, el BCP, considera aspectos como costos, gastos, e ingresos, siendo la morosidad parte de un solo indicador que es parte del proceso de definir la rentabilidad, pero no tiene una participación total, por lo tanto, dentro del BCP, no solo se evalúan los niveles de morosidad para definir la rentabilidad, aunque la naturaleza del negocio establece una cobranza efectiva.

Abstract

The objective of this investigation is to determine the incidence of delinquency on the profitability of the BCP, in the periods 2015-2021. The present investigation was developed in the quantitative framework. Non-experimental, of an explanatory or causal design, because given the objective of the research, the aim was to demonstrate the influence of delinquency on profitability. The study is framed under a population of the report of financial statements of the credit bank of Peru (BCP) that are declared in the stock market that was analyzed annually from the periods 2015 to 2021. The sample of the present study is 7 states financial statements of the BCP, for the periods 2015-2021. Having as a result that delinquency influences economic profitability (2.5%), and financial profitability (4.7%). Coming to the conclusion that delinquency has an insignificant influence on financial and economic profitability- Understanding that when analyzing its profitability in general, the BCP considers aspects such as costs, expenses, and income, delinquency being part of a single indicator that is part of the process of defining profitability, but does not have full participation, therefore within BCP, not only delinquency levels are evaluated to define profitability, although the nature of the business establishes effective collection.

Palabras clave: Morosidad; cartera pesada; cartera vencida; rentabilidad económica; rentabilidad financiera.

Keywords: Delinquency; heavy wallet; Past due portfolio; economic profitability; financial profit.

1. Introducción

Actualmente nos encontramos en un contexto muy avanzado de tecnología y ciencia, además de una constante modernización financiera, donde las operaciones comerciales son muy comunes, sin embargo, estos cambios han traído como consecuencia que las empresas giren de nuevas formas de trabajo y puedan adaptarse rápidamente, lo que ha involucrado alta necesidad de financiamiento para poder sobresalir (Huamán Espinoza et al., 2022). Es por dicha razón que, las empresas y personas, acuden a un medio financiero para obtener el financiamiento para contar con liquidez, acudiendo así a los bancos y cajas. Sin embargo, uno de los principales errores es acudir a solicitar una financiación cuando no se tiene la planificación correcta del manejo del dinero, cayendo así en incumplimientos con las entidades financieras, e incluso tardándose mucho en pagar, generando a la entidad financiera altos grados de morosidad (Cáceres Ramos, 2020).

La morosidad se ha constituido en una de las principales causas de las dificultades que han afectado a algunos sistemas financieros.

Una elevada morosidad consideraría un serio problema que compromete a la viabilidad y rentabilidad de la institución Fernández & Requiz (2021). Una de las consecuencias en el presente, en el marco económico, es la pérdida de crecimiento y rentabilidad (Daza, 2016). Por lo que las entidades financieras deben plantear estrategias de cobranza de cartera y de esa forma mantener niveles de morosidad bajos, pues son conscientes de que afectará a su rentabilidad directamente (Contreras, 2020).

Maldonado & Santillán (2020), concluyeron que la morosidad influye significativamente en la rentabilidad en una entidad, explicándose que la morosidad representa el 56.5% de los activos y ratios de rentabilidad donde en estos casos son deficientes. Así también, Aguilar & Camargo (2006), indicaron que la variable que explica de manera inversa a la morosidad es el porcentaje de créditos de corto plazo, es decir a mayor concentración de la cartera crediticia en corto plazo la tasa de morosidad decaería o disminuiría. Por otro lado, Fernández & Requiz (2021), indican que, existe relación fuertemente significativa e inversa entre la morosidad y la rentabilidad con un -0.768 , lo que representa que mientras la morosidad aumenta, la rentabilidad disminuye o decae.

En tanto, Huamán Espinoza et al., (2022), establecieron que, la morosidad afecta directamente a la rentabilidad y calidad de servicio en las instituciones educativas señalando que mientras se tenga una morosidad alta afecta directamente a la rentabilidad recomendando clasificar a aquellos clientes que tienen una propensión a caer en la morosidad. Asimismo, Contreras (2020), evidenció que, la cartera de crédito impacta en la rentabilidad y liquidez, por lo que se hace necesario gestionar y desarrollar aplicar políticas que permitan otorgar mejores beneficios para aumentar la cartera en una institución financiera.

Mosso (2020), manifiesta que la apertura económica y las condiciones internacionales del mercado son elementos que pueden afectar la morosidad ya que explican de manera macro a la morosidad de la cartera. Y por último Gómez et al., (2021), evidenciaron que los depósitos de dinero influyen de manera positiva en el crecimiento de las cajas municipales elevando la rentabilidad, además que la morosidad influye de forma indirecta en el crecimiento de las cajas municipales.

Se define morosidad como aquel estimador de proporción de cartera vencida en base a la cartera total de una entidad bancaria (Louis et al., 2012). Periche-Delgado et al., (2020),

mencionan que, es el indicador que permite medir el desempeño de una entidad, debido a que la adquisición de un crédito es basada a una evaluación por parte de la institución acreedora, trayendo ciertas implicancias para la gestión financiera. Asimismo, se deslumbra con el retraso en el cumplimiento de ciertas obligaciones contraídas, que deriva en un incumplimiento de contrato de abono en determinado periodo (Cáceres Ramos, 2020). La cual representa un deterioro del portafolio de créditos que a su vez afecta a la rentabilidad, dado que aumenta la deuda con intereses no pagados existiendo una ruptura en la rotación de los fondos (Guillen Uyen, 2001).

La rentabilidad es la capacidad de la entidad para generar excedente dado por una inversión efectuada (Daza, 2016) que, por medio del indicador, permite evidenciar una valoración de una empresa acerca de su capacidad de generar beneficios y financiar sus operaciones (Aguirre et al., 2020) mostrando el desempeño financiero permitiendo un acercamiento en la toma de decisiones sobre su financiamiento (Mafra et al., 2016); convirtiéndose en una variable exógena debido a que es la que afecta principalmente a la estructura financiera, combinada de la deuda y el capital enfocado al financiamiento (Hernández Carmen & Ríos Bolívar, 2013). La rentabilidad es vista por los altos directivos como un aspecto importante que determinan el marco estratégico de una entidad (Forero et al., 2008).

Las causas que producen morosidad como el fallo en el proceso comercial o administrativo, genera en el cliente una reacción negativa, referente a problemas con la calidad del servicio o muy frecuentemente con el incremento inconsciente de los gastos y endeudamiento por encima del ingreso del usuario, desempleo entre otros (Gonzales, 2012). Vásquez (2012), sostiene que también es por una evaluación crediticia no consistente, presión de parte de asesor, y algunos factores que son internos, en los externos se tiene a la falta de conocimiento, sobre monto por parte del cliente y falta de conciencia moral.

La presente investigación se centró en desarrollar el estudio en el BCP, en periodos 2015-2021, pues al ser uno de los principales bancos en el país se ha observado altos niveles de morosidad, y sus distintas carteras han mantenido montos elevados, lo que ha llevado a tener una rentabilidad baja, según declara en sus estados financieros publicados en la bolsa de valores.

2. Metodología

La presente investigación se desarrolló en el marco cuantitativo, ya que se centró en mediciones numéricas de las variables, base de las ciencias sociales (Ñaupas et al, 2018). No experimental, debido a que en la investigación no se realizaron comparaciones ni grupos de control, ni manipulación de los datos (Agudelo et al., 2008). Retrospectivo o históricos, ya que la presente siguió el análisis de datos o hechos ya acontecidos (Manterola & Otzen, 2015). De diseño explicativo o causal porque dado al objetivo de la investigación se buscaba evidenciar la incidencia de la morosidad sobre la rentabilidad, la cual mide el grado de vinculación de los factores y dar explicación en su contexto (Hernández-Sampieri & Mendoza, 2018). El estudio está enmarcado bajo una población del reporte de estados financieros del BCP, que están Informados en la Bolsa de Valores de Lima (BVL) y en la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), que fue analizado de manera anual de los periodos 2015 al 2021. La muestra del presente estudio son 7 estados financieros del BCP, de los periodos 2015-2021. Se tomó la información de los datos del informe financiero que fueron colocados en la base de Excel, respecto a los indicadores de cada variable, correspondiente a índice de cartera atrasada y pesada, rentabilidad económica y financiera

que serán expuesto en tablas con su debido formato para realizar el siguiente tratamiento. De los datos colocados en Excel se ejecutaron los análisis descriptivos de los indicadores, posteriormente fueron derivados al Software Package for the Sciences (SPSS), para realizar el análisis inferencial, para responder a las objeciones del estudio. Primero se observó la distribución de los datos para determinar el estadígrafo a usar, seguidamente se desarrollará el análisis de los indicadores, que serán presentado en tablas con su debida interpretación.

3. Resultados

Tabla 1

Resultados descriptivos de los indicadores de morosidad

Año	Créditos de cartera atrasada				Cartera de crédito pesada			
	M	DE	Min	Max	M	DE	Min	Max
2015	0.014	0.001	0.013	0.014	0.020	0.001	0.018	0.021
2016	0.016	0.001	0.014	0.016	0.021	0.001	0.021	0.022
2017	0.016	0.001	0.015	0.016	0.025	0.001	0.024	0.026
2018	0.014	0.002	0.012	0.016	0.026	0.003	0.023	0.029
2019	0.015	0.001	0.014	0.016	0.026	0.002	0.023	0.027
2020	0.018	0.003	0.015	0.021	0.024	0.002	0.022	0.027
2021	0.019	0.002	0.017	0.022	0.031	0.001	0.030	0.032

M: Promedio, DE: Desviación Estándar, Min: Resultado mínimo, Max: Resultado máximo.

En la Tabla 1, se presenta la información descriptiva de los indicadores de Morosidad, entre los periodos 2015 al 2021 del BCP. El primer indicador son los créditos de cartera atrasada, donde el promedio mayor en los periodos es de 0.019 que fue en el año 2021 con una variabilidad de 0.002, mientras que el promedio más bajo es de 0.014, que se registraron en el año 2015 y 2019, con una variabilidad del 0.001 en el año 2015 y de 0.002 en el año 2018. Sobre la cartera de crédito pesada, el promedio más alto, fue de 0.031, en el año 2021, con una variabilidad de 0.001, mientras que el promedio más bajo, fue de 0.020 en el año 2015, con una variabilidad de 0.001. Al observar los datos, se nota que la morosidad más alta fue entre los años 2020 y 2021, provocados por la pandemia.

Tabla 2

Resultados descriptivos de los indicadores de rentabilidad

Año	Rentabilidad económica				Rentabilidad financiera			
	M	DE	Min	Max	M	DE	Min	Max
2015	0.610	0.112	0.540	0.777	6.414	1.327	5.694	8.403
2016	0.608	0.034	0.567	0.643	5.866	0.212	5.601	6.110
2017	0.603	0.031	0.573	0.645	5.337	0.316	4.877	5.555
2018	0.656	0.029	0.620	0.689	5.329	0.393	4.893	5.847
2019	0.660	0.055	0.578	0.691	5.133	0.549	4.318	5.520
2020	0.134	0.200	0.024	0.433	1.096	1.537	0.236	3.394
2021	0.405	0.129	0.245	0.552	3.932	1.079	2.536	5.055

En la Tabla 2, la información descriptiva de los indicadores de rentabilidad, entre los periodos 2015 al 2021 del Banco de Crédito del Perú (BCP). El primer indicador es la rentabilidad económica, donde el promedio mayor en los periodos es de 0.660 que fue en el año 2019 con una variabilidad de 0.055, mientras que el promedio más bajo es de 0.134, que se registraron en el año 2020, con una variabilidad del 0.200. Sobre la rentabilidad financiera, el promedio más alto, fue de 6.414, en el año 2015, con una variabilidad de 1.327, mientras que el promedio más bajo, fue de 1.096 en el año 2020, con una variabilidad de 1.537. Al observar los datos, se nota que la rentabilidad más baja fue entre los años 2020 y 2021, provocados por la pandemia.

Tabla 3

Relación entre los indicadores de Morosidad y Rentabilidad.

Correlaciones				
	Créditos de cartera atrasada	Cartera de crédito pesada	Rentabilidad económica	Rentabilidad financiera
Créditos de cartera atrasada	1			
Cartera de crédito pesada	,652**	1		
Rentabilidad económica	-0.154	-0.068	1	
Rentabilidad financiera	-0.176	-0.216	,943**	1

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

En la Tabla 3, se presenta la relación entre los indicadores de Morosidad y la Rentabilidad en el BCP, entre los periodos del 2015 al 2021. Donde se observa que la relación de Crédito de cartera atrasada con la Rentabilidad económica es de -0.154 y con la Rentabilidad financiera es de -0.176 , que son relaciones negativas, inversas no significativas. Por otro lado, la relación de la Cartera de crédito pesada y su relación con la Rentabilidad económica es de -0.068 y con la Rentabilidad financiera es de -0.216 , que también son negativas, inversas no significativas.

Tabla 4

Modelo de regresión de la Rentabilidad económica.

Resumen del modelo						
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	EE	F	p valor
Rentabilidad económica	,160	0.025	0.042	0.20	0.379	,688

a. Predictores: (Constante), Cartera de crédito pesada, Créditos de cartera atrasada

En la Tabla 4, se presenta el modelo de regresión de la rentabilidad económica, donde el R cuadrado ajustado, que es el coeficiente de determinación es igual a 0.042, lo que indica que la Rentabilidad económica es explicada en un 4.2% por los créditos de cartera atrasada y la cartera de crédito pesada. Así también, el valor de la Prueba F es de 0.379 con un p valor de 0.688 ($p>0.05$), por lo tanto, no existe una linealidad significativa entre los datos.

Tabla 5

Coefficientes de regresión del modelo de la Rentabilidad económica.

Modelo	B	Desv. Error	β	t de Student	p valor
(Constante)	0.643	0.219		2.940	0.006
Créditos de cartera atrasada	-10.113	12.829	-0.191	-0.788	0.437
Cartera de crédito pesada	2.558	10.972	0.056	0.233	0.817

a. Variable dependiente: Rentabilidad económico

En la Tabla 5, se muestran los coeficientes de regresión del modelo de rentabilidad económica, donde el resultado para los Créditos de cartera atrasada ($\beta=-0.191$, $p>0.05$), tiene un efecto negativo en la rentabilidad económica, mientras que el resultado de la cartera de crédito pesada ($\beta=0.056$, $p>0.05$), que tiene un efecto positivo, sin embargo, ambos indicadores tienen un efecto no significativo. Finalmente, el hallazgo es conocer el efecto sobre la rentabilidad económica.

Tabla 6

Modelo de regresión de la Rentabilidad financiera.

Resumen del modelo						
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	EE	F	p valor
Rentabilidad financiera	,221 ^a	0.049	0.017	1.77	0.741	,485

a. Predictores: (Constante), Cartera de crédito pesada, créditos de cartera atrasada

En la Tabla 6, se presenta el modelo de regresión de la rentabilidad financiera, donde el R cuadrado ajustado, que es el coeficiente de determinación es igual a 0.017, lo que indica que la rentabilidad financiera es explicada en un 1.7% por los créditos de cartera atrasada y la cartera de crédito pesada. Así también, el valor de la Prueba F es de 0.741 con un p valor de 0.485 ($p>0.05$), por lo tanto, no existe una linealidad significativa entre los datos.

Tabla 7

Coefficientes de regresión del modelo de la Rentabilidad financiera.

Modelo	B	Desv. Error	Beta	t de Student	p valor
(Constante)	7.164	1.962		3.651	0.001
Créditos de cartera atrasada	-29.766	115.126	-0.062	-0.259	0.798
Cartera de crédito pesada	-72.272	98.461	-0.175	-0.734	0.469

a. Variable dependiente: Rentabilidad financiera

En la Tabla 7, se muestran los coeficientes de regresión del modelo de rentabilidad financiera, donde el resultado para los créditos de cartera atrasada ($\beta=-0.259$, $p>0.05$), tiene un efecto negativo en la Rentabilidad financiera, mientras que el resultado de la cartera de crédito pesada ($\beta=-0.175$, $p>0.05$), que tiene un efecto negativo, sin embargo, ambos indicadores tienen un efecto no significativo. Finalmente, el hallazgo es conocer el efecto sobre la Rentabilidad financiera.

4. Conclusiones y discusión

4.1 Conclusiones

Se concluye que la morosidad tiene una incidencia poco significativa en la rentabilidad financiera y económica del BCP. Este resultado sugiere que, al evaluar la rentabilidad general, el BCP considera una variedad de factores, incluidos costos, gastos e ingresos, de los cuales la morosidad es solo uno de los indicadores. Aunque la morosidad es un componente relevante en el proceso de definición de la rentabilidad, no es determinante por sí sola. Por lo tanto, la rentabilidad del BCP no depende exclusivamente de los niveles de morosidad, sino que se fundamenta en un análisis integral que incluye múltiples variables, destacando la importancia de una gestión efectiva de la cobranza como parte de su modelo de negocio.

4.2 Discusión

Se ha podido observar dentro de la investigación el efecto o incidencia de la morosidad sobre la rentabilidad, tanto financiera como económica, del BCP.

Iniciando, se ha demostrado que la morosidad (créditos de cartera atrasada y cartera pesada), influye en un 2.5% sobre la rentabilidad económica del BCP. Sin embargo, este efecto viene a ser no representativo o poco significativo, pues se ha visto que la rentabilidad económica del BCP no depende totalmente de la morosidad, esto también se da, pues el comportamiento de la información financiera lo ha evidenciado de esa forma, se pueden observar cartera de créditos con indicadores mínimos, y una elevada rentabilidad. Sin embargo, esto se ha dado gracias a que han podido trabajar sobre sus costos operativos y administrativos, no necesariamente por la morosidad del banco. Escenario que es aceptable dentro de las entidades financieras, por la naturaleza del negocio. Estudios como el de Holguín & Cantero (2016), indican que la morosidad no influye completamente sobre la rentabilidad económica,

además indica que la rentabilidad económica es el análisis de evaluación de manera sostenida de los resultados que muestra la eficiencia empresarial permitiendo una mejor toma de decisión, basada no solo en un indicador, si no ampliando cada indicador considerado en el estado de resultados de la empresa. Por otro lado, el indicador está relacionado con los negocios y el rendimiento operable, el cual mide la utilidad antes de los intereses y el activo o alguna inversión (Yaguache Maza & Hennings Otoy, 2021).

Otro de los resultados, mostró la influencia de la morosidad (créditos de cartera atrasada y cartera pesada) sobre la rentabilidad financiera, donde se observó un efecto de 4.9%, indicando también que existe una influencia poco significativa, entendiéndose que al igual que en la rentabilidad económica, la financiera también considera más factores al momento de ser evaluada. Este resultado también está sustentando con el comportamiento de los datos de la investigación que podemos ver en las tablas 1 y 2, donde se encuentran los ratios financieros, pues se muestra una morosidad baja y una rentabilidad financiera alta, siendo así que el BCP, mantiene bienestar financiero, pero comprueban el efecto poco significativo de la morosidad sobre la rentabilidad financiera. La rentabilidad financiera es derivada a diferentes tipos de causas que producen morosidad, dados como el fallo en el proceso comercial o administrativo que genera en el cliente una reacción negativa, referente a problemas con la calidad del servicio o muy frecuentemente con el incremento inconsciente de los gastos y endeudamiento por encima del ingreso del usuario, desempleo entre otros (Gonzales, 2012). Vásquez (2012), sostiene que también es por una evaluación crediticia no consistente, presión de parte del asesor y algunos factores que son internos. En los externos se tiene a la falta de conocimiento, sobre el monto por parte del cliente y falta de conciencia moral.

Referencias

- Agudelo, G., Aignerren, M., & Ruiz, J. (2008). Diseños De Investigación Experimental Y No-Experimental. *Centro de Estudios de Opinión*, 1–46. http://bibliotecadigital.udea.edu.co/dspace/bitstream/10495/2622/1/AgudeloGabriel_dise_nosinvestigacionexperimental.pdf
- Aguilar, G., & Camargo, G. (2004). Análisis de la Morosidad en el Sistema Bancario Peruano Informe final de investigación. *Quality*, 1, 1–108.
- Aguilar, G., & Camargo, G. (2006). Análisis de la Morosidad en el Sistema Bancario Peruano Informe final de investigación. *Economía y Sociedad CIES*, 1, 74–81. <https://www.cies.org.pe/sites/default/files/investigaciones/analisis-de-la-morosidad-en-el-sistema-bancario-peruano.pdf>
- Aguirre, C., Barona, C., & Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial. *Valor Contable*, 7(1), 50–64.
- Cáceres Ramos, M. (2020). *La morosidad, un problema en aumento en el sistema financiero peruano*. http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/15099/Caceres_Ramos_Maribel.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Contreras, I. (2006). Análisis of the Económica Profitability (ROI) and Financier (ROE) In Business ventures and Bank compañías in en Inflacionaria Contexto. *Visión General*, 1, 13–28. <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545874003.pdf>
- Contreras, L. (2020). Morosidad de la cartera de crédito al consumo y su incidencia en la rentabilidad y liquidez del banco Mercantil, Banco Universal. *Gestión y Desarrollo Libre*, 5(9), 121–149. https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/gestion_libre/article/view/8109/7299
- Daza Izquierdo, J. (2016). Crecimiento y rentabilidad empresarial en el sector industrial brasileño. *Contaduría y Administración*, 61(2), 266–282. <https://doi.org/10.1016/j.cya.2015.12.001>
- Fernández, L., & Requiz, E. (2021). *Relación entre el índice de morosidad y la rentabilidad de las cajas municipales del Perú*. https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/10074/1/IV_FCE_316_TE_Fernandez_Requiz_2021.pdf
- Forero, J., Bohórquez, L., & Lozano, A. (2008). Impacta de la calidad en la rentabilidad. *Ingeniería*, 13(1), 42–50. <https://www.redalyc.org/pdf/4988/498850166007.pdf>
- Gómez, G., Mena, A., & López, R. B. (2021). Studio of the determinante factor of the Roth of municipal sabinos and crédito cooperatives in Perú. *Contaduría y Administración*, 64(3), 1–18. <https://doi.org/10.22201/FCA.24488410E.2018.1596>
- Gonzales, I. (2012). *Morosidad en las entidades financieras*. <https://zagan.unizar.es/record/8175/files/TAZ-TFM-2012-276.pdf>
- Guillen Uyen, J. (2001). *Morosidad crediticia y tamaño: Un análisis de la crisis bancaria peruana*. <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentos-de-Trabajo/2001/Documento-Trabajo-05-2001.pdf>
- Hernández Carmen, G., & Ríos Bolívar, H. (2013). Estructura financiera óptima, en la industria de los alimentos, que cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores. *Econoquantum*, 10(2), 77–97. <https://doi.org/10.18381/eq.v10i2.163>
- Hernández-Sampieri, Roberto., & Mendoza, Chistian. (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. McGraw Hill.
- Holguín, C., & Cantero, H. (2016). La rentabilidad económica, un factor para alcanzar la eficiencia empresarial / The Return on Investment, as enterprise efficiency criteria. *Revista Trimestral*, 22(4), octubre-diciembre.

- Huamán Espinoza, C. H., Córdova Llacsahuache, A., Romero-Carazas, R., & Apaza Romero, I. (2022). Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de una institución básica regular. *Revista Ñeque*, 5(12), 296–306. <https://doi.org/10.33996/revistaneque.v5i12.81>
- Louzis, D. P., Vouldis, A. T., & Metaxas, V. L. (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 & Finance*, 36(4), 1012–1027. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2011.10.012>
- Mafra, V., Gonzalez, E., Ricardo, P., & Wahrlich, R. (2016). Análisis costo-beneficio de tres pesquerías de enmalle en Santa Catarina, Brasil: Contribuyendo a las decisiones de manejo pesquero. *Latin American Journal of Aquatic Research*, 44(5), 1096–1115. <https://doi.org/10.3856/vol44-issue5-fulltext-19>
- Maldonado, J., & Santillan, L. (2020). *Morosidad y su influencia en la rentabilidad de la empresa Electro Oriente S.A.*
- Manterola, C., & Otzen, T. (2015). Estudios Experimentales 1ª Parte. El Ensayo Clínico Experimental Studies 1st Part. Clinical Trial. *Int. J. Morphol*, 33(1), 342–349. <https://www.scielo.cl/pdf/ijmorphol/v33n1/art54.pdf>
- Mosso, M. (2020). Causas economicas de morosidad en la cartera hipotecaria titulizada en Mexico. *Analisis Economico*, 35(89), 215–238. <https://www.scielo.org.mx/pdf/ane/v35n89/2448-6655-ane-35-89-215.pdf>
- Ñaupas, H., & Paitán, Marcelino Raúl Valdivia Dueñas, Jesús Josefa Palacios Vilela, H. E. R. D. (2018). Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis. In *Journal of Chemical Information and Modeling* (Vol. 53, Issue 9). <https://doi.org/10.1017/CBO9781107415324.004>
- Periche-Delgado, G. S., Ramos-Farroñan, E. v., & Chamolí-Falcón, A. W. (2020). La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú. *Investigación Valdizana*, 14(4), 206–212. <https://doi.org/10.33554/riv.14.4.801>
- Vasquez, M. (2012). *Causas de la morosidad y su efecto en las intituciones financieras de la ciudad de Chepen* [Universidad Nacional de Trujillo]. https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/3517/vasquez_maria.pdf?sequence=1
- Vela Meléndez, L., Uriol Chavez, J., Media Paima, M., Palacios Carrasco, F., & Pintado Velasco, E. (2012). *Los factores que determinan la calidad de la cartera crediticia de las entidades microfinancieras de la Amazonía peruana en.* <https://web.ua.es/es/giecryal/documentos/microfinanzas-amazonia.pdf>
- Yaguache Maza, D. M., & Hennings Otoyá, J. A. (2021). La gestión financiera como factor de la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador 2016-2020. *RECIMUNDO*, 5(4), 356–371. [https://doi.org/10.26820/recimundo/5.\(4\).dic.2021.356-371](https://doi.org/10.26820/recimundo/5.(4).dic.2021.356-371)
- Zambrano Farías, F. J., Sánchez-Pacheco, M. E., & Correa-Soto, S. R. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *Retos*, 11(22), 235–249. <https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>