

UNIVERSIDAD NACIONAL JORGE BASADRE GROHMANN

Facultad de Ciencias Jurídicas y Empresariales
Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras

IMPACTO DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA
RENTABILIDAD DEL BANCO DE CRÉDITO
DEL PERÚ, PERÍODO 2019-2023

TESIS

Presentada por:

Bach. Stephany Daysi Torres Garcia

Para optar el Título Profesional de:

CONTADOR PÚBLICO

TACNA – PERÚ

2025

UNIVERSIDAD NACIONAL JORGE BASADRE GROHMANN

Facultad de Ciencias Jurídicas y Empresariales

Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras

“IMPACTO DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA RENTABILIDAD DEL BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ, PERIODO 2019-2023”

Tesis sustentada y aprobada el 02 de septiembre del 2025; estando el jurado calificador integrado por:

PRESIDENTE


:

.....


Dr. CPC. Alexis Efraim Alpaca Cusicanqui

SECRETARIO

:

.....


Mgr. CPC. José Manuel Begazo Zegovia

VOCAL

:

.....


Dra. CPC. Julia Rosa Gutierrez Perez

ASESOR

:

.....


Dra. CPC. Julia Rosa Gutierrez Perez

CERTIFICADO DE SIMILITUD

Documento evaluado	Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público
Título del trabajo	IMPACTO DE LA GESTIÓN FINANCIERA EN LA RENTABILIDAD DEL BANCO DE CRÉDITO DEL PERÚ, PERIODO 2019-2023
Autor	Stephany Daysi Torres Garcia
Docente Asesor	Julia Rosa Gutierrez Perez
Resolución de acreditación del Asesor	Resolución de Facultad N°13120-2024-FCJE/UNJBG
Software utilizado	Turnitin
Configuración del software detector de similitud	<ul style="list-style-type: none">• Exclusión de bibliografía• Excluir citas textuales (entrecorillado)• Exclusión de cadenas sintácticas (15 palabras)
Porcentaje de similitud, según informe del software utilizado	16%
Observaciones	Sin observaciones
Calificación de originalidad	Similitud baja, cumple criterios de originalidad permitido
Fecha emisión del certificado	10 de septiembre 2025



FIRMA ASESOR

Nombres y apellidos: Dra. Julia Rosa Gutierrez Perez
DNI 00792627



FIRMA AUTOR

Nombres y apellidos: Bach. Stephany Daysi Torres Garcia
DNI 70801437



DEDICATORIA

Dedico el presente trabajo de investigación, en primer lugar, a Dios, quien me ha brindado oportunidades que nunca imagine, por darme la fuerza, la salud y la sabiduría para arribar a este momento.

A mis amados padres, Santos y Delia quienes han sido el pilar fundamental en mi vida. Gracias por enseñarme que con amor, esfuerzo y perseverancia se puede llegar a que mis sueños se hagan realidad.

Dedico también este trabajo a mis abuelitos, Jesús y Elena por constituir un pilar importante en mi vida y por estar en cada paso de ella.

A mi hermano Brandon por su apoyo incondicional, sus consejos y ánimos durante este proyecto.

Finalmente, a mis docentes y mentores, quienes con su paciencia y conocimientos me han orientado a lo largo de mi formación.

Finalmente, a mis amigos y seres queridos que siempre han creído en mí. Sus palabras de ánimo y compañía en los momentos difíciles han sido mi aliento constante.

AGRADECIMIENTOS

A Dios, mi Señor por permitirme vivir esta experiencia y por darme el impulso necesario para arribar a este momento.

A mis padres y familia, gracias por su apoyo incondicional, por confiar en mí y por ser mi motivación más grande. Su amor y sacrificio han sido mi mayor inspiración para no rendirme.

A mis asesores y docentes, les agradezco profundamente por su orientación y por compartir conmigo sus conocimientos y experiencia. Su dedicación y compromiso fueron clave para el desarrollo de este trabajo.

A mis compañeros y amigos, quienes estuvieron a mi lado durante este camino, brindándome palabras de aliento y compartiendo conmigo las alegrías y desafíos de este proceso.

INDICE DE CONTENIDO

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTOS	iii
INTRODUCCION.....	1
CAPITULO I	3
EL PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN	3
1.1 Descripción del problema	3
1.2 Formulación del problema	4
1.2.1 Problemas general	4
1.2.2 Problemas específicos	5
1.3 Justificación de la investigación	5
1.3.1 Justificación teórica.....	5
1.3.2 Justificación práctica	6
1.3.3 Justificación metodológica.....	6
1.3.4 Justificación Social.....	7
1.4 Objetivos de la investigación.....	7
1.4.1 Objetivo General.....	7
1.4.2 Objetivos específicos.....	7
1.4.3 Hipótesis general	8
1.4.4 Hipótesis específica	8
CAPITULO II.....	9
MARCO TEÓRICO	9
2.1 Antecedentes del estudio.....	9
2.1.1 Antecedes internacionales	9
2.1.2 Antecedentes nacionales.....	11
2.1.3 Antecedentes locales.....	13
2.2 Bases teóricas.....	15
2.2.1 Gestión financiera.....	15
2.2.2 Rentabilidad.....	20
2.3 Definición de términos.....	22
CAPITULO III	25

MARCO METODOLÓGICO	25
3.1 Tipo y diseño de investigación.....	25
3.1.1 Tipo de Investigación	25
3.1.2 Nivel de investigación	25
3.1.3 Diseño de investigación.....	26
3.2 Población y muestra.....	26
3.2.1 Población	26
3.2.2 Muestra	27
3.3 Operacionalización de variables	27
3.3.1 Identificación de las Variable.....	27
3.3.2 Operacionalización de la variable.....	29
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	30
3.4.1 Técnica de recolección de datos	30
3.4.2 Instrumento de recolección de datos	30
3.5 Procesamiento de la información.....	30
3.6 Confiabilidad del instrumento.....	31
CAPITULO IV	32
RESULTADOS	32
4.1 Descripción de trabajo del campo.....	32
4.2 Presentación de resultados	33
4.3 Contrastación de hipótesis	54
4.3.1 Prueba de normalidad.....	54
4.3.2 Prueba de hipótesis general.....	56
4.3.3 Prueba de hipótesis específica 1	58
4.3.4 Prueba de hipótesis específica 2	60
4.3.5 Prueba de hipótesis específica 3	63
4.4 Discusión de resultados.....	65
CONCLUSIONES.....	68
RECOMENDACIONES	69
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	70
ANEXOS	73

INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalización de la Variable Gestión Financiera	29
Tabla 2 Operacionalización de la variable Rentabilidad	29
Tabla 3 Guía de análisis documental N° 1 – Variable Gestión Financiera	34
Tabla 4 Dimensión Liquidez General	37
Tabla 5 Dimensión Eficiencia Operativa.....	40
Tabla 6 Dimensión gestión de riesgo crediticio.....	43
Tabla 7 Guía de análisis documental N° 2 - Rentabilidad.....	46
Tabla 8 Dimensión Rentabilidad sobre el patrimonio-ROE.....	49
Tabla 9 Dimensión Rentabilidad sobre el activo-ROA	52
Tabla 10 Prueba de normalidad	55
Tabla 11	57
Tabla 12 Coeficiente de correlación de Spearman de Liquidez general y Rentabilidad	59
Tabla 13 Coeficiente de correlación de Spearman de Eficiencia operativa y Rentabilidad	61
Tabla 14 Coeficiente de correlación de Spearman riesgo crediticio y Rentabilidad	64

INDICE DE FIGURAS

Figura 1 Índice de las dimensiones de la variable Gestión Financiera.....	35
Figura 2 Índice de la dimensión Liquidez año 2019-2023	38
Figura 3 Índice de la dimensión Eficiencia operativa año 2019-2023	41
Figura 4 Índice de la dimensión Gestión de riesgo crediticio año 2019-2023	44
Figura 5 Índice de las dimensiones de la variable Rentabilidad	47
Figura 6 Índice de la dimensión Rentabilidad sobre el patrimonio-ROE, año 2019-2023	50
Figura 7 Índice de la dimensión Rentabilidad sobre el activo-ROA, año 2019-2023.....	53

RESUMEN

La presente investigación tiene como objetivo evaluar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú durante el período 2019–2023. Se analizaron tres dimensiones: liquidez, eficiencia operativa y riesgo crediticio; mientras que la rentabilidad se midió mediante los indicadores ROA y ROE.

El estudio es de tipo básico, con un diseño no experimental, longitudinal y de nivel explicativo. Se utilizó el análisis de estados financieros y la correlación de Spearman mediante SPSS para establecer la relación entre variables.

Los resultados muestran que la liquidez tiene una relación débil con la rentabilidad. En cambio, la eficiencia operativa y el riesgo crediticio presentan correlaciones significativas, siendo esta última una dimensión clave en el desempeño del banco.

Se concluye que una gestión financiera eficiente mejora la rentabilidad, siempre que se logre un adecuado equilibrio entre liquidez, eficiencia operativa y control del riesgo. Se recomienda optimizar la estrategia de gestión para garantizar la sostenibilidad financiera en el largo plazo.

Palabras clave: Gestión Financiera, Rentabilidad, Liquidez, Eficiencia Operativa, Riesgo Crediticio.

Abstract

The present research aims to evaluate the impact of financial management on the profitability of Banco de Crédito del Perú during the period 2019–2023. Three key dimensions were analyzed: liquidity, operational efficiency, and credit risk; while profitability was measured using the ROA (Return on Assets) and ROE (Return on Equity) indicators.

This is a basic research study, with a non-experimental, longitudinal design and an explanatory level. Financial statement analysis and Spearman's correlation using SPSS were employed to establish the relationship between variables.

The results show that liquidity has a weak relationship with profitability. In contrast, operational efficiency and credit risk exhibit significant correlations, with the latter being a key dimension in the bank's performance.

It is concluded that efficient financial management improves profitability, provided that an appropriate balance is achieved between liquidity, operational efficiency, and risk control. It is recommended to optimize management strategies to ensure long-term financial sustainability.

Keywords: Financial Management, Profitability, Liquidity, Operational Efficiency, Credit Risk.

INTRODUCCION

El sistema financiero juega un papel crucial en el desarrollo económico de un país, ya que permite la asignación eficiente de recursos y facilita el acceso al crédito. En este contexto, la gestión financiera se convierte en un factor determinante para el desempeño y la sostenibilidad de las instituciones bancarias. La presente investigación tiene como objetivo general evaluar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú (BCP) durante el período 2019-2023.

Para ello, se analizaron tres dimensiones clave de la gestión financiera:

Liquidez, que mide la capacidad del banco para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

Eficiencia operativa, que refleja la gestión de costos y productividad de la entidad.

Gestión de riesgo crediticio, que evalúa la capacidad del banco para minimizar la exposición a pérdidas derivadas de la concesión de créditos.

Por otro lado, la rentabilidad se analizó a través de los indicadores financieros ROA (Return on Assets) y ROE (Return on Equity), los cuales permiten medir la eficiencia del banco en la generación de utilidades a partir de sus activos y patrimonio. Se plantea la hipótesis de que una gestión financiera eficiente tiene un impacto positivo y significativo en la rentabilidad del BCP, sugiriendo que un adecuado equilibrio entre liquidez, eficiencia operativa y control del riesgo crediticio contribuye al crecimiento sostenible del banco.

Para abordar este objetivo, la tesis se organiza en cuatro capítulos:

- Capítulo I: Presenta el contexto del sistema financiero peruano, con énfasis en el Banco de Crédito del Perú (BCP). Se expone la formulación del problema, la justificación del estudio, los objetivos y la hipótesis planteada.
- Capítulo II: Desarrolla una revisión de la literatura sobre gestión financiera y rentabilidad en el sector bancario, estableciendo las bases teóricas que sustentan la investigación.
- Capítulo III: Explica la metodología utilizada, destacando el diseño no experimental, de tipo básico y nivel correlacional. Se detallan la población y muestra, los procedimientos de recolección de datos y las herramientas estadísticas empleadas.
- Capítulo IV: Presenta los resultados del análisis estadístico y la interpretación de los datos, permitiendo evaluar la relación entre *gestión financiera y rentabilidad* en el BCP y contrastar la hipótesis formulada.

A través de este estudio, se busca generar evidencia empírica que permita mejorar la toma de decisiones en el sector bancario, destacando la importancia de una gestión financiera eficiente para fortalecer la rentabilidad y estabilidad del Banco de Crédito del Perú.

CAPITULO I

EL PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 Descripción del problema

En el entorno financiero actual, caracterizado por alta volatilidad e incertidumbre, una adecuada gestión financiera se ha convertido en un factor decisivo para asegurar la rentabilidad y la sostenibilidad a largo plazo de las instituciones bancarias. Según Gitman & Zutter, (2013), la gestión financiera consiste en administrar eficientemente los recursos de una empresa con el objetivo de maximizar su valor. En este marco, el Banco de Crédito del Perú (BCP), una de las principales entidades del sistema financiero nacional, ha enfrentado diversos desafíos derivados de la desaceleración económica global y la crisis sanitaria provocada por la pandemia del COVID-19.

La rentabilidad de una institución financiera está directamente vinculada a su capacidad para gestionar de forma eficaz sus activos, pasivos y riesgos financieros (Ross et al.,2012). En particular, la liquidez, tal como señalan Brigham & Huston, (2015), es un elemento esencial para garantizar el cumplimiento oportuno de las obligaciones a corto plazo y prevenir situaciones de iliquidez que comprometan la operatividad institucional.

Durante el período 2019–2023, el BCP ha enfrentado un entorno económico complejo, con impactos visibles en sus indicadores financieros. Se han observado variaciones significativas en sus niveles de liquidez, eficiencia operativa y provisiones por riesgo

crediticio, afectando su rentabilidad en determinados trimestres. Estos indicadores reflejan que, si bien la entidad ha mantenido una posición de liderazgo en el sector, su gestión financiera no ha estado exenta de tensiones y retos operativos.

De mantenerse las condiciones actuales sin ajustes sustanciales en la gestión financiera, el BCP podría enfrentar una disminución progresiva en su rentabilidad neta, especialmente ante escenarios adversos como aumentos en la morosidad o menores márgenes financieros. La falta de equilibrio entre liquidez, eficiencia y control del riesgo podría comprometer su capacidad de reacción ante futuras crisis, limitando su ventaja competitiva en el mercado financiero.

Ante este panorama, se propone realizar un análisis integral de la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad del BCP, considerando como dimensiones clave: la liquidez, la eficiencia operativa y la gestión del riesgo crediticio. A través de esta evaluación se busca identificar qué aspectos deben ser optimizados para fortalecer su desempeño financiero. En función de los hallazgos, se recomienda diseñar estrategias de mejora en la administración del capital de trabajo, control de costos y provisiones, con el fin de garantizar una rentabilidad sostenible en el largo plazo.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problemas general

¿Cómo influye la gestión financiera en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023?

1.2.2 Problemas específicos

- a) ¿Cómo influye el nivel de liquidez en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023?
- b) ¿Cómo influye la eficiencia operativa en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023?
- c) ¿Cómo influye la gestión del riesgo crediticio en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023?

1.3 Justificación de la investigación

El estudio del impacto de la gestión financiera en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú es relevante tanto desde una perspectiva teórica como práctica, metodológica y social. A continuación, se desarrolla cada una de estas justificaciones.

1.3.1 Justificación teórica

Teóricamente, esta investigación se basa en los aportes de autores como Gitman & Zutter, (2013), quienes destacan que la gestión financiera efectiva es clave para maximizar el valor de la empresa. La revisión de conceptos como liquidez, eficiencia operativa y gestión de riesgos crediticios proporcionará una base sólida para entender cómo estas variables influyen directamente en la rentabilidad de las instituciones financieras. Según Ross et al., (2012), la rentabilidad está directamente relacionada con la eficiencia en la asignación y uso de recursos financieros.

Además, el trabajo se enmarca en las teorías financieras tradicionales que proponen la maximización del valor para los accionistas Brigham & Huston, (2015). La investigación

contribuirá a enriquecer el marco teórico sobre la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad, proporcionando un análisis empírico que podrá ser utilizado para futuras investigaciones en contextos similares.

1.3.2 Justificación práctica

Desde un punto de vista práctico, la investigación ayudará al Banco de Crédito del Perú y otras instituciones financieras a identificar cuáles son los aspectos de su gestión financiera que tienen mayor impacto en su rentabilidad.

El análisis de los ratios de liquidez, eficiencia y riesgo crediticio permitirá a los gestores del banco tomar decisiones informadas para mejorar su rentabilidad en el futuro. En un entorno financiero cada vez más competitivo, comprender cómo optimizar estos aspectos puede ser una ventaja estratégica para mantener la solvencia y la estabilidad del banco a largo plazo.

1.3.3 Justificación metodológica

En términos metodológicos, la investigación contribuye a la literatura existente mediante el uso de un enfoque cuantitativo, de tipo básico y un diseño no experimental de corte longitudinal. Según Hernández et al., (2014), los estudios cuantitativos permiten establecer relaciones entre variables a partir del análisis estadístico, lo cual resulta esencial para evaluar el impacto de la gestión financiera sobre la rentabilidad en un contexto real.

La aplicación de técnicas estadísticas como la correlación de Spearman y el análisis de regresión contribuye a garantizar la objetividad y confiabilidad de los resultados. Asimismo, el uso de fuentes documentales primarias, como los estados financieros auditados del Banco

de Crédito del Perú, permite respaldar empíricamente los hallazgos, fortaleciendo la validez interna de la investigación y asegurando un sustento riguroso para las conclusiones obtenidas.

1.3.4 Justificación Social

La investigación tiene una justificación social, ya que los bancos desempeñan un papel fundamental en el desarrollo económico de un país.

Al mejorar la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú, esta investigación puede generar impactos positivos en la economía, ya que un banco más rentable es capaz de ofrecer mejores productos financieros y tasas de interés más competitivas, lo cual beneficia tanto a sus clientes como a la sociedad en su conjunto. Además, la gestión adecuada del riesgo crediticio puede prevenir situaciones de crisis financieras que afecten al público en general.

1.4 Objetivos de la investigación

1.4.1 *Objetivo General*

Evaluar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.

1.4.2 *Objetivos específicos*

- a) Analizar cómo influye el nivel de liquidez en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.
- b) Evaluar el efecto de la eficiencia operativa sobre la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023

- c) Examinar la influencia de la gestión del riesgo crediticio en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.

1.4.3 Hipótesis general

La gestión financiera influye significativamente en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.

1.4.4 Hipótesis específica

- a) El nivel de liquidez influye significativamente en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.
- b) La eficiencia operativa influye significativamente en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.
- c) La gestión del riesgo crediticio influye significativamente en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes del estudio

2.1.1 *Antecedes internacionales*

Cazorla Lema, (2022) en su tesis titulada “La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la Empresa “RIOEMPRES TOURS” S.A. de la Ciudad de Riobamba, período 2019”. El propósito de la investigación fue analizar cómo la gestión financiera incidió en la rentabilidad de la empresa Rioempres Tours S.A. durante el año 2019, una organización clasificada como Pyme dentro del sector turístico. Para ello, se optó por una investigación de tipo no experimental, con un diseño transeccional descriptivo y explicativo, donde los datos fueron procesados mediante técnicas estadísticas descriptivas representadas en tablas y gráficos que facilitaron la interpretación de los resultados. El enfoque aplicado fue cuantitativo, ya que se siguió un proceso metódico y estructurado, con un alcance correlacional orientado a identificar la relación entre las variables de estudio: gestión financiera y rentabilidad. Se utilizaron los métodos deductivo e inductivo, partiendo de información general sobre herramientas financieras aplicadas en Pymes. Esta información fue procesada con el apoyo de formatos de análisis financiero y un cuestionario de 24 preguntas dirigido a los accionistas y al equipo de gestión. El análisis de datos se realizó mediante hojas de cálculo y el software estadístico SPSS, y se validó la hipótesis planteada a través de la prueba Chi cuadrado. Los resultados obtenidos fueron poco alentadores, ya que los indicadores de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad de la empresa se situaron por debajo de los

promedios del sector turístico. En particular, se registró una rentabilidad financiera (ROE) del 10,46% y una rentabilidad económica (ROA) del 0,26%. Desde el enfoque de la gestión financiera, se concluyó que la empresa carece de herramientas, estrategias y personal capacitado en el manejo técnico de sus finanzas, lo cual afecta su capacidad para dirigir, administrar, invertir y asegurar su sostenibilidad a largo plazo. Por ello, se recomienda realizar un análisis detallado de los resultados obtenidos y aplicar las herramientas financieras propuestas en el estudio.

Maza & Otoya, (2021), en su tesis titulada “La gestión financiera como factor de la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador 2016-2020”, desarrollaron una investigación no experimental, de tipo correlacional, con enfoque cualitativo, cuantitativo y aplicado, cuyo objetivo fue determinar si la gestión financiera influye en la rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del sector asociativo de la Economía Popular y Solidaria en el Ecuador, durante el período 2016-2020. Se aplicaron encuestas a representantes de cooperativas del segmento 1 y se analizó información financiera oficial, complementada con revisión documental. Los resultados revelaron una correlación significativa: la gestión financiera sí incide en la rentabilidad de estas entidades. Además, se concluyó que tanto el desempeño financiero como la calidad del servicio afectan directamente a la rentabilidad. En términos de indicadores, el ROE y el ROA mostraron una tendencia creciente de 2016 a 2019, pero decrecieron notablemente en 2020 debido al impacto económico de la pandemia. Por ejemplo, el ROE cayó de 0.08 en 2019 a 0.01 en 2020, y el ROA pasó de 0.01 a 0.00 en el mismo período.

Cedeño, Zambrano, et al., (2020) en su tesis titulada “La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas comerciales de insumos acuícolas de la ciudad de Bahía de Caráquez”, evidencian que la gestión financiera es una herramienta esencial para cualquier organización, pero que, en el caso de las empresas de insumos acuícolas analizadas, su aplicación es limitada o inexistente. Esta falta de gestión técnica ha provocado baja rentabilidad, escaso crecimiento y desequilibrio contable-financiero. El estudio detectó que muchas de estas empresas se gestionan de forma empírica, sin recurrir a herramientas contables ni indicadores financieros, lo cual dificulta tanto la toma de decisiones como el acceso a créditos o financiamiento externo. Como resultado, las pequeñas empresas enfrentan mayores limitaciones para crecer, a diferencia de las medianas que, al aplicar instrumentos financieros adecuados, logran mejores condiciones operativas y crediticias. Como aporte, se diseñó una propuesta de fortalecimiento de la gestión financiera dirigida a los propietarios y administradores, con el fin de mejorar la toma de decisiones y facilitar el acceso a financiamiento en condiciones más favorables.

2.1.2 Antecedentes nacionales

Suazo Pinedo & Yupanqui Enciso, (2020) En su investigación titulada “*Impacto económico de la gestión financiera en la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito del Perú*”. El presente estudio examinó cómo la gestión financiera impacta en la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito del Perú, considerando el crecimiento sostenido que ha experimentado el sector microfinanciero en los últimos años. Este sector se ha consolidado como una fuente clave de financiamiento para pequeñas y microempresas, impulsado por el rol de la Federación de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (FEPCMAC), que promueve

la inclusión financiera y cada año capta a más emprendedores que buscan alternativas distintas a la banca tradicional en las zonas urbanas del país. Para el análisis, se utilizó información financiera correspondiente a 11 cajas municipales, obtenida a través de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), específicamente los estados financieros y resultados económicos. Los hallazgos revelaron una correlación fuerte entre los indicadores de utilidad y fortalecimiento patrimonial, mientras que se identificó una relación débil entre el ingreso promedio por deudor, el crédito otorgado, el uso de recursos y la eficiencia del personal. Además, se discutió que el uso de las utilidades para el crecimiento institucional de las cajas se ve limitado, ya que los municipios suelen destinar estos recursos a sus propios presupuestos anuales, reduciendo así el margen de reinversión para fortalecer a las entidades microfinancieras.

Gonzales & Bardales, (2024) En su tesis titulada “La relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la Caja Maynas durante el año 2022”, emplearon un enfoque cuantitativo, analizando datos financieros de carácter mensual. El estudio evidenció una relación positiva entre la gestión financiera y la rentabilidad de la entidad. En particular, se observó que la eficiencia en la gestión financiera, medida mediante indicadores como el número de créditos por empleado y el número de créditos por oficina, se vinculaba con un mejor desempeño en términos de EBITDA y nivel de liquidez. Estos resultados coinciden con investigaciones previas que destacan la relevancia de una gestión financiera efectiva para potenciar la rentabilidad en diversos sectores empresariales. Como parte del estudio, se propusieron recomendaciones orientadas a incrementar la eficiencia, tales como una mejor asignación de los créditos, el fortalecimiento de la gestión de liquidez y la implementación de tecnologías financieras innovadoras. Todas estas medidas apuntan a consolidar la posición de la Caja

Maynas dentro del sistema financiero peruano, asegurando una gestión más eficiente y sostenible a largo plazo.

Ortiz Garrido, (2022) En su tesis titulada “Gestión financiera y rentabilidad en las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú, al 2021”. La presente investigación tuvo como objetivo Determinar cómo la gestión financiera incide en la rentabilidad de las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú al 2021, investigación aplicada de diseño no experimental de corte transversal enfoque descriptivo, la muestra los conforma los estados financieros de las 11 cajas municipales de ahorro y crédito del Perú de los períodos 2016-2021, técnica de análisis documentario con su ficha de registro de análisis documentario. Los resultados indicaron que existe incidencia de gestión financiera en la rentabilidad económica y financiera, sin embargo, no tiene incidencia en las colocaciones, así como muestra el p valor de la prueba t. En conclusión, un buen análisis y uso adecuado de los ratios financieros, permite determinar la situación financiera de las cajas municipales y tomar medidas oportunas al momento de brindar financiamiento.

2.1.3 Antecedentes locales

Esteba Osco, (2016) En su tesis titulada “Influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las MYPES, en el sector hotelero – Tacna, año 2014”. El presente trabajo de investigación tiene como finalidad determinar la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las MYPES, en el sector hotelero en la ciudad de Tacna, año 2014. El estudio es de tipo básica. Diseño es no experimental transaccional. La población de estudio estuvo constituida por los gerentes de las MYPES, sector hotelero, cuya muestra fue de 62 gerentes

financieros. La técnica de estudio utilizada fue la encuesta, cuyo instrumento fue el cuestionario. Los resultados del estudio determinaron que la gestión financiera es poco eficiente en un 65 % y el 67,10 % del grupo refieren que la rentabilidad es poco favorable en relación al año anterior. Se contrastó la hipótesis del trabajo de investigación, a través de la prueba coeficiente de Spearman Rho.: La influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las MYPES, sector hotelero - Tacna, año 2014, es significativa.

Rejas, (2020) Tesis titulada: “La Productividad y su relación con la Rentabilidad De la empresa de Transportes Rosario E.I.R.L. Período 2016-2018”, da énfasis a los resultados del movimiento que tiene el giro del negocio, mismos dentro de los cuales se encuentran los resultados de la productividad y la rentabilidad, la misma que tiene como objetivo general determinar de qué manera la productividad se relaciona con la rentabilidad financiera en la empresa Transportes Rosario E.I.R.L., esta empresa se ubica en el rubro de servicio de transporte internacional de pasajeros, misma que refleja un crecimiento en el año 2018, para lo cual se tomó en cuenta como muestra los estados financieros mensuales de la empresa Transporte Rosario E.I.R.L., así como también la aplicación de instrumentos para la recolección de los datos y el uso de programas estadísticos para la comprobación de las hipótesis. Por último, se concluye que la productividad tiene relación con la rentabilidad de la empresa Transporte Rosario E.I.R.L.

Quilla Flores, (2023) El presente trabajo de investigación titulado “El Costo de Producción y su incidencia en la rentabilidad de la empresa DIPROSUR E.I.R.L., Tacna, período 2019. Fue desarrollado, bajo un nivel descriptivo-correlacional, para determinar la relación de las dos variables de estudio: Costos de Producción y Rentabilidad, siendo de

carácter no experimental. En este sentido, se decidió tomar como muestra, a los trabajadores de las diferentes áreas de la empresa DIPROSUR E.I.R.L. con relación al período 2019. Asimismo, se recopilaron datos, y esta información fue procesada a través de la técnica de encuesta y como instrumento un cuestionario de 28 preguntas; dando como resultados tablas de frecuencia, las cuales reflejan los datos reales. Con relación al tema estadístico se hizo la prueba del Rho de Spearman, el cual nos permite observar una distribución entre las dos variables y así determinar si se relacionan o no, dando un valor de significancia bilateral o asintótica, siendo para el estudio 5 % el nivel de significancia el cual es medido con el valor que nos dará en la estadística. En relación al objetivo general, en base a un p-valor = 0,000 el cual es menor al nivel de significancia 0,05 se decide rechazar la hipótesis nula y se concluye que el costo de producción incide significativamente en la rentabilidad de la empresa DIPROSUR E.I.R.L., Tacna, período 2019. Estos resultados deben interpretarse tomando en cuenta que la materia prima, la mano de obra, gastos indirectos y gastos de distribución son los componentes que conforman los costos de producción, por lo que, si no se tiene un adecuado manejo y conocimiento sobre estos, tanto la gestión financiera de la empresa como la toma de decisiones empresarial impactarán negativamente en la rentabilidad. Palabras.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 *Gestión financiera*

La gestión financiera es una función estratégica que abarca la planificación, organización, dirección y control de los recursos financieros de una organización, con el fin de maximizar su valor económico y asegurar su sostenibilidad en el tiempo. En un entorno competitivo y dinámico, una adecuada gestión financiera es fundamental para garantizar el

equilibrio entre rentabilidad, liquidez y riesgo, optimizando así la toma de decisiones en escenarios de incertidumbre.

Según Gitman & Zutter (2013) la gestión financiera busca maximizar el valor de la empresa a largo plazo, mediante decisiones racionales que equilibren la rentabilidad esperada y el riesgo asumido. Para lograrlo, es esencial evaluar continuamente la eficiencia en el uso de los recursos, la estructura de financiamiento, y el control sobre los costos operativos y financieros.

Brigham y Houston (2015) sostienen que esta disciplina no solo se limita a la maximización de utilidades, sino que se orienta al fortalecimiento del valor de la empresa en el mercado, priorizando la creación de riqueza para los accionistas. Este objetivo se alcanza a través de decisiones informadas en tres áreas clave: la inversión, el financiamiento y la distribución de dividendos. Además, la gestión financiera moderna incorpora herramientas de análisis de riesgos, proyecciones financieras y métricas de desempeño para la evaluación integral del estado económico de la organización.

Por su parte, Ross et. al. (2012) subrayan que la gestión financiera eficiente se basa en el análisis y control de los activos y pasivos, la administración del capital de trabajo, la evaluación de la rentabilidad y el control de la liquidez, todos los cuales son factores determinantes para la estabilidad financiera. Asimismo, indican que una adecuada gestión de los recursos financieros permite a las empresas afrontar eventos económicos adversos, aprovechar oportunidades de inversión y cumplir con sus obligaciones.

Cabe destacar que, en el contexto financiero bancario, la gestión financiera adquiere un matiz aún más técnico y regulado. En instituciones como los bancos, las decisiones financieras

deben alinearse con normativas nacionales e internacionales, tales como las emitidas por la SBS, y los estándares de Basilea, que promueven una gestión prudente del riesgo crediticio, de liquidez y de capital.

En esta investigación, la gestión financiera será analizada a partir de tres dimensiones fundamentales:

- La liquidez, que refleja la capacidad de la entidad para cumplir sus obligaciones de corto plazo.
- La eficiencia operativa, que evalúa qué tan eficientemente utiliza sus recursos para generar ingresos financieros.
- La gestión del riesgo crediticio, que indica la solidez de la entidad frente a posibles incumplimientos por parte de sus deudores.

2.2.1.1 Liquidez

La liquidez es la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, es decir, convertir activos en efectivo para pagar sus pasivos. Allen et al., (2011) destacan que la gestión de la liquidez asegura que la empresa pueda operar sin interrupciones, evitando el riesgo de insolvencia. El Ratio de Liquidez Corriente y el Ratio de Liquidez Rápida son indicadores comúnmente usados para medir este aspecto.

- **Ratio de Liquidez Corriente:** mide la capacidad de la empresa para cubrir sus pasivos corrientes con sus activos corrientes.

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

- **Ratio de Liquidez Rápida:** excluye los inventarios de los activos corrientes, proporcionando una visión más conservadora de la liquidez.

$$\text{Liquidez rápida} = \frac{\text{Activos Corrientes-Inventarios}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

2.2.1.2 Eficiencia operativa

La eficiencia operativa se refiere a la capacidad de una organización para utilizar sus recursos de manera eficiente para maximizar la producción o los ingresos minimizando los costos. Según Ehrhardt & Brigham (2007), la eficiencia operativa está vinculada directamente a la rentabilidad de una empresa, ya que el control de los costos operativos afecta significativamente el margen de utilidad. El Ratio de Eficiencia Operativa se utiliza para medir cuán efectivamente una empresa está utilizando sus recursos operativos, generalmente calculado como:

$$\text{Ratio de Eficiencia} = \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Ingresos totales}}$$

Una mayor eficiencia operativa refleja un uso más eficiente de los recursos y una mejor administración de los gastos.

2.2.1.3 Gestión de riesgo crediticio

El impacto en la cuenta de resultados y/o patrimonio de una entidad crediticia que mantiene posiciones activas en acreditados sin solvencia financiera o patrimonial. Se encuentra en préstamos y en otras exposiciones dentro y fuera del balance, como las garantías, aceptaciones e inversiones en valores (Cantón & de Granada-España, s. f.).

Tipo de riesgo crediticio:

- **Riesgo de Impago:** Riesgo de que el acreditado no realice los pagos de intereses y/o capitales de créditos en su fecha fijada.
- **Riesgo de Crédito Individual** (también denominado Riesgo de Solvencia): exposiciones importantes con un solo deudor.
- **Riesgo de Cartera** (o Riesgo de Portafolio): riesgo inherente a la composición global de la cartera de préstamos derivado de aspectos como: concentración de los mismos en un determinado sector económico, regiones geográficas, o teniendo grupos de préstamos vulnerables a los mismos factores económicos, etc.
- **Riesgo de calificación:** Riesgo derivado de que el acreditado o emisor cambie o altere su calidad crediticia en un determinado período.

La gestión del riesgo crediticio implica evaluar la probabilidad de incumplimiento de los deudores y el impacto que tendría en la entidad. Un indicador clave de riesgo crediticio es el índice de morosidad.

- **Índice de Mora (o Índice de Morosidad)**

Este ratio mide la proporción de la cartera de crédito que está vencida o en incumplimiento en relación con el total de la cartera de créditos:

Índice de Mora	=	$\frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Cartera Total}}$
----------------	---	---

2.2.2 *Rentabilidad*

La rentabilidad es una variable fundamental en el análisis financiero, ya que refleja la capacidad de una empresa para generar beneficios en relación con los recursos que utiliza. En el contexto bancario, evaluar la rentabilidad permite conocer si las decisiones financieras, operativas y de riesgo han sido acertadas, en términos del retorno obtenido sobre el capital invertido o los activos utilizados.

Según Ross, et. al. (2012) la rentabilidad se mide como el rendimiento obtenido por los accionistas sobre su inversión (ROE), así como el retorno sobre los activos utilizados (ROA), siendo estos indicadores clave para evaluar la eficiencia financiera de una entidad.

Gitman y Zutter (2013) destacan que la rentabilidad no solo mide las utilidades absolutas, sino también su relación con el capital invertido, permitiendo comparar el desempeño entre períodos o frente a otras instituciones del mismo sector. En ese sentido, una rentabilidad creciente o sostenida es un indicio de eficiencia en la administración de recursos.

Para Brigham y Houston (2015), la rentabilidad está estrechamente ligada a la gestión de las decisiones financieras: inversión, financiamiento y distribución de utilidades. Así, un

adecuado manejo del riesgo, el control de costos y la eficiencia operativa son fundamentales para preservar y mejorar la rentabilidad a lo largo del tiempo.

2.2.2.1 Rentabilidad financiera (ROE)

El Return on Equity (ROE), o Rentabilidad sobre el Patrimonio, mide la capacidad de una empresa para generar beneficios utilizando los recursos aportados por los accionistas. Es una herramienta esencial para los inversores, ya que indica la eficiencia con la que la empresa está utilizando el capital propio para generar ganancias. La fórmula comúnmente utilizada es:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio neto}}$$

Este indicador muestra cuán rentable es la empresa desde la perspectiva de los accionistas. Según Ross et al., un ROE alto es generalmente atractivo para los inversionistas, pero debe analizarse en conjunto con otros indicadores, como el apalancamiento financiero, ya que un alto endeudamiento puede inflar artificialmente el ROE.

2.2.2.2 Rentabilidad de los activos (ROA)

El Return on Assets (ROA), o Rentabilidad sobre los Activos, mide cuán eficiente es una empresa en generar ingresos a partir de sus activos totales. Se calcula de la siguiente manera:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total de activos}}$$

Según Brealey et al., (2010) el ROA proporciona una visión general de la eficiencia operativa de la empresa, ya que refleja la capacidad de los activos para generar ingresos. Un ROA más alto indica una mejor utilización de los activos para producir beneficios.

2.3 Definición de términos

a. Activo circulante

Según Gitman y Zutter (2012) los activos circulantes son aquellos recursos que una empresa posee y que se espera convertir en efectivo, vender o consumir dentro del ciclo operativo de un año o menos. Estos activos incluyen caja, cuentas por cobrar, inventarios y otros activos de corto plazo.

b. Créditos directos

Representa los financiamientos que, bajo cualquier modalidad, las empresas del sistema financiero otorguen a sus clientes, originando a cargo de éstos la obligación de entregar una suma de dinero determinada, en uno o varios actos, comprendiendo inclusive las obligaciones derivadas de refinanciamientos y reestructuraciones de créditos o deudas existentes. (SBS, s. f.).

c. Créditos indirectos

Representan los avales, las cartas fianza, las aceptaciones bancarias, las cartas de crédito, los créditos aprobados no desembolsados y las líneas de crédito no utilizadas, otorgados por las empresas del sistema financiero. Dichos créditos se contabilizan en las cuentas de la clase 7 y son presentados como operaciones fuera de balance, conjuntamente con otras operaciones contingentes. (SBS, s. f.).

d. **Pasivo corriente**

Los pasivos corrientes, también conocidos como pasivos a corto plazo, son las obligaciones financieras que una empresa debe saldar en el transcurso de un año. Según Ehrhardt & Brigham (2007), estos pasivos incluyen deudas como cuentas por pagar, impuestos por pagar, salarios pendientes y préstamos de corto plazo.

e. **Utilidad neta**

La utilidad neta es la ganancia final que obtiene una empresa después de deducir todos los costos operativos, impuestos e intereses de los ingresos totales. Para Allen et al. (2011) este indicador refleja la rentabilidad de una empresa y se utiliza comúnmente para evaluar su eficiencia en la gestión de los recursos.

f. **Patrimonio**

De acuerdo con Ross et al. (2012) el patrimonio de una empresa es el valor residual que queda una vez que se han deducido todos los pasivos de los activos. Es el interés que tienen los accionistas en la empresa y está compuesto por el capital aportado y las utilidades retenidas.

g. **Gasto**

Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien de nacimiento o aumento de los pasivos, que dan como resultado decremento del patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones a los propietarios de este patrimonio. (SBS, s. f.).

h. Ingresos

Son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del período contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del patrimonio neto, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio. (SBS, s. f.).

i. Rentabilidad:

La rentabilidad es la capacidad de una empresa para generar ganancias en relación con los recursos empleados. Según Gitman et al. (2012) la rentabilidad puede medirse en diferentes formas, como la rentabilidad financiera (ROE), rentabilidad sobre los activos (ROA) y rentabilidad sobre las ventas (ROS). Las cuales proporcionan diferentes perspectivas sobre la eficiencia operativa y el retorno sobre la inversión.

j. Rentabilidad operacional:

Esta métrica evalúa qué tan eficiente es la empresa en generar ingresos operativos antes de considerar los efectos de financiamiento e impuestos. Anthony & Govindarajan (2007) destacan la importancia de la rentabilidad operacional en sectores como el transporte, donde la eficiencia en la gestión de los costos de servicio tiene un impacto directo en los márgenes de ganancia.

CAPITULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1 Tipo y diseño de investigación

3.1.1 *Tipo de Investigación*

La presente investigación es de tipo básico, ya que busca generar conocimiento teórico mediante el análisis de la relación entre las variables gestión financiera y rentabilidad en el contexto del Banco de Crédito del Perú.

De acuerdo con Cohen et al. (2007) el enfoque cuantitativo se caracteriza por la recopilación y análisis de datos numéricos, utilizando herramientas estadísticas que permiten identificar patrones, tendencias y relaciones entre variables, lo que contribuye a validar hipótesis y enriquecer la teoría existente.

3.1.2 *Nivel de investigación*

El nivel de investigación es explicativo, porque busca determinar el *impacto* que tiene la gestión financiera en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú durante el período 2019-2023. Este tipo de estudio permite no solo identificar la existencia de una relación entre variables, sino además explicar el sentido, dirección e intensidad de dicha relación.

De acuerdo con Hernández et al. (2014) la investigación explicativa profundiza en el análisis de fenómenos complejos, estableciendo relaciones causales entre variables a partir del análisis de datos empíricos. En este caso, se busca explicar cómo dimensiones como la

liquidez, la eficiencia operativa y el riesgo crediticio inciden directamente en los niveles de rentabilidad del banco.

3.1.3 *Diseño de investigación*

El diseño de investigación es no experimental de corte longitudinal, lo cual implica que los datos se recolectan en distintos momentos a lo largo del tiempo, sin manipular las variables estudiadas. Este enfoque permite analizar la evolución y el comportamiento de la gestión financiera y su impacto en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú durante el período 2019–2023, observando los fenómenos tal como ocurren en la realidad.

Según Hernández et al. (2014) el diseño longitudinal es apropiado cuando se pretende estudiar cambios o tendencias en las variables a lo largo de un período determinado, lo que resulta útil para establecer relaciones causales y explicar fenómenos complejos en contextos reales.

3.2 Población y muestra

3.2.1 *Población*

La población del estudio está conformada por los estados financieros trimestrales del Banco de Crédito del Perú (BCP), correspondientes al período 2019–2023. Dado que se consideran los cuatro trimestres de cada año durante cinco años consecutivos, la población total está compuesta por 20 observaciones financieras trimestrales, abarcando las principales variables: gestión financiera (liquidez, eficiencia operativa, riesgo crediticio) y rentabilidad (ROA y ROE).

3.2.2 *Muestra*

Se considerará la totalidad de la población en estudio. Según Hernández Sampieri & Mendoza Torres (2018) la muestra no probabilística se define como aquella en la que "la selección de los elementos no depende de la probabilidad, sino de factores relacionados con las características de la investigación".

3.3 **Operacionalización de variables**

3.3.1 *Identificación de las Variable*

a. **Gestión financiero**

Definición conceptual:

La gestión financiera se entiende como el conjunto de estrategias, procesos y decisiones orientadas a planificar, organizar, dirigir y controlar los recursos financieros de una organización, con el propósito de maximizar la rentabilidad, optimizar la eficiencia operativa y garantizar la sostenibilidad en el largo plazo (Gitman & Zutter, 2013).

Definición operacional:

Se medirá a través de tres dimensiones fundamentales:

1. Liquidez, usando el ratio de liquidez corriente ($\text{Activos corrientes} / \text{Pasivos corrientes}$).
2. Eficiencia operativa, mediante la relación entre gastos operativos e ingresos totales.

3. Gestión del riesgo crediticio, evaluada con el ratio de morosidad (Cartera vencida / Cartera total).

La fuente de datos será los estados financieros trimestrales del Banco de Crédito del Perú, analizados de manera documental.

b. Rentabilidad

Definición conceptual:

La rentabilidad es un indicador clave del desempeño financiero que refleja la capacidad de una empresa para generar beneficios en función de los recursos utilizados. Permite evaluar la eficiencia con la que se emplean los activos y el patrimonio, y se mide comúnmente mediante ratios como el ROA (Rentabilidad sobre Activos) y el ROE (Rentabilidad sobre Patrimonio) (Ross et al., 2012; Brigham & Houston, 2015).

Definición operacional:

La variable rentabilidad será medida mediante dos indicadores financieros:

1. ROA (Return on Assets): Utilidad neta entre el total de activos.
2. ROE (Return on Equity): Utilidad neta entre el patrimonio.

Ambos indicadores serán extraídos de los estados financieros de la página de la SBS y analizados trimestralmente entre 2019 y 2023.

3.3.2 Operacionalización de la variable

a. Variable Gestión financiera

Tabla 1

Operacionalización de la Variable Gestión Financiera

Variable	Dimensión	Indicador	Instrumento
Gestión financiera	Liquidez	Activos corrientes Pasivos corrientes	Análisis documental (Estados financieros)
	Eficiencia operativa	Gastos operativos Ingresos totales	
	Gestión de riesgo crediticio	Cartera vencida Cartera total.	

b. Variable: Rentabilidad

Tabla 2

Operacionalización de la variable Rentabilidad

Variable	Dimensión	Indicador	Instrumento
Rentabilidad	Rentabilidad sobre Activos (ROA)	Utilidad neta Activos totales.	Análisis documental (Estados financieros)
	Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	Utilidad neta Patrimonio neto	

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1 *Técnica de recolección de datos*

La técnica utilizada es el análisis documental que implica la revisión sistemática y detallada de los estados financieros auditados del Banco de Crédito del Perú, correspondientes al período 2019-2023.

3.4.2 *Instrumento de recolección de datos*

El instrumento de medición que aplicada es la guía de análisis documental, aplicado para medir las dos variables de estudio: Gestión financiera y Rentabilidad, generando cuadros de Excel donde se recolectó las cuentas contables necesarias para la determinación de las ratios financieras correspondientes al período 2019-2023 del Banco de Crédito del Perú.

3.5 Procesamiento de la información

En esta investigación se empleó el análisis documental como método principal para la recolección de datos. Se recopiló y analizó los ratios financieros correspondientes a un período de cinco años (2019-2023) del Banco de Crédito del Perú. Los pasos a seguir son los siguientes:

- Se identificaron y seleccionaron los informes financieros trimestral del Banco de Crédito del Perú.
- El estado financiero se obtuvo de fuentes oficiales, como el portal de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

- Se utilizaron los datos necesarios para calcular los ratios financieros clave que son relevantes para la investigación, como la cartera de crédito y los indicadores de rentabilidad.
- Los datos recopilados se organizaron en una base de datos estructurada para facilitar su posterior análisis.

El procesamiento de los datos se realizó utilizando software estadístico, como el *Statistical Package for Social Sciences* (SPSS), para evaluar la relación entre la Gestión financiera y la Rentabilidad del Banco de Crédito del Perú durante el período estudiado.

3.6 Confiabilidad del instrumento

La confiabilidad del instrumento se garantiza mediante el uso de fuentes oficiales y verificables, en este caso, los estados financieros auditados del Banco de Crédito del Perú correspondientes al período 2019–2023. Dichos informes son publicados periódicamente en la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) y en el portal institucional del BCP, lo que asegura la autenticidad, consistencia y comparabilidad de la información.

CAPITULO IV

RESULTADOS

4.1 Descripción de trabajo del campo

A continuación, se presentan los resultados obtenidos a partir del análisis de las guías de análisis documental diseñadas para el estudio. Estas guías recopilan datos clave de los estados financieros del Banco de Crédito del Perú (BCP) durante el período 2019-2023, organizados en función de los indicadores seleccionados para evaluar la gestión financiera y su relación con la rentabilidad.

La gestión financiera fue analizada a través de tres dimensiones fundamentales: liquidez, eficiencia operativa y gestión de riesgo crediticio.

Los resultados se presentan en forma de gráficos y tablas que ilustran las tendencias y comportamientos de estos indicadores a lo largo del período analizado. Adicionalmente, se incluyeron análisis descriptivos y correlacionales para evaluar cómo cada dimensión de la gestión financiera se relaciona con la rentabilidad, medida mediante el ROA y el ROE.

Los gráficos permiten visualizar de manera clara:

- La evolución de los ratios de liquidez y su impacto en la capacidad del banco para responder a sus obligaciones a corto plazo.
- Los cambios en la eficiencia operativa y su influencia en la optimización de los ingresos.

- La calidad de la cartera crediticia y su efecto en la estabilidad financiera del banco.

Cada resultado incluye una interpretación detallada que relaciona los hallazgos con las condiciones del entorno económico y financiero, identificando patrones y comportamientos clave durante el período 2019-2023.

4.2 Presentación de resultados

A continuación, se presentan los resultados obtenidos a partir del análisis de las dos fichas documentales diseñadas para el estudio. Estas fichas recopilan datos clave de los estados financieros del Banco de Crédito del Perú (BCP) durante el período 2019-2023, organizados en función de las dimensiones seleccionados para evaluar la gestión financiera y su relación con la rentabilidad.

Los resultados se presentan acompañados de gráficos que permiten visualizar de manera clara y concisa las tendencias, patrones y relaciones detectadas. Estos gráficos incluyen comparaciones anuales de indicadores como:

- Gestión financiera: Liquidez, eficiencia operativa, calidad de cartera de créditos.
- Rentabilidad: ROA (rendimiento sobre activos) y ROE (rendimiento sobre patrimonio), analizados anualmente.

Cada gráfico está acompañado de un análisis descriptivo y correlacional que interpreta los datos en el contexto del entorno económico y financiero del BCP, destacando los factores más relevantes que impactaron en la relación entre gestión financiera y rentabilidad.

4.2.1 Análisis de la Variable Gestión financiera

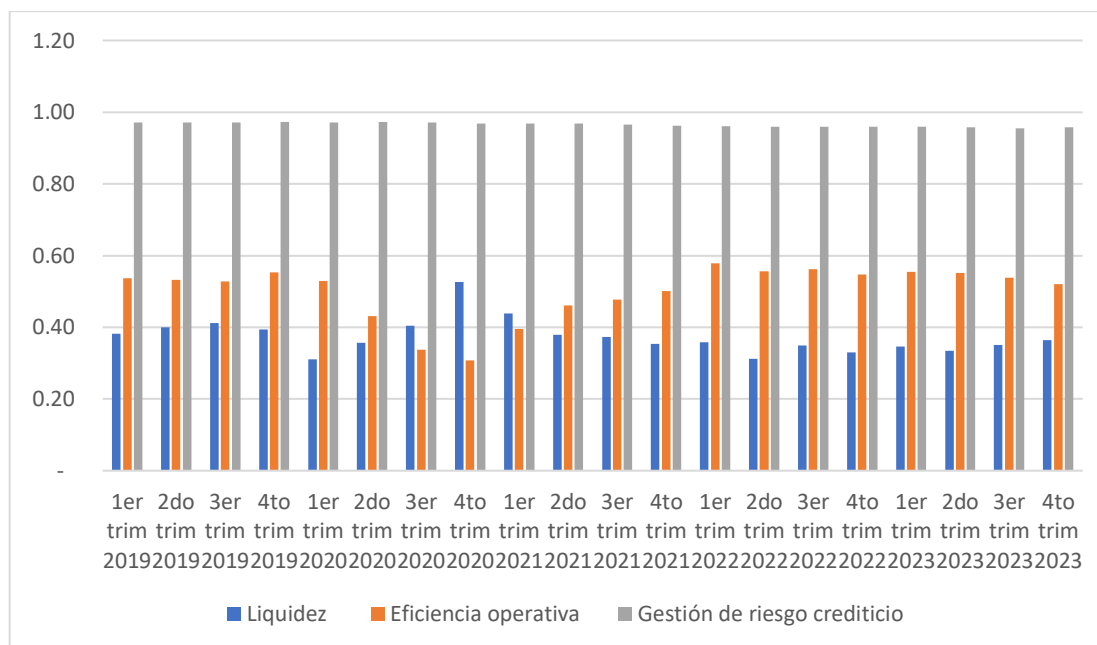
Tabla 3

Guía de análisis documental N° 1 – Variable Gestión Financiera

Empresas	Período	Liquidez	Eficiencia operativa	Gestión de riesgo crediticio
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2019	0,38	0,54	0,97
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2019	0,40	0,53	0,97
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2019	0,41	0,53	0,97
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2019	0,39	0,55	0,97
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2020	0,31	0,53	0,97
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2020	0,36	0,43	0,97
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2020	0,40	0,34	0,97
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2020	0,53	0,31	0,97
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2021	0,44	0,40	0,97
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2021	0,38	0,46	0,97
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2021	0,37	0,48	0,96
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2021	0,35	0,50	0,96
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2022	0,36	0,58	0,96
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2022	0,31	0,56	0,96
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2022	0,35	0,56	0,96
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2022	0,33	0,55	0,96
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2023	0,35	0,55	0,96
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2023	0,33	0,55	0,96
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2023	0,35	0,54	0,96
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2023	0,36	0,52	0,96

Nota: Datos extraídos de los EE.FF de la página SBS.

Figura 1 Índice de las dimensiones de la variable *Gestión Financiera*



Nota: Datos extraídos de la Tabla 3

Interpretación:

La liquidez del Banco de Crédito del Perú (BCP) en el período 2019–2023 mostró valores que oscilaron entre 0,31 y 0,53, evidenciando un nivel bajo de activos corrientes en relación con sus pasivos corrientes. El punto más alto se presentó en el 4.º trimestre de 2020 (0,53), posiblemente como respuesta precautoria a la incertidumbre económica derivada de la pandemia del COVID-19, mientras que el valor más bajo se registró en el 1.º y 2.º trimestre de 2020 (0,31 y 0,36), reflejando tensiones en la capacidad de pago inmediato durante la primera ola de la crisis sanitaria. En general, los índices se mantuvieron por debajo de 1, lo que indica dependencia de financiamiento externo o rotación acelerada de activos para cumplir obligaciones de corto plazo.

En cuanto a la eficiencia operativa, medida como la relación entre gastos operativos e ingresos totales, se observa una tendencia moderadamente estable con fluctuaciones importantes. Durante 2019, los valores rondaron 0,53–0,55, lo que indica que poco más de la mitad de los ingresos se destinaban a cubrir gastos operativos. Sin embargo, en 2020 se evidenció un deterioro significativo, alcanzando el punto más crítico en el 4.º trimestre (0,31), lo que podría asociarse a recortes de costos o ajustes operativos ante la reducción de ingresos por la coyuntura económica. A partir de 2021, la eficiencia mejoró paulatinamente, llegando a un pico de 0,58 en el 1.º trimestre de 2022, lo que revela un incremento relativo de gastos frente a ingresos, y estabilizándose posteriormente entre 0,54 y 0,56.

En relación con la gestión de riesgo crediticio, los valores se mantuvieron muy altos y constantes (0,96–0,97) a lo largo de los 20 trimestres analizados, lo que refleja una elevada proporción de cartera vencida respecto a la cartera total. Este indicador sugiere que, si bien la entidad mantiene un control estable de la morosidad, el nivel absoluto es elevado y podría impactar negativamente en la rentabilidad si no se gestiona con estrategias efectivas de cobranza y provisión.

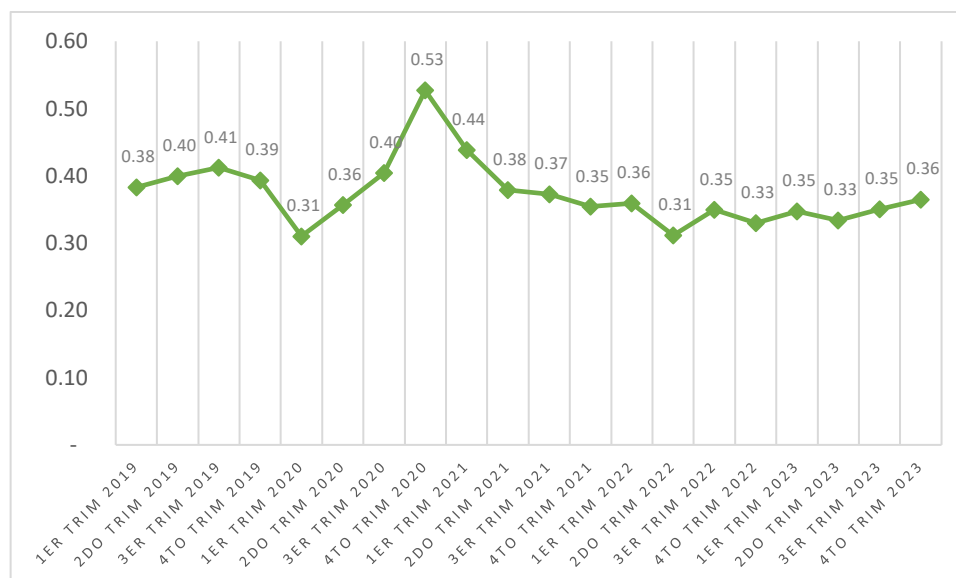
En conclusión, el análisis muestra que la gestión financiera del BCP se caracterizó por baja liquidez, eficiencia operativa sujeta a ajustes según el contexto económico y altos niveles de riesgo crediticio constantes. Esto implica que la institución ha debido sostener su rentabilidad mediante políticas de optimización de recursos y control del gasto, compensando los efectos adversos de la morosidad y las presiones de liquidez.

4.2.1.1 Análisis de la Dimensión Liquidez

Tabla 4
Dimensión Liquidez General

Empresas	Período	Liquidez
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2019	0,38
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2019	0,40
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2019	0,41
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2019	0,39
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2020	0,31
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2020	0,36
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2020	0,40
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2020	0,53
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2021	0,44
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2021	0,38
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2021	0,37
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2021	0,35
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2022	0,36
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2022	0,31
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2022	0,35
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2022	0,33
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2023	0,35
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2023	0,33
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2023	0,35
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2023	0,36

Nota: Datos extraídos de los EE.FF - SBS

Figura 2*Índice de la dimensión Liquidez año 2019-2023*

Nota: Datos extraídos de la Tabla 4

- La liquidez general del Banco de Crédito del Perú durante el período 2019–2023 presentó valores persistentemente inferiores a 1, situándose en un rango de 0,31 a 0,53. Esto significa que, en todos los trimestres analizados, los activos corrientes fueron insuficientes para cubrir totalmente los pasivos corrientes, lo que refleja una dependencia de la rotación rápida de activos o de financiamiento externo para cumplir con las obligaciones de corto plazo.
- En 2019, la liquidez se mantuvo relativamente estable entre 0,38 y 0,41, lo que sugiere una gestión conservadora, pero sin margen de holgura. Sin embargo, el 1.er trimestre de 2020 marcó el valor más bajo de todo el período (0,31), coincidiendo con el inicio del impacto de la pandemia de COVID-19 y sus restricciones económicas. Posteriormente, se observó una recuperación en el 4.º

trimestre de 2020 (0,53), posiblemente debido a medidas de acumulación de activos líquidos o reducción temporal de pasivos.

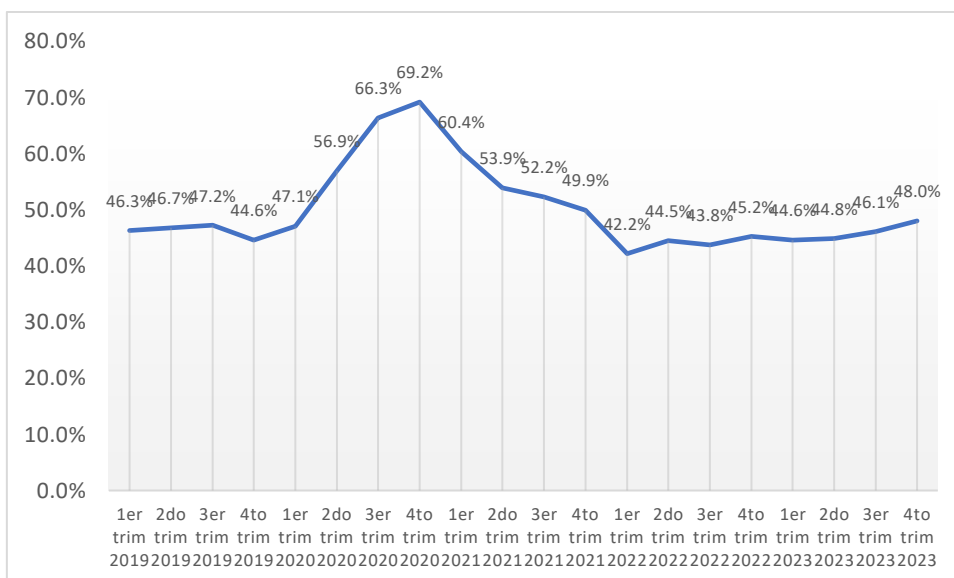
- En 2021 y 2022, la tendencia fue de moderada estabilidad, aunque con ligeras caídas, destacando nuevamente un mínimo de 0,31 en el 2.º trimestre de 2022, lo que podría asociarse a un mayor uso de recursos para cubrir obligaciones inmediatas o a un incremento en el pasivo corriente. Finalmente, en 2023 la liquidez se mantuvo entre 0,33 y 0,36, confirmando un patrón estructural de bajos niveles de liquidez.
- En síntesis, la liquidez general del BCP se mantuvo por debajo del umbral óptimo (≥ 1) a lo largo de los 20 trimestres, lo que indica una política financiera orientada a maximizar la rentabilidad del capital disponible, pero con exposición a riesgos de iliquidez frente a contingencias. Este comportamiento sugiere que la entidad confía en su capacidad de generar flujos rápidos y acceder a financiamiento, pero sacrifica márgenes de seguridad en su solvencia a corto plazo.

4.2.1.2 Análisis de la Dimensión Eficiencia operativa

Tabla 5
Dimensión Eficiencia Operativa

Empresas	Período	Eficiencia operativa
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2019	46,3%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2019	46,7%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2019	47,2%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2019	44,6%
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2020	47,1%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2020	56,9%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2020	66,3%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2020	69,2%
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2021	60,4%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2021	53,9%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2021	52,2%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2021	49,9%
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2022	42,2%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2022	44,5%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2022	43,8%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2022	45,2%
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2023	44,6%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2023	44,8%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2023	46,1%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2023	48,0%

Nota: Datos extraídos de los EE.FF - SBS

Figura 3*Índice de la dimensión Eficiencia operativa año 2019-2023*

Nota: Datos extraídos de la Tabla 5

La eficiencia operativa del Banco de Crédito del Perú, medida como la proporción de gastos operativos sobre ingresos totales, presentó un rango de variación entre 42,2 % y 69,2 % durante el período 2019–2023. Este indicador refleja la capacidad de la entidad para controlar sus costos en relación con los ingresos generados, siendo menores porcentajes indicativos de mayor eficiencia.

En 2019, los valores se mantuvieron relativamente estables (44,6 % a 47,2 %), lo que evidencia un control de gastos moderado y sostenido. Sin embargo, a partir del 1.er trimestre de 2020, en plena coyuntura inicial de la pandemia, se produjo un incremento sostenido que alcanzó su punto máximo en el 4.º trimestre de 2020 (69,2 %), señalando un fuerte deterioro

en la eficiencia, posiblemente debido a una caída abrupta de ingresos y mayores gastos para sostener operaciones en un contexto de crisis.

Durante 2021 se observó una recuperación gradual, con una reducción del indicador hasta un mínimo de 49,9 % al cierre del año, lo que sugiere medidas de ajuste y optimización de procesos. El mejor desempeño del período se registró en el 1.er trimestre de 2022 (42,2 %), donde la institución logró una alta eficiencia, aunque posteriormente el valor volvió a fluctuar levemente, cerrando 2023 en 48,0 %.

En síntesis, la eficiencia operativa del BCP estuvo marcada por un fuerte impacto negativo en 2020, seguido de una recuperación progresiva y estabilización en torno al 44 %–48 % en los últimos dos años. Este comportamiento indica que, si bien la institución pudo contener los efectos adversos iniciales, mantiene un margen de mejora para consolidar la optimización de gastos frente a variaciones en el entorno económico

4.2.1.3 Análisis de la Dimensión Gestión de riesgo crediticio

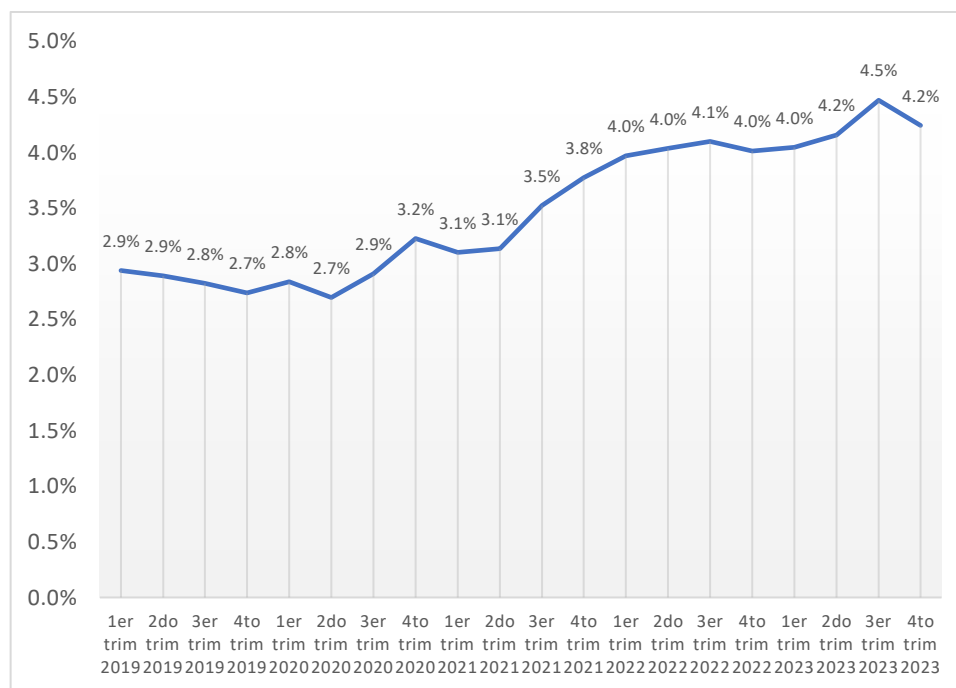
Tabla 6
Dimensión gestión de riesgo crediticio

Empresas	Período	Gestión de riesgo crediticio
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2019	2,9%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2019	2,9%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2019	2,8%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2019	2,7%
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2020	2,8%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2020	2,7%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2020	2,9%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2020	3,2%
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2021	3,1%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2021	3,1%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2021	3,5%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2021	3,8%
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2022	4,0%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2022	4,0%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2022	4,1%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2022	4,0%
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2023	4,0%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2023	4,2%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2023	4,5%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2023	4,2%

Nota: Datos extraídos de los EE.FF - SBS

Figura 4

Índice de la dimensión Gestión de riesgo crediticio año 2019-2023



Nota: Datos extraídos de la Tabla 6

La gestión de riesgo crediticio del Banco de Crédito del Perú, medida como el porcentaje de cartera vencida sobre la cartera total, se situó en un rango entre 2,7 % y 4,5 % a lo largo del período 2019–2023. Este indicador refleja la proporción de créditos que han caído en mora, por lo que valores menores indican una mejor calidad de la cartera y menor riesgo para la institución.

En 2019, el indicador mostró un comportamiento estable y favorable, oscilando entre 2,7 % y 2,9 %, lo que evidenciaba una adecuada política de colocaciones y control de morosidad. Sin embargo, a partir del 4.º trimestre de 2020 (3,2 %) se comenzó a observar un aumento progresivo, intensificándose en 2021 con un pico de 3,8 % al cierre del año. Este

repunte se asocia a los rezagos de la crisis económica y sanitaria que afectaron la capacidad de pago de los clientes.

Durante 2022, el indicador continuó al alza, alcanzando 4,1 % en el 3.er trimestre, reflejando un deterioro adicional en la cartera. El año 2023 inició con niveles similares (4,0 %–4,2 %), para luego registrar el valor máximo del quinquenio en el 3.er trimestre de 2023 (4,5 %), antes de cerrar con una ligera mejora al 4,2 %.

En conclusión, el riesgo crediticio del BCP mostró una tendencia ascendente sostenida desde 2020, lo que implica que, aunque la entidad cuenta con experiencia en control de morosidad, el entorno económico adverso y los factores postpandemia influyeron en un mayor nivel de cartera vencida. Este comportamiento resalta la necesidad de fortalecer las estrategias de evaluación crediticia, seguimiento de pagos y reestructuración de deudas para contener el riesgo y preservar la rentabilidad.

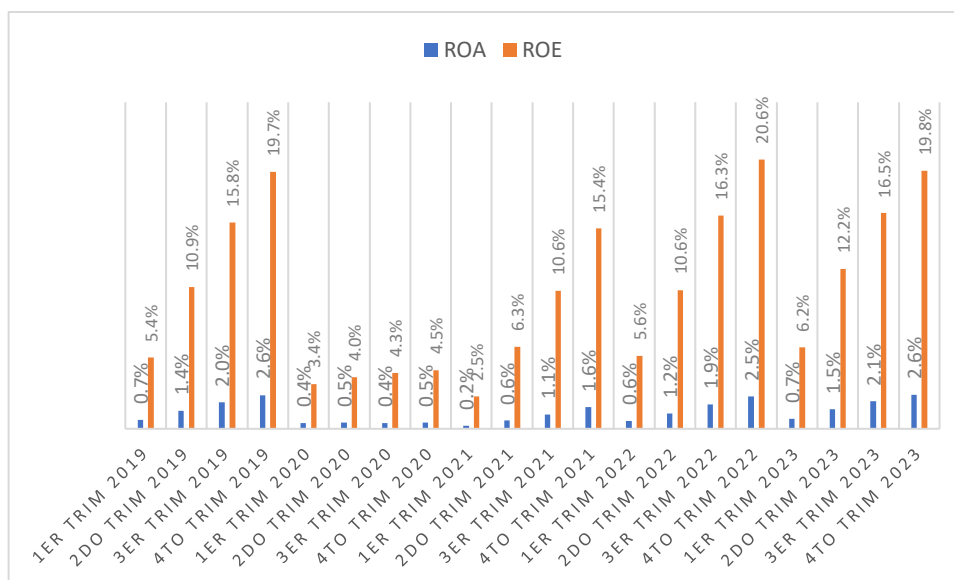
4.2.2 Análisis de la Variable Rentabilidad

Tabla 7

Guía de análisis documental N° 2 - Rentabilidad

Empresas	Período	ROA	ROE
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2019	0,007	0,054
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2019	0,014	0,109
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2019	0,020	0,158
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2019	0,026	0,197
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2020	0,004	0,034
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2020	0,005	0,040
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2020	0,004	0,043
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2020	0,005	0,045
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2021	0,002	0,025
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2021	0,006	0,063
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2021	0,011	0,106
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2021	0,016	0,154
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2022	0,006	0,056
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2022	0,012	0,106
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2022	0,019	0,163
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2022	0,025	0,206
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2023	0,007	0,062
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2023	0,015	0,122
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2023	0,021	0,165
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2023	0,026	0,198

Nota: Datos extraídos de los EE.FF -SBS

Figura 5*Índice de la dimensiones de la variable Rentabilidad*

Nota: Datos extraídos de la Tabla 7

La rentabilidad del Banco de Crédito del Perú (BCP), medida mediante el Retorno sobre Activos (ROA) y el Retorno sobre Patrimonio (ROE), presentó variaciones significativas a lo largo del período 2019–2023, reflejando los cambios en la capacidad de la entidad para generar utilidades tanto sobre el total de activos como sobre el capital invertido por los accionistas.

En cuanto al ROA, el año 2019 mostró un crecimiento sostenido, pasando de 0,7 % en el 1.er trimestre a 2,6 % en el 4.º trimestre, lo que evidencia una mejora en la eficiencia para convertir los activos en beneficios. Sin embargo, en 2020 se observó una fuerte caída, alcanzando niveles mínimos de 0,4 % y 0,5 % en la mayor parte del año, producto del impacto económico de la pandemia. A partir de 2021, el indicador inició una recuperación progresiva, llegando a 1,6 % en el 4.º trimestre, y en 2022 alcanzó uno de sus mejores desempeños con

2,5 % al cierre del año. En 2023, el comportamiento fue positivo en los trimestres pares e impares, cerrando nuevamente en 2,6 %, lo que indica estabilidad en la rentabilidad sobre activos.

Por su parte, el ROE siguió un patrón similar, pero con mayor magnitud en sus variaciones, dada su naturaleza de medir la rentabilidad del capital de los accionistas. En 2019 pasó de 5,4 % a 19,7 %, mientras que en 2020 descendió drásticamente a valores entre 3,4 % y 4,5 %. En 2021 inició la recuperación, cerrando con 15,4 %; en 2022 alcanzó el máximo del quinquenio con 20,6 %; y en 2023, pese a un retroceso temporal en el 1.er trimestre (6,2 %), volvió a cerrar en niveles altos de 19,8 %.

En conjunto, los resultados muestran que el BCP logró recuperar y estabilizar su rentabilidad después de la contracción generada en 2020, manteniendo una relación favorable entre la generación de utilidades y los recursos utilizados. Este comportamiento indica una eficiente gestión financiera y una adecuada capacidad para adaptarse a escenarios adversos, aunque con la necesidad de seguir fortaleciendo los mecanismos que permitan sostener la rentabilidad ante cambios macroeconómicos abruptos.

4.2.2.1 Análisis de la dimensión Rentabilidad sobre el patrimonio-ROE

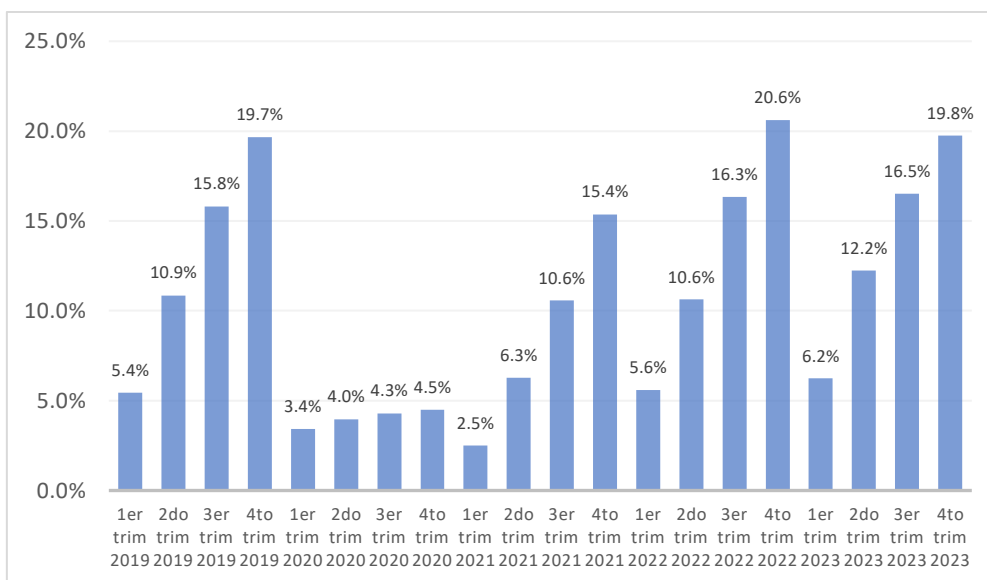
Tabla 8
Dimensión Rentabilidad sobre el patrimonio-ROE

Empresas	Período	ROE
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2019	5,4%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2019	10,9%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2019	15,8%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2019	19,7%
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2020	3,4%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2020	4,0%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2020	4,3%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2020	4,5%
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2021	2,5%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2021	6,3%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2021	10,6%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2021	15,4%
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2022	5,6%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2022	10,6%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2022	16,3%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2022	20,6%
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2023	6,2%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2023	12,2%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2023	16,5%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2023	19,8%

Nota: Datos extraídos de los EE.FF -SBS

Figura 6

Índice de la dimensión Rentabilidad sobre el patrimonio-ROE, año 2019-2023



Nota: Datos extraídos de la Tabla 8

El Retorno sobre el Patrimonio (ROE) del Banco de Crédito del Perú (BCP) presentó un comportamiento cíclico a lo largo del período 2019–2023, con una clara afectación en 2020 producto de factores externos, seguida de una recuperación progresiva y sostenida hasta alcanzar niveles máximos al cierre de 2022 y 2023.

En el año 2019, el ROE evidenció un crecimiento continuo, pasando de 5,4 % en el 1.º trimestre a 19,7 % en el 4.º trimestre, lo que refleja una sólida capacidad para generar utilidades sobre el capital invertido por los accionistas en un contexto económico estable. Sin embargo, durante 2020 se produjo una fuerte contracción, con valores mínimos de 3,4 % y 4,5 %, atribuibles a la desaceleración económica y al incremento de provisiones y medidas prudenciales para afrontar la incertidumbre derivada de la pandemia.

A partir de 2021, el indicador inició su recuperación, alcanzando 15,4 % en el último trimestre, lo que mostró una normalización de la actividad crediticia y un mejor aprovechamiento de los recursos propios. En 2022, el ROE mantuvo una tendencia ascendente y llegó a 20,6 % al cierre del año, el valor más alto de todo el período analizado. En 2023, aunque el primer trimestre registró un retroceso a 6,2 %, se evidenció una recuperación inmediata en los siguientes trimestres, finalizando con 19,8 %, lo que confirma la solidez y resiliencia del banco para generar rentabilidad en el mediano plazo.

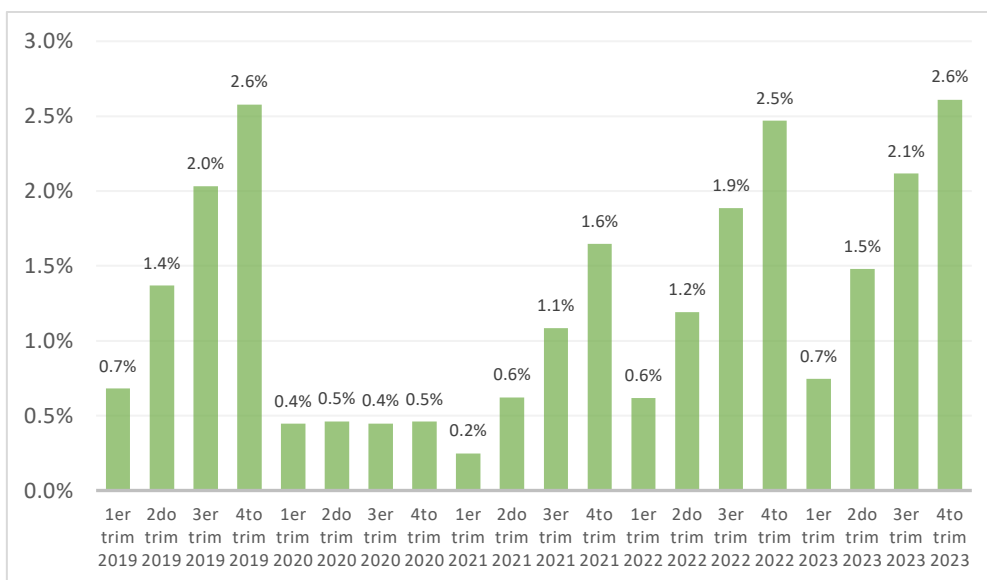
En síntesis, los resultados demuestran que el BCP logró revertir el impacto negativo de 2020, restableciendo su capacidad de generación de utilidades para los accionistas. Este desempeño refleja una eficiente gestión del capital propio, un adecuado control de costos y una recuperación efectiva de los márgenes financieros, factores que fortalecen su posición competitiva en el sistema financiero.

4.2.2.2 Análisis de la dimensión Rentabilidad sobre el activo-ROA

Tabla 9
Dimensión Rentabilidad sobre el activo-ROA

Empresas	Período	ROA
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2019	0,7%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2019	1,4%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2019	2,0%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2019	2,6%
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2020	0,4%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2020	0,5%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2020	0,4%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2020	0,5%
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2021	0,2%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2021	0,6%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2021	1,1%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2021	1,6%
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2022	0,6%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2022	1,2%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2022	1,9%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2022	2,5%
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2023	0,7%
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2023	1,5%
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2023	2,1%
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2023	2,6%

Nota: Datos extraídos de los EE.FF -SBS

Figura 7*Índice de la dimensión Rentabilidad sobre el activo-ROA, año 2019-2023*

Nota: Datos extraídos de la Tabla 9

El Retorno sobre el Activo (ROA) del Banco de Crédito del Perú (BCP) mostró un patrón similar al del ROE, con una fase de crecimiento sostenido hasta finales de 2019, una fuerte contracción en 2020 y una recuperación progresiva desde 2021 hasta 2023.

En 2019, el ROA pasó de 0,7 % en el 1.er trimestre a 2,6 % en el 4.º trimestre, reflejando una alta eficiencia en la utilización de sus activos para generar utilidades netas. Sin embargo, durante 2020 el indicador experimentó una caída abrupta, registrando mínimos de 0,4 % y 0,5 %, producto de la desaceleración económica, el incremento de provisiones por riesgo crediticio y la menor rentabilidad derivada del contexto de crisis sanitaria.

A lo largo de 2021, el ROA inició un proceso de recuperación, aumentando desde 0,2 % en el primer trimestre hasta 1,6 % en el último trimestre, impulsado por la reactivación económica y la recuperación de ingresos financieros. En 2022, la mejora fue más marcada,

alcanzando 2,5 % al cierre del año, lo que indica un mejor aprovechamiento de los activos disponibles para la generación de utilidades.

Finalmente, en 2023, el ROA mantuvo la senda positiva, iniciando en 0,7 % y cerrando nuevamente en 2,6 %, confirmando que la institución logró estabilizar sus niveles de rentabilidad sobre activos, alcanzando valores similares a los observados antes de la crisis de 2020.

En resumen, el BCP demostró capacidad de resiliencia operativa y financiera, recuperando su eficiencia en el uso de activos para generar beneficios, lo que constituye una señal positiva para sus accionistas y fortalece su posición en el sistema financiero.

4.3 Contrastación de hipótesis

4.3.1 Prueba de normalidad

Las pruebas de normalidad permiten determinar si las variables analizadas presentan una distribución normal, lo cual es fundamental para decidir si se utilizarán pruebas estadísticas paramétricas o no paramétricas.

Para contrastar las hipótesis, se utilizó la prueba de normalidad Shapiro-Wilk, ideal para muestras pequeñas, generalmente de hasta 50 observaciones. Esta prueba permitió determinar el tipo de análisis estadístico más adecuado para aceptar o rechazar las hipótesis planteadas. Asimismo, facilitó la evaluación del grado de correlación entre las dos variables en estudio, contribuyendo al análisis y la interpretación precisa de los resultados.

Tabla 10
Prueba de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Gestión financiera	,144	20	,200*	,955	20	,454
Rentabilidad	,206	20	,025	,901	20	,043

*. Este es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Formulación de la Hipótesis:

- H₀ (Hipótesis Nula): La distribución de la variable proviene de una distribución normal.
- H₁ (Hipótesis Alternativa): La distribución de la variable no proviene de una distribución normal

b. Reglas de decisión:

p – valor (Shapiro-Wilk) $\geq 0.05 \rightarrow$ Se rechaza H₁

p – valor (Shapiro-Wilk) $< 0.05 \rightarrow$ Se Rechaza H₀

c. Interpretación:

- Gestión financiera

Shapiro-Wilk: Sig. = 0,454 ($> 0,05$)

Interpretación: El valor de significancia es mayor a 0,05, por lo que no se rechaza la hipótesis nula de normalidad. Esto indica que la variable Gestión financiera sigue una distribución aproximadamente normal.

- Rentabilidad

Shapiro-Wilk: Sig. = 0,043 ($< 0,05$)

Interpretación: El valor de significancia es menor a 0,05, por lo que se rechaza la hipótesis nula de normalidad. Esto indica que la variable Rentabilidad no sigue una distribución normal.

d. Conclusión estadística

- Dado que al menos una de las variables (Rentabilidad) no presenta distribución normal, el análisis de la relación entre ambas debe realizarse con pruebas no paramétricas.
- En este caso, la elección más adecuada es la correlación de Spearman, ya que no requiere el supuesto de normalidad y es adecuada para medir la relación entre variables ordinales o cuantitativas no normales.

4.3.2 Prueba de hipótesis general

a. Formulación de la hipótesis

- HG_1 : La gestión financiera influye significativamente en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.
- HG_0 : La gestión financiera no influye significativamente en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.

b. Reglas de decisión:

Si el p-valor es menor a 0.05:

- Se rechaza la hipótesis nula (HG_0).
- Se acepta la hipótesis alternativa (HG_1).

Si el p-valor es mayor o igual a 0.05:

- No se rechaza la hipótesis nula (H_0).
- Se rechaza la hipótesis alternativa (H_1).

Tabla 11

Coefficiente de correlación de Spearman de la variable Gestión financiera y Rentabilidad

			Gestión financiera	Rentabilidad
Rho de Spearman	Gestión financiera	Coefficiente de correlación	1,000	,579
		Sig. (bilateral)		0,007
		N	20	20
	Rentabilidad	Coefficiente de correlación	,579	1,00
Sig. (bilateral)		0,007		
N		20	20	

Nota: Datos procesados en el programa SPSS- V23

c. Interpretación:

- Coeficiente de correlación (Rho de Spearman) = 0,579

Este valor indica que existe una correlación positiva moderada entre la Gestión financiera y la Rentabilidad. Es decir, a medida que mejora la gestión financiera del Banco de Crédito del Perú, la rentabilidad también tiende a incrementarse.

- Significancia bilateral (Sig.) = 0,007 (< 0,05)

El valor de significancia es menor al nivel de confianza habitual (5%), lo que implica que la correlación observada es estadísticamente significativa. En otras palabras, la probabilidad de que esta relación positiva se deba al azar es muy baja.

d. Conclusión:

Existe una relación positiva y significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad del BCP. Una gestión más eficiente en dimensiones como liquidez, eficiencia operativa y gestión del riesgo crediticio tiende a asociarse con un mejor desempeño en indicadores de rentabilidad como ROA y ROE.

Estos resultados respaldan la hipótesis general planteada en la investigación.

4.3.3 Prueba de hipótesis específica 1

a. Formulación de la hipótesis

- HE₁: El nivel de liquidez influye significativamente en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.
- HE₀: El nivel de liquidez no influye significativamente en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.

b. Reglas de decisión:

Si el p-valor es menor a 0.05:

- Se rechaza la hipótesis nula (HE₀).
- Se acepta la hipótesis alternativa (HE₁).

Si el p-valor es mayor o igual a 0.05:

- No se rechaza la hipótesis nula (HE_0).
- Se rechaza la hipótesis alternativa (HE_1).

Tabla 12

Coefficiente de correlación de Spearman de Liquidez general y Rentabilidad

			Liquidez	Rentabilidad
Rho de Spearman	Liquidez	Coefficiente de correlación	1,000	-0,247
		Sig. (bilateral)		0,295
		N	20	20
	Rentabilidad	Coefficiente de correlación	-0,247	1,000
		Sig. (bilateral)	0,295	
		N	20	20

Nota: Datos procesados en el programa SPSS- V23

c. Interpretación:

- Coeficiente de correlación (Rho de Spearman) = -0,247

Este valor indica que existe una correlación negativa débil entre la Liquidez general y la Rentabilidad, es decir que un incremento en el nivel de liquidez no necesariamente se traduce en mayor rentabilidad; de hecho, la relación observada es inversa, aunque poco marcada.

- **Significancia bilateral (Sig.) = 0,295 (> 0,05)**

El valor de significancia es superior al 5%, lo que implica que esta correlación no es estadísticamente significativa. Esto significa que no se puede afirmar con suficiente evidencia que la liquidez general influya de manera directa en la rentabilidad del BCP durante el período estudiado.

d. Conclusión:

No existe una influencia significativa entre la liquidez general y la rentabilidad del BCP. La débil correlación negativa sugiere que mantener altos niveles de liquidez podría estar asociado a una menor rentabilidad, posiblemente porque los recursos líquidos no se están utilizando de manera productiva para generar ingresos. Este resultado coincide con lo que señalan autores como Brigham & Ehrhardt (2014) quienes advierten que un exceso de liquidez puede implicar costos de oportunidad al no invertir esos recursos en activos más rentables.

4.3.4 Prueba de hipótesis específica 2

a. Formulación de la hipótesis

HE₂: La eficiencia operativa influye significativamente en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.

HE₀: La eficiencia operativa no influye significativamente en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.

b. Regla de decisión

Si el p-valor es menor a 0.05:

- Se rechaza la hipótesis nula (H_{E0}).
- Se acepta la hipótesis alternativa (H_{E2}).

Si el p-valor es mayor o igual a 0.05:

- No se rechaza la hipótesis nula (H_{E0}).
- Se rechaza la hipótesis alternativa (H_{E2}).

Tabla 13

Coefficiente de correlación de Spearman de Eficiencia operativa y Rentabilidad

			Eficiencia operativa	Rentabilidad
Rho de Spearman	Eficiencia operativa	Coefficiente de correlación	1,000	,468
		Sig. (bilateral)		0,038
		N	20	20
	Rentabilidad	Coefficiente de correlación	,468	1,000
		Sig. (bilateral)	0,038	
		N	20	20

Nota: Datos procesados en el programa SPSS- V23

c. Interpretación

- **Coeficiente de correlación (Rho) = 0,468**

Este valor indica una correlación positiva moderada entre Eficiencia operativa y Rentabilidad.

Es decir, a medida que mejora la eficiencia operativa -medida como la capacidad de generar mayores ingresos con menores gastos operativos-, también tiende a aumentar la rentabilidad del banco.

- **Significancia bilateral (Sig.) = 0,038 < 0,05**

El resultado es estadísticamente significativo al 5%, lo que significa que existe evidencia suficiente para afirmar que la eficiencia operativa influye de manera positiva en la rentabilidad durante el período 2019–2023.

d. Conclusión

Se observa que el coeficiente de correlación de Spearman entre la eficiencia operativa y la rentabilidad es de 0,468, lo que refleja una influencia positiva moderada. Asimismo, el nivel de significancia bilateral (Sig. = 0,038) es menor al 0,05, lo que lleva a rechazar la hipótesis nula (HE0) y aceptar la hipótesis alternativa (HE2). En consecuencia, se concluye que la eficiencia operativa influye de manera moderada y positiva en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú durante el período 2019–2023. Este hallazgo respalda la importancia de optimizar los procesos operativos y controlar los gastos, ya que una mayor eficiencia se traduce en mejores

márgenes de rentabilidad y en un desempeño financiero más sólido para la institución bancaria.

4.3.5 Prueba de hipótesis específica 3

a. Formulación de la hipótesis

HE₃: La gestión del riesgo crediticio influye significativamente en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.

HE₀: La gestión del riesgo crediticio no influye significativamente en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú.

b. Regla de decisión

Si el p-valor es menor a 0,05:

- Se rechaza la hipótesis nula (HE₀).
- Se acepta la hipótesis alternativa (HE₃).

Si el p-valor es mayor o igual a 0,05:

- No se rechaza la hipótesis nula (HE₀).
- Se rechaza la hipótesis alternativa (HE₃).

Tabla 14*Coefficiente de correlación de Spearman riesgo crediticio y Rentabilidad*

		Riesgo crediticio	Rentabilidad
Rho de Spearman	Riesgo crediticio	Coefficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	-,463
		N	20
	Rentabilidad	Coefficiente de correlación	0,040
		Sig. (bilateral)	1,000
		N	20

Nota: Datos procesados en el programa SPSS- V23

c. Interpretación

- Coeficiente de correlación (Rho) = -0,463

Este valor indica una correlación negativa moderada entre Gestión de riesgo crediticio y Rentabilidad. Es decir, a medida que aumenta el nivel de riesgo crediticio es decir una mayor proporción de cartera vencida respecto a la cartera total, la rentabilidad del banco tiende a disminuir.

- Significancia bilateral (Sig.) = 0,040 (< 0,05)

El resultado es estadísticamente significativo al 5%, lo que significa que hay evidencia suficiente para afirmar que el riesgo crediticio influye de forma inversa en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú durante el período analizado.

d. Conclusión:

Existe una relación negativa moderada entre el riesgo crediticio y la rentabilidad: a mayor nivel de morosidad, menor rentabilidad. Este resultado coincide con lo señalado por Brigham y Houston (2015) quienes sostienen que una gestión deficiente del riesgo crediticio impacta directamente en la rentabilidad debido a mayores provisiones por incobrabilidad y menor disponibilidad de recursos para inversión.

4.4 Discusión de resultados

Los hallazgos del presente estudio evidencian que la gestión financiera tiene un impacto significativo y positivo en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú durante el período 2019-2023, tal como lo demuestra el coeficiente de correlación de Spearman de 0,579 con un nivel de significancia de $p = 0,007$. Este resultado confirma que una adecuada planificación, control y uso de los recursos financieros favorece los niveles de rentabilidad (ROA y ROE) de la entidad. Este comportamiento es consistente con la teoría financiera expuesta por Gitman y Zutter (2012) quienes sostienen que las decisiones de inversión, financiamiento y administración del capital de trabajo son determinantes directos del desempeño financiero.

En cuanto a los componentes específicos de la gestión financiera, se halló que la eficiencia operativa mantiene una correlación positiva moderada con la rentabilidad ($Rho = 0,468$; $p = 0,038$), lo que indica que un uso óptimo de los recursos y la capacidad para generar ingresos con costos controlados mejora la rentabilidad. Este hallazgo coincide con Gonzales & Bardales (2024) quienes en su estudio sobre la Caja Maynas demostraron que la eficiencia,

medida en créditos por empleado y oficina, repercute directamente en la mejora de indicadores financieros como el EBITDA y la liquidez.

Por otro lado, el riesgo crediticio mostró una correlación negativa moderada y estadísticamente significativa con la rentabilidad ($Rho = -0,463$; $p = 0,040$), confirmando que el incremento de la morosidad reduce los beneficios financieros. Esta tendencia es similar a la identificada por Suazo Pinedo & Yupanqui Enciso (2020) quienes encontraron que el uso ineficiente de recursos y un deficiente control del riesgo crediticio en cajas municipales limita la reinversión y el fortalecimiento patrimonial. Asimismo, Maza & Otoya (2021) evidenciaron que la calidad de la cartera y la gestión del riesgo crediticio afectan de forma directa la rentabilidad de las cooperativas de ahorro y crédito.

Respecto a la liquidez general, el análisis mostró una correlación negativa débil y no significativa ($Rho = -0,247$; $p = 0,295$), lo que sugiere que mayores niveles de liquidez no garantizan una mayor rentabilidad. Este resultado se aparta parcialmente de lo encontrado por Ortiz Garrido (2022) quien reportó incidencia de la liquidez sobre la rentabilidad en cajas municipales; sin embargo, se asemeja a lo señalado por Cazorla Lema (2022) donde la empresa turística estudiada mantenía indicadores de liquidez por debajo del promedio del sector y no lograba rentabilidad destacada, evidenciando que un exceso de liquidez no necesariamente se traduce en mayores beneficios si no se gestiona estratégicamente.

En comparación con antecedentes internacionales, los resultados de esta investigación coinciden con Cedeño, Zambrano et al. (2020), quienes concluyeron que la ausencia de una gestión financiera técnica afecta negativamente la rentabilidad y sostenibilidad de las empresas. No obstante, en el caso del Banco de Crédito del Perú, los datos evidencian que la

aplicación de prácticas de gestión financiera sí ha contribuido positivamente a su rentabilidad, aunque enfrentando desafíos en la gestión del riesgo crediticio.

Finalmente, al contrastar con antecedentes locales como Esteba Osco (2016) quien encontró una influencia significativa de la gestión financiera en la rentabilidad de MYPES hoteleras en Tacna, se reafirma que este vínculo se mantiene tanto en empresas pequeñas como en grandes instituciones financieras, aunque la magnitud y naturaleza de la relación varían según la estructura operativa, el nivel de diversificación y la exposición al riesgo.

En conclusión, el estudio demuestra que, para el Banco de Crédito del Perú, una gestión financiera integral que optimice la eficiencia operativa y controle el riesgo crediticio es clave para potenciar la rentabilidad, mientras que la liquidez debe administrarse de manera estratégica para evitar inmovilización de recursos que no generen valor.

CONCLUSIONES

1. Se determinó que existe una relación positiva y significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú durante el período 2019–2023 ($Rho = 0,579$; $p = 0,007$). Esto confirma que una gestión eficiente de los recursos financieros contribuye directamente a la mejora de los indicadores de rentabilidad (ROA y ROE), validando la hipótesis general planteada.
2. La eficiencia operativa mantiene una correlación positiva moderada y significativa con la rentabilidad ($Rho = 0,468$; $p = 0,038$), lo que evidencia que un uso racional de los recursos y una adecuada relación entre ingresos y gastos inciden favorablemente en el rendimiento financiero de la entidad.
3. Se identificó una correlación negativa moderada y significativa entre el riesgo crediticio y la rentabilidad ($Rho = -0,463$; $p = 0,040$). Esto implica que el incremento de la morosidad y la deficiente recuperación de cartera afectan de manera adversa el desempeño financiero, reduciendo la rentabilidad de la institución.
4. La liquidez general mostró una relación negativa débil y no significativa con la rentabilidad ($Rho = -0,247$; $p = 0,295$), lo que sugiere que disponer de altos niveles de liquidez no garantiza necesariamente una mayor rentabilidad si no se gestiona de forma estratégica para generar valor.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a la Gerencia del Banco de Crédito del Perú diseñar e implementar políticas financieras integrales que permitan optimizar el uso de los recursos, evaluando periódicamente los indicadores clave de rentabilidad (ROA y ROE) para tomar decisiones que potencien el desempeño financiero de la institución.
2. Se recomienda a la Gerencia del Banco de Crédito del Perú mejorar los procesos internos mediante la automatización, la digitalización y la reingeniería de procedimientos, con el fin de reducir costos, optimizar tiempos y maximizar la relación ingresos–gastos.
3. Se recomienda a la Gerencia del Banco de Crédito del Perú aplicar sistemas de evaluación crediticia más rigurosos, segmentar adecuadamente a los clientes según su historial y capacidad de pago, y reforzar la gestión de cobranza para disminuir la morosidad y sus efectos sobre la rentabilidad.
4. Se recomienda a la Gerencia del Banco de Crédito del Perú elaborar planes de inversión de excedentes líquidos en instrumentos seguros y rentables, evitando acumulaciones innecesarias de efectivo que no generen valor financiero para la entidad.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Allen, F., Myers, S., & Brealey, R. (2011). *Principios de Finanzas Corporativas*.
- Anthony, R., & Govindarajan, V. (2007). *Management Control Systems*.
https://spada.uns.ac.id/pluginfile.php/926262/mod_resource/content/1/management-control-systems-%20E-BOOK.pdf
- Brealey, R., Myers, S., & Allen, F. (2010). *Principios de Finanzas Corporativas* (9a edición).
- Brigham, & Huston. (2015). *Fundamentos de Administración Financiera*.
<https://es.scribd.com/document/700974369/Fundamentos-de-Administracion-Financiera-Brigham-Huston-15va-Ed>
- Cantón, D. S. R., & de Granada-España, U. (s. f.). “*GESTION AVANZADA DE RIESGOS DE CREDITO*.”
- Cazorla Lema, A. L. (2022). *La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la Empresa “RIOEMPRES TOURS” S.A. de la ciudad de Riobamba, período 2019*.
- Cedeño, J., Zambrano, L., & Zambrano, Y. (2020). *LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS COMERCIALES DE INSUMOS ACUÍCOLAS DE LA CIUDAD DE BAHÍA DE CARÁQUEZ*.
<http://repositorio.sangregorio.edu.ec:8080/handle/123456789/1776>
- Ehrhardt, M., & Brigham, E. (2007). *Finanzas corporativas*.
- Esteba Osco, L. Y. (2016). *Influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las MYPES, en el sector hotelero – Tacna, año 2014*.
<https://repositorio.unjbg.edu.pe/handle/20.500.12510/1899>

- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2013). *Principios de administración financiera (12a. Ed.)*. Pearson Educación.
- Gitman, L. J., Zutter, C. J., & Gitman, L. J. (2012). *Principios de administración financiera (12. ed)*. Pearson Educación.
- Gonzales, J. M. G., & Bardales, A. A. Z. (2024). *La relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la Caja Maynas durante el año 2022*.
<https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/handle/20.500.12737/10224?show=full>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación (6a edición)*. McGRAW-HILL. <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Hernández Sampieri, R., & Mendoza Torres, C. P. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta (First edition)*. McGraw-Hill Education.
- Maza, D. M. Y., & Otoya, J. A. H. (2021). La gestión financiera como factor de la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador 2016-2020. *RECIMUNDO*, 5(4), Article 4. [https://doi.org/10.26820/recimundo/5.\(4\).dic.2021.356-371](https://doi.org/10.26820/recimundo/5.(4).dic.2021.356-371)
- Ortiz Garrido, E. (2022). Gestión financiera y rentabilidad en las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú, al 2021. *Repositorio Institucional - UCV*.
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/100020>
- Quilla Flores, M. J. (2023). EL COSTO DE PRODUCCIÓN Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA DIPROSUR E.I.R.L. TACNA, PERÍODO 2019. *Universidad Latinoamericana CIMA - ULC*.
<http://repositorio.ulc.edu.pe/handle/ULC/257>

Rejas, P. (2020). *La productividad y su relación con la rentabilidad de la empresa de transportes Rosario E.I.R.L. período 2016 -2018.*

<https://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12969/1605/Rejas-Chiri-Paola.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jaffe, J. F. (s. f.). *Finanzas corporativas.*

Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jaffe, J. F. (2012). *Finanzas corporativas.*

https://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/libro-finanzasross.pdf

SBS. (s. f.). *Manual de contabilidad para las empresas del sistema financiero.* Recuperado 13 de octubre de 2024, de

[https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/REGUL_SISFIN_BFO/2024/febrero/Capitulo%20I%20Disposiciones%20Generales%20\(Vig.%2024-02\).pdf](https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/REGUL_SISFIN_BFO/2024/febrero/Capitulo%20I%20Disposiciones%20Generales%20(Vig.%2024-02).pdf)

Suazo Pinedo, J. B., & Yupanqui Enciso, J. L. (2020). *Impacto económico de la gestión financiera en la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito del Perú.*

<https://repositorio.usil.edu.pe/entities/publication/9a640e32-6ea4-4971-9bb8-54f925f513be>

ANEXOS

MATRIZ DE CONSISTENCIA

“Impacto de la gestión financiera en la rentabilidad del Bancos de Crédito del Perú, período 2019-2023”

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE	DIMENSIONES	TECNICAS
General	General	General			TIPO DE INVESTIGACIÓN: Básico
¿Cómo influye la gestión financiera en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023?	Evaluar el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.	La gestión financiera influye significativamente en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.	Gestión financiera	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Liquidez ✓ Eficiencia operativa ✓ Riesgo crediticio 	NIVEL DE INVESTIGACIÓN: Explicativo
Específico	Específico	Específicos			DISEÑO DE INVESTIGACIÓN: No experimental, longitudinal
1. ¿Cómo influye el nivel de liquidez en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023?	1. Analizar cómo influye el nivel de liquidez en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.	1. El nivel de liquidez influye significativamente en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.	Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Rentabilidad financiera (ROE). ✓ Rentabilidad de los activos (ROA). 	TECNICA: Análisis documental (Estados financieros trimestrales)
2. ¿Cómo influye la eficiencia operativa en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023?	2. Evaluar el efecto de la eficiencia operativa sobre la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023	2. La eficiencia operativa influye significativamente en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.			INSTRUMENTO Guía de análisis documental
3. ¿Cómo influye la gestión del riesgo crediticio en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023?	3. Examinar la influencia de la gestión del riesgo crediticio en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú en el período 2019-2023.	3. La gestión del riesgo crediticio influye significativamente en la rentabilidad del Banco de Crédito del Perú.			POBLACION 20 Estados Financieros trimestrales del BCP 2019-2023

GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

Guía de análisis documental N° 1 - Gestión Financiera

Empresa	Trimestre	V1:Gestión financiera										
		Activo líquido	Depositos y Obligaciones	D1:Liquidez	Gastos operativos	Margen Financiero	D2:Efic.operativa	D2: Efic oper(1-EO)	Créditos atrasados	Créditos Brutos	D3:Ratio de morosidad	D3: mor(1-MOR)
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2019	35 768 553	93 459 537	0,383	4 044 045	8 742 933	0,463	0,537	2 572 765	87 602 735	0,029	0,971
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2019	37 187 548	93 051 756	0,400	4 124 612	8 825 677	0,467	0,533	2 584 204	89 421 530	0,029	0,971
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2019	39 210 593	95 123 306	0,412	4 227 433	8 952 436	0,472	0,528	2 582 756	91 504 686	0,028	0,972
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2019	37 992 776	96 591 439	0,393	4 106 622	9 203 899	0,446	0,554	2 577 367	94 218 769	0,027	0,973
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2020	39 891 943	128 571 018	0,310	972 132	2 065 291	0,471	0,529	2 812 806	99 031 245	0,028	0,972
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2020	49 535 523	138 852 231	0,357	1 871 470	3 289 336	0,569	0,431	2 966 820	110 028 935	0,027	0,973
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2020	57 377 697	141 931 899	0,404	2 906 371	4 382 625	0,663	0,337	3 254 789	111 827 811	0,029	0,971
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2020	59 951 215	113 778 107	0,527	3 965 774	5 733 252	0,692	0,308	3 618 734	112 142 200	0,032	0,968
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2021	64 601 545	147 327 077	0,438	1 044 442	1 729 334	0,604	0,396	3 444 184	110 971 755	0,031	0,969
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2021	54 271 810	143 360 100	0,379	2 118 546	3 928 588	0,539	0,461	3 657 189	116 625 152	0,031	0,969
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2021	53 124 783	142 653 496	0,372	3 316 668	6 349 540	0,522	0,478	4 209 488	119 423 759	0,035	0,965
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2021	49 097 182	138 582 824	0,354	4 621 019	9 255 887	0,499	0,501	4 562 010	120 871 402	0,038	0,962
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2022	49 232 230	137 176 413	0,359	1 129 817	2 678 897	0,422	0,578	4 708 636	118 662 967	0,040	0,960
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2022	42 288 839	135 640 209	0,312	2 396 081	5 389 037	0,445	0,555	4 970 435	123 105 397	0,040	0,960
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2022	48 361 786	138 458 030	0,349	3 751 703	8 571 385	0,438	0,562	5 067 176	123 663 451	0,041	0,959
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2022	43 270 840	131 227 320	0,330	5 332 727	11 791 616	0,452	0,548	4 871 001	121 387 258	0,040	0,960
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2023	47 140 592	135 872 161	0,347	1 366 310	3 063 241	0,446	0,554	4 746 438	117 351 000	0,040	0,960
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2023	43 922 659	131 512 136	0,334	2 807 041	6 258 824	0,448	0,552	4 797 744	115 402 118	0,042	0,958
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2023	46 411 410	132 483 510	0,350	4 340 936	9 414 446	0,461	0,539	5 236 366	117 151 855	0,045	0,955
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2023	47 339 297	129 768 539	0,365	6 009 294	12 526 703	0,480	0,520	4 985 182	117 454 412	0,042	0,958

Guía de análisis documental N° 2 -Rentabilidad

Empresa	Trimestre	V2:Rentabilidad									
		Utilidad neta	Activo total trim. actual	Activo total trim. anterior	Promedio	ROA	Utilidad neta	Patrimonio Actual	Trim. Anterior	Promedio	ROE
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2019	909 457	133 464 066	133 910 013	133 687 040	0,007	909 457	16 475 198	16 957 942	16 716 570	0,054
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2019	1 845 165	136 270 272	133 464 066	134 867 169	0,014	1 845 165	17 521 057	16 475 198	16 998 128	0,109
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2019	2 809 416	140 056 494	136 270 272	138 163 383	0,020	2 809 416	18 019 713	17 521 057	17 770 385	0,158
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2019	3 622 708	141 017 642	140 056 494	140 537 068	0,026	3 622 708	18 833 241	18 019 713	18 426 477	0,197
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2020	650 438	150 382 566	141 017 642	145 700 104	0,004	650 438	19 166 261	18 833 241	18 999 751	0,034
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2020	742 348	171 480 530	150 382 566	160 931 548	0,005	742 348	18 304 181	19 166 261	18 735 221	0,040
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2020	785 692	179 676 222	171 480 530	175 578 376	0,004	785 692	18 343 566	18 304 181	18 323 874	0,043
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2020	832 889	182 284 106	179 676 222	180 980 164	0,005	832 889	18 757 613	18 343 566	18 550 590	0,045
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2021	460 172	188 019 951	182 284 106	185 152 029	0,002	460 172	18 142 584	18 757 613	18 450 099	0,025
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2021	1 158 488	184 282 934	188 019 951	186 151 443	0,006	1 158 488	18 787 785	18 142 584	18 465 185	0,063
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2021	2 005 929	185 895 566	184 282 934	185 089 250	0,011	2 005 929	19 173 222	18 787 785	18 980 504	0,106
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2021	3 031 403	182 333 310	185 895 566	184 114 438	0,016	3 031 403	20 288 091	19 173 222	19 730 657	0,154
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2022	1 117 522	179 939 951	182 333 310	181 136 631	0,006	1 117 522	19 758 429	20 288 091	20 023 260	0,056
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2022	2 133 812	178 469 137	179 939 951	179 204 544	0,012	2 133 812	20 412 523	19 758 429	20 085 476	0,106
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2022	3 423 156	184 804 962	178 469 137	181 637 050	0,019	3 423 156	21 516 397	20 412 523	20 964 460	0,163
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2022	4 484 017	178 192 739	184 804 962	181 498 851	0,025	4 484 017	22 000 869	21 516 397	21 758 633	0,206
Banco de Crédito del Perú	1er trim 2023	1 331 389	179 242 002	178 192 739	178 717 371	0,007	1 331 389	20 741 351	22 000 869	21 371 110	0,062
Banco de Crédito del Perú	2do trim 2023	2 627 433	175 851 540	179 242 002	177 546 771	0,015	2 627 433	22 228 467	20 741 351	21 484 909	0,122
Banco de Crédito del Perú	3er trim 2023	3 754 994	179 094 074	175 851 540	177 472 807	0,021	3 754 994	23 253 875	22 228 467	22 741 171	0,165
Banco de Crédito del Perú	4to trim 2023	4 664 508	178 267 195	179 094 074	178 680 635	0,026	4 664 508	23 974 511	23 253 875	23 614 193	0,198

Balance General
Banco de Crédito del Perú S.A. - BCP
Por trimestre 2019
(En miles de soles)

Activo	marzo	junio	setiembre	diciembre
DISPONIBLE	21.217.528	23.080.304	25.369.527	25.083.683
Caja	4.639.043	3.606.659	3.718.516	3.655.686
Bancos y Corresponsales	13.408.503	16.155.554	18.238.221	18.300.187
Canje	165.521	140.703	211.963	60.429
Otros	3.004.462	3.177.388	3.200.827	3.067.381
FONDOS INTERBANCARIOS	210.000	138.610	370.000	200.000
INVERSIONES NETAS DE PROVISIONES	21.282.589	20.886.702	20.162.132	19.508.741
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	598.786	517.017	182.922	-
Inversiones Disponibles para la Venta	14.341.025	13.968.634	13.471.066	12.889.093
Inversiones a Vencimiento	3.087.654	3.060.312	3.010.773	3.169.939
Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	3.259.346	3.344.870	3.501.543	3.450.465
Inversiones en Commodities	-	-	-	-
Provisiones	(4.222)	(4.131)	(4.173)	(755)
CRÉDITOS NETOS DE PROVISIONES Y DE INGRESOS NO DEVENGADOS	85.135.438	85.644.114	88.097.475	90.629.549
Vigentes	85.058.957	85.483.821	87.943.798	90.582.738
Cuentas Corrientes	139.771	118.754	231.009	152.431
Tarjetas de Crédito	7.940.115	8.177.883	8.319.447	8.371.416
Descuentos	1.950.673	2.018.564	1.987.802	2.198.449
Factoring	1.621.904	1.722.327	1.732.947	2.015.513
Préstamos	45.551.437	45.400.968	47.014.866	49.039.743
Arrendamiento Financiero	6.153.462	5.782.252	6.066.938	5.978.474
Hipotecarios para Vivienda	14.636.244	15.160.092	15.756.429	16.062.081
Comercio Exterior	3.434.270	3.901.354	3.762.445	3.267.506
Créditos por Liquidar	-	-	-	-
Otros	3.631.082	3.201.627	3.071.914	3.497.126
Refinanciados y Reestructurados	1.134.746	1.073.451	1.099.783	1.058.665
Atrasados	2.446.728	2.585.158	2.617.497	2.577.367
Vencidos	1.181.731	1.313.994	1.388.603	1.458.968
En Cobranza Judicial	1.264.997	1.271.164	1.228.894	1.118.399
Provisiones	(3.440.734)	(3.437.938)	(3.486.705)	(3.519.448)
Intereses y Comisiones no Devengados	(64.259)	(60.377)	(76.898)	(87.772)
CUENTAS POR COBRAR NETAS DE PROVISIONES	1.887.284	1.806.274	2.188.425	1.627.095
RENDIMIENTOS POR COBRAR	707.867	738.577	717.721	697.898
Disponible	19.507	18.379	15.559	12.414
Fondos Interbancarios	48	29	25	1
Inversiones	-	-	-	-
Créditos	688.184	720.067	702.137	685.473
Cuentas por Cobrar	128	101	-	9
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS NETOS	63.877	61.243	57.095	74.323
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO NETO	1.139.540	1.119.801	1.110.957	1.110.314
OTROS ACTIVOS	1.819.942	2.794.648	1.983.163	2.266.039
TOTAL ACTIVO	133.464.066	136.270.272	140.056.494	141.017.642

Pasivo				
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	82.684.461	82.907.296	86.338.600	88.186.292
Depósitos a la Vista	26.171.017	25.115.262	27.603.296	27.420.311
Depósitos de Ahorro	29.635.620	29.298.173	30.244.921	31.529.287
Depósitos a Plazo	25.288.054	26.805.254	26.738.554	26.635.504
Certificados Bancarios y de Depósitos	916.431	940.009	1.056.880	1.187.760
Cuentas a Plazo	17.531.596	18.503.501	18.716.407	17.806.472
C.T.S.	6.835.792	7.356.898	6.962.522	7.637.913
Otros	4.233	4.846	2.744	3.358
Depósitos Restringidos	45.401	102.456	60.886	153.984
Otras Obligaciones	1.544.370	1.586.151	1.690.944	2.447.206
A la vista	1.544.370	1.586.151	1.690.944	2.447.206
Relacionadas con Inversiones	-	-	-	-
DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS INTERNACIONALES	2.077.348	1.592.722	1.709.025	3.027.755
Depósitos a la Vista	367.354	318.159	322.664	1.601.723
Depósitos de Ahorro	128.676	115.067	129.120	139.670
Depósitos a Plazo	1.581.318	1.159.496	1.257.341	1.286.362
FONDOS INTERBANCARIOS	154.000	270.000	148.000	205.000
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	13.878.124	15.572.819	13.916.618	12.962.100
Instituciones del País	2.838.365	2.904.777	3.032.286	3.155.516
Instituciones del Exterior y Organismos Internacionales	11.039.758	12.668.041	10.884.331	9.806.585
OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN NO SUBORDINADAS	6.823.997	6.626.486	10.064.152	8.807.778
Bonos de Arrendamiento Financiero	-	-	-	-
Instrumentos Hipotecarios	-	-	-	-
Otros Instrumentos de Deuda	6.823.997	6.626.486	10.064.152	8.807.778
CUENTAS POR PAGAR	9.740.226	9.545.922	8.285.786	7.272.000
INTERESES Y OTROS GASTOS POR PAGAR	393.271	424.423	393.725	401.582
Obligaciones con el Público	102.387	121.300	144.449	118.314
Depósitos del Sistema Financiero y Organismos Internacionales	1.085	1.175	1.046	1.317
Fondos Interbancarios	35	73	10	13
Adeudos y Obligaciones Financieras	143.158	143.493	123.032	90.635
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	75.451	59.585	48.089	95.455
Cuentas por Pagar	71.156	98.797	77.099	95.848
OTROS PASIVOS	749.765	1.288.342	656.392	794.453
PROVISIONES	497.214	528.468	529.777	530.227
Créditos Indirectos	277.957	310.028	310.467	309.423
Otras Provisiones	219.257	218.440	219.310	220.804
OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN SUBORDINADAS ¹¹	(9.539)	(7.263)	(5.294)	(2.785)
TOTAL PASIVO	116.988.868	118.749.214	122.036.781	122.184.401
PATRIMONIO	16.475.198	17.521.057	18.019.713	18.833.241
Capital Social	10.217.387	10.217.387	10.217.387	10.217.387
Capital Adicional	-	-	-	-
Reservas	4.695.109	4.695.118	4.695.118	4.695.118
Ajustes al Patrimonio	120.741	230.883	297.613	297.850
Resultados Acumulados	532.504	532.504	178	178
Resultado Neto del Ejercicio	909.457	1.845.165	2.809.416	3.622.708
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	133.464.066	136.270.272	140.056.494	141.017.642
CONTINGENTES	108.620.391	110.674.887	118.363.687	112.634.995
Avales, Cartas Fianza, Cartas de Crédito y Aceptaciones Bancarias	17.479.925	18.208.751	18.909.916	19.417.296
Líneas de Crédito no Utilizadas y Créditos Concedidos no Desembolsados	66.574.680	65.955.854	69.496.193	66.842.575
Instrumentos Financieros Derivados	24.355.023	26.501.586	29.949.213	26.365.967
Otras Cuentas Contingentes	10.793	8.697	8.365	9.157

Estado de Ganancias y Pérdidas
Banco de Crédito del Perú S.A. - BCP
Por trimestre 2019
(En miles de soles)

	Marzo	Junio	Setiembre	Diciembre
INGRESOS FINANCIEROS	2.436.032	4.955.517	7.467.782	10.045.954
Disponible	74.875	148.711	216.530	274.937
Fondos Interbancarios	503	970	2.486	3.027
Inversiones	161.951	331.191	497.611	657.699
Créditos Directos	1.830.717	3.713.137	5.666.705	7.650.699
Ganancias por Valorización de Inversiones	4.741	27.766	105.538	123.829
Ganancias por Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	88.000	180.839	285.902	389.852
Diferencia de Cambio	182.364	349.992	517.329	725.107
Ganancias en Productos Financieros Derivados	51.682	117.073	60.658	63.787
Otros	41.198	85.837	115.023	157.016
GASTOS FINANCIEROS	596.878	1.201.982	1.715.604	2.270.302
Obligaciones con el Público	208.509	423.510	644.155	851.744
Depósitos del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales	6.182	11.972	17.617	22.440
Fondos Interbancarios	1.688	3.824	4.232	6.171
Adeudos y Obligaciones Financieras	205.296	411.655	619.129	794.722
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	81.863	163.145	255.295	354.515
Obligaciones en Circulación Subordinadas	232	465	698	932
Pérdida por Valorización de Inversiones	-	-	-	-
Pérdidas por Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	-	-	-	-
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	34.266	68.827	104.397	140.126
Diferencia de Cambio	-	-	-	-
Pérdidas en Productos Financieros Derivados	54.590	107.336	58.029	86.972
Otros	4.252	11.248	12.053	12.678
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1.839.154	3.753.535	5.752.178	7.775.652
PROVISIONES PARA CRÉDITOS DIRECTOS	342.882	583.108	930.431	1.340.340
MARGEN FINANCIERO NETO	1.496.272	3.170.427	4.821.747	6.435.313
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	647.835	1.332.466	2.036.118	2.768.586
Cuentas por Cobrar	827	2.285	6.550	7.333
Créditos Indirectos	60.173	119.841	181.457	240.736
Fideicomisos y Comisiones de Confianza	2.191	4.800	6.784	9.968
Ingresos Diversos	584.644	1.205.540	1.841.327	2.510.550
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	125.475	263.546	403.783	547.227
Cuentas por Pagar	51.913	110.305	162.842	209.161
Créditos Indirectos	-	-	-	-
Fideicomisos y Comisiones de Confianza	1.862	4.083	5.839	8.531
Gastos Diversos	71.700	149.157	235.101	329.535
UTILIDAD (PERDIDA) POR VENTA DE CARTERA	39.950	54.659	94.453	94.453
MARGEN OPERACIONAL	2.058.582	4.294.005	6.548.535	8.751.125
GASTOS ADMINISTRATIVOS	795.038	1.664.934	2.564.609	3.559.395
Personal	427.810	865.639	1.302.217	1.749.127
Directorio	1.756	3.466	5.267	6.998
Servicios Recibidos de Terceros	324.136	707.611	1.118.993	1.609.182
Impuestos y Contribuciones	41.336	88.218	138.132	194.089
MARGEN OPERACIONAL NETO	1.263.543	2.629.072	3.983.926	5.191.730
PROVISIONES, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	42.890	169.449	263.925	396.031
Provisiones para Créditos Indirectos	(40.330)	(5.994)	(11.587)	(8.066)
Provisiones por Pérdida por Deterioro de Inversiones	(2.036)	(2.127)	(2.086)	(5.503)
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	129	181	648	856
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago y Adjudicados	(5.227)	(2.102)	(4.272)	3.508
Otras Provisiones	18.937	32.723	53.560	87.479
Depreciación	30.539	61.163	92.228	123.923
Amortización	40.878	85.605	135.434	193.834
OTROS INGRESOS Y GASTOS	338	4.652	4.628	(3.032)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	1.220.991	2.464.276	3.724.629	4.792.666
IMPUESTO A LA RENTA	311.534	619.110	915.213	1.169.958
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	909.457	1.845.165	2.809.416	3.622.708

Balance General
Banco de Crédito del Perú S.A. - BCP
Por trimestre 2020
(En miles de soles)

Activo	Marzo	Junio	Setiembre	Diciembre
DISPONIBLE	25.228.822	32.078.905	31.143.687	31.578.227
Caja	3.906.872	3.850.260	3.544.765	4.095.947
Bancos y Corresponsales	17.887.658	25.883.515	25.777.886	26.136.792
Canje	105.053	74.004	235.918	13.922
Otros	3.329.238	2.271.127	1.585.118	1.331.567
FONDOS INTERBANCARIOS	200.000	-	-	28.968
INVERSIONES NETAS DE PROVISIONES	22.844.607	26.692.911	35.683.243	39.059.445
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	883.548	1.630.272	1.874.577	2.168.500
Inversiones Disponibles para la Venta	14.463.122	17.456.617	26.234.010	28.344.020
Inversiones a Vencimiento	3.943.352	3.995.525	3.958.995	4.637.460
Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	3.559.607	3.615.519	3.620.683	3.914.487
Inversiones en Commodities	-	-	-	-
Provisiones	(5.022)	(5.022)	(5.022)	(5.022)
CRÉDITOS NETOS DE PROVISIONES Y DE INGRESOS NO DEVENGADOS	95.365.687	105.070.375	105.443.435	105.067.332
Vigentes	95.211.418	106.007.808	107.203.242	107.014.949
Cuentas Corrientes	355.221	108.369	108.412	41.978
Tarjetas de Crédito	8.204.302	6.921.956	6.001.546	5.507.019
Descuentos	1.984.105	1.433.326	1.211.701	1.481.695
Factoring	1.870.705	1.217.683	1.560.326	2.153.897
Préstamos	53.125.168	67.499.769	71.017.780	70.103.863
Arrendamiento Financiero	6.082.888	6.108.170	5.868.183	5.775.917
Hipotecarios para Vivienda	16.343.479	16.148.454	16.280.482	16.753.676
Comercio Exterior	3.372.202	3.009.243	2.219.982	2.318.093
Créditos por Liquidar	-	-	-	-
Otros	3.873.349	3.560.837	2.934.830	2.878.811
Refinanciados y Reestructurados	1.007.020	1.054.307	1.369.779	1.508.518
Atrasados	2.812.806	2.966.820	3.254.789	3.618.734
Vencidos	1.489.918	1.662.966	1.927.356	2.267.104
En Cobranza Judicial	1.322.888	1.303.854	1.327.433	1.351.630
Provisiones	(3.605.608)	(4.761.562)	(6.185.301)	(6.932.740)
Intereses y Comisiones no Devengados	(59.950)	(196.998)	(199.075)	(142.128)
CUENTAS POR COBRAR NETAS DE PROVISIONES	2.413.179	2.967.014	2.405.948	1.650.380
RENDIMIENTOS POR COBRAR	770.885	928.707	770.751	702.526
Disponibles	4.780	6.668	818	575
Fondos Interbancarios	7	(0)	(0)	0
Inversiones	-	-	-	-
Créditos	766.088	922.038	769.933	701.951
Cuentas por Cobrar	10	-	-	-
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS NETOS	78.302	73.800	68.041	57.053
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO NETO	1.087.409	1.068.344	1.049.523	1.045.118
OTROS ACTIVOS	2.393.676	2.600.472	3.111.594	3.095.058
TOTAL ACTIVO	150.382.566	171.480.530	179.676.222	182.284.106
Pasivo				
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	96.100.656	103.995.743	111.614.261	116.312.399
Depósitos a la Vista	32.858.291	41.143.407	45.535.043	46.824.613
Depósitos de Ahorro	34.357.117	38.749.971	41.792.274	45.692.145
Depósitos a Plazo	27.187.509	22.383.833	22.524.868	21.869.200
Certificados Bancarios y de Depósitos	1.091.561	1.063.189	1.091.807	1.203.346
Cuentas a Plazo	19.132.488	14.139.922	14.564.641	13.210.066
C. T. S.	6.957.764	7.177.582	6.865.412	7.452.585
Otros	5.697	3.140	3.008	3.203
Depósitos Restringidos	47.674	20.591	25.755	48.521
Otras Obligaciones	1.650.067	1.697.940	1.736.322	1.877.920
A la vista	1.650.067	1.697.940	1.736.322	1.877.920
Relacionadas con Inversiones	-	-	-	-
DEPOSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS INTERNACIONALES	2.150.727	2.175.977	2.216.990	1.764.657
Depósitos a la Vista	725.354	877.213	898.789	466.782
Depósitos de Ahorro	75.409	93.561	131.180	73.745
Depósitos a Plazo	1.349.964	1.205.202	1.187.021	1.224.130
FONDOS INTERBANCARIOS	-	8.137	-	28.968
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	13.417.835	12.528.573	7.051.810	6.596.333
Instituciones del País	3.279.068	3.311.594	3.359.435	3.392.598
Instituciones del Exterior y Organismos Internacionales	10.138.766	9.216.980	3.692.375	3.203.734
OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN NO SUBORDINADAS	8.925.829	9.090.330	9.195.303	8.845.903
Bonos de Arrendamiento Financiero	-	-	-	-
Instrumentos Hipotecarios	-	-	-	-
Otros Instrumentos de Deuda	8.925.829	9.090.330	9.195.303	8.845.903
CUENTAS POR PAGAR	8.974.209	23.728.267	26.532.668	25.463.420
INTERESES Y OTROS GASTOS POR PAGAR	336.211	381.425	250.389	288.896
Obligaciones con el Público	119.620	95.101	77.684	40.373
Depósitos del Sistema Financiero y Organismos Internacionales	717	16	(4)	(146)
Fondos Interbancarios	0	0	0	0
Adeudos y Obligaciones Financieras	83.114	93.984	36.417	33.245
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	42.835	103.954	42.982	103.206
Cuentas por Pagar	89.924	88.369	93.309	112.218
OTROS PASIVOS	763.115	597.420	883.632	589.228
PROVISIONES	549.004	669.951	614.128	660.732
Créditos Indirectos	317.831	427.483	376.899	428.653
Otras Provisiones	231.173	242.468	237.229	232.080
OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN SUBORDINADAS ^{1/}	(1.281)	526	2.973.477	2.975.956
TOTAL PASIVO	131.216.305	153.176.349	161.332.656	163.526.493
PATRIMONIO	19.166.261	18.304.181	18.343.566	18.757.613
Capital Social	10.217.387	11.067.387	11.067.387	11.067.387
Capital Adicional	-	-	-	-
Reservas	4.695.118	6.164.175	6.164.175	6.166.670
Ajustes al Patrimonio	(19.511)	330.229	326.269	690.625
Resultados Acumulados	3.622.828	42	42	42
Resultado Neto del Ejercicio	650.438	742.348	785.692	832.889
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	150.382.566	171.480.530	179.676.222	182.284.106
CONTINGENTES	117.455.948	113.854.277	113.175.795	113.318.620
Avales, Cartas Fianza, Cartas de Crédito y Aceptaciones Bancarias	18.779.905	17.817.484	17.229.073	19.927.543
Líneas de Crédito no Utilizadas y Créditos Concedidos no Desembolsados	69.951.222	69.526.957	68.568.756	70.775.980
Instrumentos Financieros Derivados	28.714.720	26.499.692	27.365.804	22.603.118
Otras Cuentas Contingentes	10.101	10.143	12.162	11.978

Estado de Ganancias
Banco de Crédito del Perú S.A. - BCP
Por trimestre 2020
(En miles de soles)

	Banco de Crédito del Perú			
	Marzo	Junio	Setiembre	Diciembre
INGRESOS FINANCIEROS	2.495.915	4.937.432	7.230.951	9.374.208
Disponible	41.868	48.135	53.380	58.255
Fondos Interbancarios	926	950	953	1.097
Inversiones	162.825	352.086	543.006	738.739
Créditos Directos	1.970.195	3.876.836	5.714.263	7.477.903
Ganancias por Valorización de Inversiones	-	69.137	141.341	159.601
Ganancias por Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	62.496	66.696	65.896	-
Diferencia de Cambio	196.085	465.957	642.326	850.073
Ganancias en Productos Financieros Derivados	31.166	6.686	4.832	-
Otros	30.355	50.949	64.953	88.539
GASTOS FINANCIEROS	594.453	1.108.781	1.520.802	1.937.370
Obligaciones con el Público	196.036	356.817	464.217	562.139
Depósitos del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales	4.393	5.934	6.252	6.450
Fondos Interbancarios	493	653	656	656
Adeudos y Obligaciones Financieras	163.208	321.006	430.144	513.656
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	96.639	191.729	296.337	390.125
Obligaciones en Circulación Subordinadas	233	465	24.053	48.547
Pérdida por Valorización de Inversiones	19.154	-	-	-
Pérdidas por Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	-	-	-	33.134
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	36.644	77.588	123.303	169.657
Diferencia de Cambio	-	-	-	-
Pérdidas en Productos Financieros Derivados	69.779	140.089	164.765	196.537
Otros	7.873	14.500	11.075	16.468
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1.901.462	3.828.651	5.710.148	7.436.838
PROVISIONES PARA CREDITOS DIRECTOS	490.604	1.646.563	3.031.649	4.125.198
MARGEN FINANCIERO NETO	1.410.858	2.182.088	2.678.500	3.311.640
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	654.433	1.107.248	1.704.125	2.421.612
Cuentas por Cobrar	2.622	2.622	2.622	2.622
Créditos Indirectos	60.077	118.080	177.012	243.416
Fideicomisos y Comisiones de Confianza	2.225	4.662	7.033	10.049
Ingresos Diversos	589.509	981.885	1.517.459	2.165.525
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	129.521	246.884	360.854	489.105
Cuentas por Pagar	44.373	107.695	167.829	217.199
Créditos Indirectos	-	-	-	-
Fideicomisos y Comisiones de Confianza	1.903	3.978	6.001	8.585
Gastos Diversos	83.245	135.211	187.025	263.321
UTILIDAD (PERDIDA) POR VENTA DE CARTERA	32.931	32.931	33.545	35.542
MARGEN OPERACIONAL	1.968.700	3.075.383	4.055.316	5.279.688
GASTOS ADMINISTRATIVOS	842.611	1.624.586	2.545.517	3.476.669
Personal	435.140	829.593	1.205.828	1.564.236
Directorio	1.630	3.384	5.209	7.029
Servicios Recibidos de Terceros	359.530	707.935	1.213.501	1.737.907
Impuestos y Contribuciones	46.310	83.675	120.980	167.496
MARGEN OPERACIONAL NETO	1.126.089	1.450.796	1.509.799	1.803.020
PROVISIONES, DEPRECIACION Y AMORTIZACION	122.508	327.939	374.457	556.126
Provisiones para Créditos Indirectos	8.734	118.379	53.277	97.682
Provisiones por Pérdida por Deterioro de Inversiones	4.267	4.267	4.267	4.267
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	128	2.223	5.957	16.673
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago y Adjudicados	7.057	12.000	16.063	19.718
Otras Provisiones	17.129	22.440	42.494	79.559
Depreciación	29.049	58.010	86.807	115.822
Amortización	56.144	110.622	165.594	222.407
OTROS INGRESOS Y GASTOS	(91.886)	(166.435)	(191.899)	(259.167)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	911.695	956.422	943.444	987.726
IMPUESTO A LA RENTA	261.257	214.074	157.751	154.837
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	650.438	742.348	785.692	832.889

Balance General por Empresa Bancaria

Al 31 de diciembre de 2021

(En miles de soles)

Activo	Marzo	Junio	Setiembre	Diciembre
DISPONIBLE	34.328.268	29.882.755	36.266.997	31.142.788
Caja	3.948.372	5.531.669	5.152.563	3.823.597
Bancos y Corresponsales	29.619.612	23.396.425	29.890.569	26.540.229
Canje	80.317	67.909	88.367	20.852
Otros	679.967	886.751	1.135.498	758.110
FONDOS INTERBANCARIOS	60.056	-	15.000	-
INVERSIONES NETAS DE PROVISIONES	42.631.193	37.353.583	29.510.313	30.555.912
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	3.549.042	2.118.559	1.406.424	1.261.896
Inversiones Disponibles para la Venta	30.213.222	24.389.055	16.842.786	17.954.394
Inversiones a Vencimiento	5.175.540	7.071.944	7.308.461	7.385.629
Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	3.698.411	3.779.954	3.961.013	3.963.071
Inversiones en Commodities	-	-	-	-
Provisiones	(5.022)	(5.928)	(8.372)	(9.077)
CRÉDITOS NETOS DE PROVISIONES Y DE INGRESOS NO DEVENGADOS	103.742.446	109.401.409	112.109.256	113.877.744
Vigentes	105.854.148	111.265.855	113.519.652	114.626.824
Cuentas Corrientes	75.320	133.918	95.225	52.731
Tarjetas de Crédito	5.062.871	4.945.712	4.740.423	5.495.430
Descuentos	1.440.221	1.979.724	2.381.634	2.716.731
Factoring	2.128.915	2.577.173	3.013.941	3.572.697
Préstamos	68.849.628	72.000.537	71.575.693	69.954.927
Arrendamiento Financiero	5.841.498	5.742.391	6.242.669	6.446.450
Hipotecarios para Vivienda	17.135.215	17.073.984	17.502.189	17.817.643
Comercio Exterior	2.463.888	3.586.842	3.886.904	4.226.474
Créditos por Liquidar	-	-	-	-
Otros	2.856.591	3.225.573	4.080.972	4.343.741
Refinanciados y Reestructurados	1.673.423	1.702.108	1.694.619	1.682.568
Atrasados	3.444.184	3.657.189	4.209.488	4.562.010
Vencidos	1.902.702	1.873.202	2.259.890	2.595.899
En Cobranza Judicial	1.541.482	1.783.987	1.949.598	1.966.111
Provisiones	(7.119.817)	(7.140.697)	(7.243.962)	(6.910.634)
Intereses y Comisiones no Devengados	(109.492)	(83.045)	(70.541)	(83.023)
CUENTAS POR COBRAR NETAS DE PROVISIONES	2.291.325	2.906.050	3.352.817	2.033.618
RENDIMIENTOS POR COBRAR	729.114	655.721	613.818	595.424
Disponibles	207	75	194	147
Fondos Interbancarios	0	(0)	0	(0)
Inversiones	-	-	-	-
Créditos	728.907	655.646	613.623	595.277
Cuentas por Cobrar	-	-	-	-
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS NETOS	57.191	44.169	38.722	35.122
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO NETO	1.015.545	992.604	970.142	985.213
OTROS ACTIVOS	3.164.814	3.046.642	3.018.503	3.107.487
TOTAL ACTIVO	188.019.951	184.282.934	185.895.566	182.333.310
Pasivo				
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	122.243.102	119.218.609	119.934.070	118.236.414
Depósitos a la Vista	49.903.858	48.617.888	49.013.450	46.019.687
Depósitos de Ahorro	46.951.689	48.317.228	49.539.955	52.071.061
Depósitos a Plazo	23.334.479	20.220.183	19.410.463	18.081.538
Certificados Bancarios y de Depósitos	1.300.274	1.265.624	1.298.073	1.327.690
Cuentas a Plazo	14.857.414	13.718.634	13.625.918	12.899.607
C.T.S.	7.174.273	5.233.550	4.484.682	3.852.457
Otros	2.518	2.374	1.790	1.784
Depósitos Restringidos	57.480	6.983	24.656	70.621
Otras Obligaciones	1.995.597	2.056.327	1.945.545	1.993.506
A la vista	1.995.597	2.056.327	1.945.545	1.993.506
Relacionadas con Inversiones	-	-	-	-
DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS INTERNACIONALES	2.224.004	1.939.276	2.040.625	2.005.689
Depósitos a la Vista	914.689	491.638	403.325	535.333
Depósitos de Ahorro	68.296	102.874	102.846	98.781
Depósitos a Plazo	1.241.019	1.344.764	1.534.454	1.371.575
FONDOS INTERBANCARIOS	-	-	-	-
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	5.470.092	4.829.102	6.189.322	5.839.968
Instituciones del País	3.463.427	3.531.598	3.584.632	3.771.451
Instituciones del Exterior y Organismos Internacionales	2.006.665	1.297.505	2.604.690	2.068.517
OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN NO SUBORDINADAS	8.789.381	8.947.163	9.105.625	8.888.478
Bonos de Arrendamiento Financiero	-	-	-	-
Instrumentos Hipotecarios	8.789.381	8.947.163	9.105.625	8.888.478
Otros Instrumentos de Deuda	-	-	-	-
CUENTAS POR PAGAR	24.700.030	24.072.411	22.529.144	20.202.459
INTERESES Y OTROS GASTOS POR PAGAR	213.018	193.114	119.859	202.390
Obligaciones con el Público	24.285	13.014	14.060	17.134
Depósitos del Sistema Financiero y Organismos Internacionales	30	90	11	11
Fondos Interbancarios	-	-	-	-
Adeudos y Obligaciones Financieras	26.838	1.132	2.305	2.155
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	35.426	105.720	36.063	105.922
Cuentas por Pagar	126.438	73.158	67.420	77.168
OTROS PASIVOS	612.907	522.086	638.137	668.996
PROVISIONES	639.550	657.572	666.806	699.898
Créditos Indirectos	405.154	417.796	421.107	450.070
Otras Provisiones	234.395	239.776	245.700	249.828
OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN SUBORDINADAS ^{1/}	4.985.283	5.115.815	5.498.756	5.300.926
TOTAL PASIVO	169.877.367	165.495.148	166.722.344	162.045.218
PATRIMONIO	18.142.584	18.787.785	19.173.222	20.288.091
Capital Social	11.317.387	11.317.387	11.317.387	11.317.387
Capital Adicional	-	-	-	-
Reservas	6.707.503	6.707.831	6.707.831	6.707.831
Ajustes al Patrimonio	(342.520)	(397.209)	(859.210)	(769.817)
Resultados Acumulados	42	1.288	1.288	1.288
Resultado Neto del Ejercicio	460.172	1.158.488	2.005.926	3.031.403
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	188.019.951	184.282.934	185.895.566	182.333.310
CONTINGENTES	129.523.985	130.056.275	136.719.996	133.696.159
Avales, Cartas Fianza, Cartas de Crédito y Aceptaciones Bancarias	20.848.061	21.782.051	21.526.620	21.729.837
Líneas de Crédito no Utilizadas y Créditos Concedidos no Desembolsados	74.532.576	75.613.731	79.357.524	73.424.937
Instrumentos Financieros Derivados	34.130.458	32.648.240	35.822.291	38.530.164
Otras Cuentas Contingentes	12.890	12.253	11.571	11.221

Estado de Ganancias y Pérdidas

Por trimestre 2021

(En miles de soles)

	Marzo	Junio	Setiembre	Diciembre
INGRESOS FINANCIEROS	2.163.832	4.463.964	6.748.518	9.096.581
Disponible	4.995	7.989	15.500	33.215
Fondos Interbancarios	73	117	224	708
Inversiones	205.507	414.076	612.660	821.764
Créditos Directos	1.704.709	3.395.705	5.122.463	6.903.557
Ganancias por Valorización de Inversiones	8.418	-	-	-
Ganancias por Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	8.571	58.302	118.855	176.239
Diferencia de Cambio	70.448	132.892	281.098	552.320
Ganancias en Productos Financieros Derivados	119.315	389.506	505.502	489.994
Otros	41.797	65.376	92.216	118.784
GASTOS FINANCIEROS	345.701	792.097	1.161.480	1.513.171
Obligaciones con el Público	85.854	163.527	237.354	321.101
Depósitos del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales	617	1.065	2.096	3.563
Fondos Interbancarios	2	6	10	34
Adeudos y Obligaciones Financieras	83.082	144.966	207.186	270.457
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	95.361	187.578	283.617	377.200
Obligaciones en Circulación Subordinadas	24.451	65.835	109.504	153.148
Pérdida por Valorización de Inversiones	-	117.610	150.145	154.720
Pérdidas por Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	-	-	-	-
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	47.714	95.598	147.543	200.264
Diferencia de Cambio	-	-	-	-
Pérdidas en Productos Financieros Derivados	8.621	15.912	24.023	32.684
Otros	-	-	-	-
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1.818.131	3.671.866	5.587.039	7.583.409
PROVISIONES PARA CRÉDITOS DIRECTOS	782.083	1.157.151	1.415.951	1.320.699
MARGEN FINANCIERO NETO	1.036.048	2.514.715	4.171.088	6.262.711
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	693.286	1.413.873	2.178.452	2.993.176
Cuentas por Cobrar	-	-	14	68
Créditos Indirectos	73.448	150.189	232.664	308.472
Fideicomisos y Comisiones de Confianza	2.616	5.325	7.860	11.195
Ingresos Diversos	617.221	1.258.359	1.937.915	2.673.442
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	130.837	255.564	381.442	502.984
Cuentas por Pagar	47.210	81.787	118.766	153.135
Créditos Indirectos	-	-	-	-
Fideicomisos y Comisiones de Confianza	2.237	4.561	6.718	9.203
Gastos Diversos	81.389	169.215	255.958	340.646
UTILIDAD (PERDIDA) POR VENTA DE CARTERA	12.349	12.349	15.727	17.079
MARGEN OPERACIONAL	1.610.846	3.685.373	5.983.825	8.769.982
GASTOS ADMINISTRATIVOS	913.605	1.862.982	2.935.226	4.118.035
Personal	408.188	841.604	1.276.041	1.775.905
Directorio	1.888	3.642	5.447	7.152
Servicios Recibidos de Terceros	461.310	928.165	1.510.270	2.162.125
Impuestos y Contribuciones	42.219	89.572	143.469	172.852
MARGEN OPERACIONAL NETO	697.241	1.822.391	3.048.599	4.651.948
PROVISIONES, DEPRECIACION Y AMORTIZACION	86.056	204.391	320.857	497.576
Provisiones para Créditos Indirectos	(34.202)	(25.463)	(37.102)	3.650
Provisiones por Pérdida por Deterioro de Inversiones	-	929	3.279	4.107
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	334	306	2.648	2.539
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago y Adjudicados	7.459	6.144	10.086	14.617
Otras Provisiones	28.354	53.031	81.574	115.337
Depreciación	29.099	57.955	85.494	111.224
Amortización	55.013	111.489	174.877	246.102
OTROS INGRESOS Y GASTOS	(7.450)	(24.860)	(43.261)	(69.410)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	603.735	1.593.140	2.684.481	4.084.962
IMPUESTO A LA RENTA	143.564	434.652	678.555	1.053.559
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	460.172	1.158.488	2.005.926	3.031.403

Balance General por trimestre 2022 (En miles de soles)

Activo	Marzo	Junio	Setiembre	Diciembre
DISPONIBLE	30.587.570	25.620.359	31.441.736	28.965.271
Caja	4.251.578	4.309.840	4.464.717	4.128.323
Bancos y Corresponsales	25.860.593	20.782.909	26.323.192	24.419.628
Canje	64.415	93.083	129.063	74.905
Otros	410.984	434.526	524.764	342.416
FONDOS INTERBANCARIOS	-	180.000	180.000	266.954
INVERSIONES NETAS DE PROVISIONES	30.555.212	28.061.050	28.522.205	27.328.495
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	729.168	163.187	307.513	1.011
Inversiones Disponibles para la Venta	18.644.659	16.488.480	16.740.050	14.038.615
Inversiones a Vencimiento	7.251.446	7.292.180	7.167.412	8.957.052
Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	3.939.179	4.126.935	4.317.050	4.341.443
Inversiones en Commodities	-	-	-	-
Provisiones	(9.241)	(9.733)	(9.821)	(9.627)
CRÉDITOS NETOS DE PROVISIONES Y DE INGRESOS NO DEVENGADOS	111.758.738	115.949.969	116.728.901	114.412.166
Vigentes	112.353.299	116.568.595	116.909.500	114.536.392
Cuentas Corrientes	130.934	121.773	147.072	212.255
Tarjetas de Crédito	5.498.861	5.524.083	5.708.844	6.112.154
Descuentos	2.265.084	2.521.838	2.815.301	2.980.070
Factoring	3.461.454	3.945.288	3.712.544	3.914.499
Préstamos	68.720.422	70.503.696	70.758.404	67.549.665
Arrendamiento Financiero	6.191.886	6.241.171	6.315.677	6.174.850
Hipotecarios para Vivienda	18.248.880	18.705.166	19.113.783	19.305.253
Comercio Exterior	3.878.198	4.729.078	4.344.994	4.745.066
Créditos por Liquidar	-	-	-	-
Otros	3.957.581	4.276.502	3.992.880	3.542.580
Refinanciados y Reestructurados	1.601.032	1.566.367	1.686.775	1.979.865
Atrasados	4.708.636	4.970.435	5.067.176	4.871.001
Vencidos	2.743.523	2.937.506	3.066.265	2.808.123
En Cobranza Judicial	1.965.112	2.032.930	2.000.911	2.062.877
Provisiones	(6.821.877)	(7.071.527)	(6.849.827)	(6.891.374)
Intereses y Comisiones no Devengados	(82.352)	(83.903)	(84.723)	(83.718)
CUENTAS POR COBRAR NETAS DE PROVISIONES	2.383.050	3.832.327	2.848.593	1.820.131
RENDIMIENTOS POR COBRAR	626.746	725.200	910.951	1.009.002
Disponibles	918	11.474	34.597	52.481
Fondos Interbancarios	(0)	27	33	105
Inversiones	-	-	-	-
Créditos	625.827	713.696	876.301	956.373
Cuentas por Cobrar	-	2	20	43
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS NETOS	32.424	28.309	25.556	24.809
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO NETO	969.349	957.245	926.196	960.911
OTROS ACTIVOS	3.023.862	3.114.679	3.220.825	3.404.996
TOTAL ACTIVO	179.936.951	178.469.137	184.804.962	178.192.736

Pasivo	Marzo	Junio	Setiembre	Diciembre
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	118.691.863	117.288.444	122.100.736	118.098.605
Depósitos a la Vista	45.739.106	42.122.885	45.127.049	40.740.079
Depósitos de Ahorro	51.888.345	50.378.520	50.527.153	50.110.767
Depósitos a Plazo	17.746.801	22.541.844	24.274.076	24.937.100
Certificados Bancarios y de Depósitos	1.304.886	1.394.241	1.393.314	1.418.740
Cuentas a Plazo	12.850.120	17.158.601	19.279.496	19.833.756
C.T.S.	3.590.415	3.987.677	3.600.100	3.683.524
Otros	1.379	1.325	1.165	1.080
Depósitos Restringidos	339.550	222.730	215.300	279.092
Otras Obligaciones	2.978.061	2.022.466	1.957.158	2.031.567
A la vista	2.978.061	2.022.466	1.957.158	2.031.567
Relacionadas con Inversiones	-	-	-	-
DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS INTERNACIONALES	1.601.628	1.610.149	1.562.770	1.974.624
Depósitos a la Vista	353.085	363.359	312.692	360.888
Depósitos de Ahorro	101.798	95.514	108.665	168.186
Depósitos a Plazo	1.146.745	1.151.276	1.141.413	1.445.550
FONDOS INTERBANCARIOS	-	-	350.000	-
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	4.903.805	4.943.345	6.901.629	7.211.589
Instituciones del País	3.877.368	3.987.095	4.153.244	4.243.622
Instituciones del Exterior y Organismos Internacionales	1.026.437	956.250	2.748.385	2.967.967
OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN NO SUBORDINADAS	8.355.572	8.647.121	8.725.769	8.105.823
Bonos de Arrendamiento Financiero	-	-	-	-
Instrumentos Hipotecarios	-	-	-	-
Otros Instrumentos de Deuda	8.355.572	8.647.121	8.725.769	8.105.823
CUENTAS POR PAGAR	20.059.432	18.759.493	16.381.111	13.079.731
INTERESES Y OTROS GASTOS POR PAGAR	141.102	227.318	235.871	385.018
Obligaciones con el Público	32.670	65.088	114.217	165.410
Depósitos del Sistema Financiero y Organismos Internacionales	27	490	1.366	251
Fondos Interbancarios	-	-	64	-
Adeudos y Obligaciones Financieras	1.836	2.701	19.292	39.763
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	29.982	102.019	31.245	96.681
Cuentas por Pagar	76.587	57.021	69.686	82.913
OTROS PASIVOS	811.670	829.319	1.050.731	1.577.017
PROVISIONES	679.729	666.573	670.191	674.577
Créditos Indirectos	409.352	395.712	393.019	397.493
Otras Provisiones	270.377	270.860	277.172	277.084
OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN SUBORDINADAS ^{1/}	4.933.721	5.084.850	5.309.757	5.084.882
TOTAL PASIVO	160.178.521	158.056.613	163.288.565	156.191.866
PATRIMONIO	19.758.429	20.412.523	21.516.397	22.000.869
Capital Social	12.176.365	12.176.365	12.176.365	12.176.365
Capital Adicional	-	-	-	-
Reservas	7.516.510	7.516.897	7.516.897	6.759.527
Ajustes al Patrimonio	(1.053.256)	(1.416.465)	(1.601.935)	(1.420.954)
Resultados Acumulados	1.288	1.914	1.914	1.914
Resultado Neto del Ejercicio	1.117.522	2.133.812	3.423.156	4.484.017
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	179.936.951	178.469.137	184.804.962	178.192.736
CONTINGENTES	128.392.580	127.324.251	136.177.757	135.145.727
Avales, Cartas Fianza, Cartas de Crédito y Aceptaciones Bancarias	20.156.977	20.228.383	20.768.101	20.433.810
Líneas de Crédito no Utilizadas y Créditos Concedidos no Desembolsados	68.137.602	71.528.880	73.712.295	73.473.563
Instrumentos Financieros Derivados	40.085.292	35.553.487	41.683.338	41.224.625
Otras Cuentas Contingentes	12.710	13.501	14.023	13.729

Estado de Ganancias y Pérdidas

Por trimestre 2022

(En miles de soles)

	Marzo	Junio	Setiembre	Diciembre
INGRESOS FINANCIEROS	2.782.586	5.355.852	8.497.824	11.925.049
Disponible	24.736	56.047	175.873	376.088
Fondos Interbancarios	754	1.951	3.255	5.369
Inversiones	236.033	490.552	770.072	1.075.065
Créditos Directos	1.849.120	3.886.488	6.235.518	8.798.315
Ganancias por Valorización de Inversiones	-	-	-	-
Ganancias por Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	111.261	262.473	368.031	434.039
Diferencia de Cambio	537.513	606.876	789.977	1.064.216
Ganancias en Productos Financieros Derivados	-	-	63.990	26.496
Otros	23.169	51.464	91.108	145.460
GASTOS FINANCIEROS	703.300	950.839	1.502.401	2.114.208
Obligaciones con el Público	109.531	263.128	544.234	864.831
Depósitos del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales	510	1.648	6.407	14.926
Fondos Interbancarios	51	2.879	7.483	12.548
Adeudos y Obligaciones Financieras	62.101	127.033	210.893	324.902
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	87.324	174.539	265.117	351.529
Obligaciones en Circulación Subordinadas	39.951	80.948	122.647	164.766
Pérdida por Valorización de Inversiones	8.304	15.477	22.098	29.052
Pérdidas por Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	-	-	-	-
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	52.132	103.865	158.175	212.297
Diferencia de Cambio	-	-	-	-
Pérdidas en Productos Financieros Derivados	343.199	179.130	162.477	130.804
Otros	197	2.192	2.871	8.552
MARGEN FINANCIERO BRUTO	2.079.286	4.405.013	6.995.423	9.810.841
PROVISIONES PARA CRÉDITOS DIRECTOS	186.269	632.638	918.621	1.422.293
MARGEN FINANCIERO NETO	1.893.017	3.772.375	6.076.801	8.388.548
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	785.880	1.616.662	2.494.584	3.403.068
Cuentas por Cobrar	802	830	2.481	31.492
Créditos Indirectos	75.716	148.923	227.508	306.666
Fideicomisos y Comisiones de Confianza	2.762	5.651	9.395	12.436
Ingresos Diversos	706.600	1.461.258	2.255.200	3.052.474
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	114.319	251.874	431.764	639.287
Cuentas por Pagar	37.049	89.174	160.422	252.986
Créditos Indirectos	-	-	-	-
Fideicomisos y Comisiones de Confianza	2.331	4.804	8.014	10.587
Gastos Diversos	74.938	157.895	263.328	375.714
UTILIDAD (PERDIDA) POR VENTA DE CARTERA	12.132	19.066	20.163	22.807
MARGEN OPERACIONAL	2.576.711	5.156.229	8.159.785	11.175.136
GASTOS ADMINISTRATIVOS	1.015.498	2.144.207	3.319.939	4.693.440
Personal	488.431	966.507	1.491.484	2.044.397
Directorio	1.646	3.299	4.940	6.555
Servicios Recibidos de Terceros	480.697	1.080.400	1.707.251	2.458.075
Impuestos y Contribuciones	44.723	94.002	116.264	184.413
MARGEN OPERACIONAL NETO	1.561.213	3.012.021	4.839.846	6.481.695
PROVISIONES, DEPRECIACION Y AMORTIZACION	101.324	201.770	320.111	470.258
Provisiones para Créditos Indirectos	(20.043)	(43.781)	(52.337)	(35.923)
Provisiones por Pérdida por Deterioro de Inversiones	468	824	728	728
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	1.716	1.733	1.770	1.838
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago y Adjudicados	3.947	7.062	11.159	14.779
Otras Provisiones	30.016	62.516	94.034	126.611
Depreciación	24.995	49.567	73.892	98.174
Amortización	60.225	123.849	190.865	264.051
OTROS INGRESOS Y GASTOS	58.877	48.431	44.322	(13.105)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	1.518.765	2.858.682	4.564.057	5.998.332
IMPUESTO A LA RENTA	401.243	724.869	1.140.901	1.514.315
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	1.117.522	2.133.812	3.423.156	4.484.017

Estado de Ganancias y Pérdidas
Banco de Crédito del Perú S.A. - BCP
Por trimestre 2023
(En miles de soles)

	Marzo	Junio	Setiembre	Diciembre
INGRESOS FINANCIEROS	3.575.576	7.337.324	11.106.419	14.973.314
Disponible	245.978	500.483	759.639	1.007.381
Fondos Interbancarios	1.249	3.424	5.126	8.144
Inversiones	333.013	680.440	1.067.576	1.457.977
Créditos Directos	2.601.705	5.288.966	8.062.487	10.899.619
Ganancias por Valorización de Inversiones	-	-	-	-
Ganancias por Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	50.038	115.848	185.578	244.861
Diferencia de Cambio	226.530	477.589	660.372	967.557
Ganancias en Productos Financieros Derivados	70.458	144.338	195.241	188.203
Otros	46.604	126.237	170.401	199.572
GASTOS FINANCIEROS	748.649	1.594.140	2.417.297	3.219.969
Obligaciones con el Público	389.310	853.885	1.376.398	1.858.028
Depósitos del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales	10.751	22.554	33.710	33.710
Fondos Interbancarios	6.883	12.983	16.373	22.843
Adeudos y Obligaciones Financieras	115.721	244.587	390.878	542.846
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	82.242	133.503	185.160	237.635
Obligaciones en Circulación Subordinadas	40.219	79.781	119.097	159.522
Pérdida por Valorización de Inversiones	7.813	47.716	66.260	64.036
Pérdidas por Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	-	-	-	-
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	53.932	106.227	158.260	214.092
Diferencia de Cambio	-	-	-	-
Pérdidas en Productos Financieros Derivados	40.560	89.905	67.228	81.749
Otros	1.221	2.997	3.932	5.509
MARGEN FINANCIERO BRUTO	2.826.927	5.743.184	8.689.122	11.753.345
PROVISIONES PARA CRÉDITOS DIRECTOS	569.285	1.136.778	1.792.223	2.644.105
MARGEN FINANCIERO NETO	2.257.642	4.606.406	6.896.899	9.109.240
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	805.599	1.652.418	2.517.547	3.417.463
Cuentas por Cobrar	564	1.879	2.851	3.545
Créditos Indirectos	75.276	146.503	213.851	284.114
Fideicomisos y Comisiones de Confianza	2.696	5.458	7.856	10.635
Ingresos Diversos	727.063	1.498.578	2.292.990	3.119.168
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	195.286	431.206	682.172	915.417
Cuentas por Pagar	88.586	222.533	374.893	486.795
Créditos Indirectos	-	-	-	-
Fideicomisos y Comisiones de Confianza	2.281	4.623	6.669	9.013
Gastos Diversos	104.419	204.050	300.610	419.608
UTILIDAD (PERDIDA) POR VENTA DE CARTERA	89.102	127.357	136.540	162.871
MARGEN OPERACIONAL	2.957.058	5.954.975	8.868.814	11.774.158
GASTOS ADMINISTRATIVOS	1.171.024	2.375.835	3.658.764	5.093.877
Personal	532.780	1.082.828	1.622.567	2.201.227
Directorio	1.682	3.182	4.603	6.060
Servicios Recibidos de Terceros	577.324	1.236.809	1.941.509	2.734.389
Impuestos y Contribuciones	59.237	53.016	90.085	152.201
MARGEN OPERACIONAL NETO	1.786.034	3.579.141	5.210.049	6.680.281
PROVISIONES, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	25.980	114.161	213.618	407.526
Provisiones para Créditos Indirectos	(93.150)	(124.694)	(137.563)	(73.637)
Provisiones por Pérdida por Deterioro de Inversiones	-	(68)	(68)	(68)
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	167	5.146	5.075	6.102
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago y Adjudicados	3.783	(2.103)	(15.416)	(20.535)
Otras Provisiones	24.343	54.117	90.224	122.758
Depreciación	24.318	47.846	71.603	97.236
Amortización	66.520	133.918	199.762	275.670
OTROS INGRESOS Y GASTOS	6.216	7.742	(25.253)	(98.868)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	1.766.270	3.472.722	4.971.178	6.173.887
IMPUESTO A LA RENTA	434.881	845.288	1.216.185	1.509.379
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	1.331.389	2.627.433	3.754.994	4.664.508