

# Los ingresos financieros y su impacto en la solvencia de la Banca Múltiple del Perú, periodo 2010 - 2020

*por* Patrick Anthony Angulo Angulo- Jean Carlos Vidarte Apuela

---

**Fecha de entrega:** 21-ago-2023 08:29a.m. (UTC-0500)

**Identificador de la entrega:** 2148915340

**Nombre del archivo:** INGRESOS\_FINANCIEROS\_Y\_SU\_IMPACTO\_EN\_LA\_SOLVENCIAREV\_1.docx (632.77K)

**Total de palabras:** 23479

**Total de caracteres:** 130968



Esta obra está bajo una [Licencia Creative Commons Atribución - 4.0 Internacional \(CC BY 4.0\)](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/)

Vea una copia de esta licencia en <https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/deed.es>



Obra publicada con autorización del autor



**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Tesis

**Los ingresos financieros y su impacto en la  
solvencia de la Banca Múltiple del Perú, periodo  
2010 - 2020**

Para optar el título profesional de Contador Público

**Autores:**

Patrick Anthony Angulo Angulo  
<https://orcid.org/0009-0002-6712-9936>

Jean Carlos Vidarte Apuela  
<https://orcid.org/0009-0009-9542-6445>

**Asesor:**

CPCC Dr. Roger Ricardo Rengifo Amasifen  
<https://orcid.org/0000-0003-0579-6928>

**Co - asesor:**

En. MSc. Juan Zegarra Chung  
<https://orcid.org/0000-0003-3732-9021>

**Tarapoto, Perú**

**2023**



FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Tesis

**Los ingresos financieros y su impacto en la  
solvencia de la Banca Múltiple del Perú, periodo  
2010 - 2020**

Para optar el título profesional de Contador Público

**Autores:**

Patrick Anthony Angulo Angulo

Jean Carlos Vidarte Apuela

Sustentado y aprobado el 31 de mayo de 2023, por los siguientes jurados:

**Presidente de Jurado**

C.P.C.C. Dr. Aníbal Pínchi Vásquez

**Secretario de Jurado**

Econ. Msc. Carmen Teodoro  
Cárdenas Alayo

**Vocal de Jurado**

Econ. Mtra. Olga Adriana Arévalo  
Cueva

**Asesor**

CPCC Dr. Roger Ricardo Rengifo  
Amasifen

**Co - asesor**

Econ. Msc. Juan Zegarra Chung

Tarapoto, Perú

2023

## Declaratoria de autenticidad

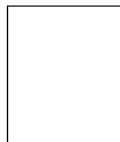
**Patrick Anthony Angulo Angulo**, con DNI N° 70137770, y **Jean Carlos Vidarte Apuela**, con DNI N° 75494133, egresados de la Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de San Martín, autores de la tesis titulada **Los ingresos financieros y su impacto en la solvencia de la Banca Múltiple del Perú, periodo 2010 – 2020**.

Declaramos bajo juramento que:

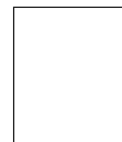
1. La tesis presentada es de nuestra autoría.
2. La redacción fue realizada respetando las citas y referencia de las fuentes bibliográficas consultadas
3. Toda información que contiene la tesis no ha sido plagiada;
4. Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido alterados ni copiados, por tanto, la información de esta investigación debe considerarse como aporte a la realidad investigada.

Por lo antes mencionado, asumimos bajo responsabilidad las consecuencias que deriven de nuestro accionar, sometiéndonos a las leyes de nuestro país y normas vigentes de la Universidad Nacional de San Martín.

Tarapoto, 31 de mayo de 2023



**Patrick Anthony Angulo Angulo**  
DNI N°70137770



**Jean Carlos Vidarte Apuela**  
DNI N° 75494133

## 2 Ficha de identificación

<b>Título del proyecto</b> Los ingresos financieros y su impacto en la solvencia de la Banca Múltiple del Perú, periodo 2010 – 2020	<b>Área de investigación:</b> Ciencias Contables <b>Línea de investigación:</b> Contabilidad <b>Sublínea de investigación:</b> Contabilidad de Instituciones Financieras <b>Grupo de investigación</b> <b>Tipo de investigación:</b> Básica <input type="checkbox"/> , Aplicada <input checked="" type="checkbox"/> , Desarrollo experimental <input type="checkbox"/>
<b>Autor:</b> Patrick Anthony Angulo Angulo	Facultad de Ciencias Económicas Escuela Profesional de Contabilidad <a href="https://orcid.org/0009-0002-6712-9936">https://orcid.org/0009-0002-6712-9936</a>
<b>Autor:</b> Jean Carlos Vidarte Apuela	Facultad de Ciencias Económicas Escuela Profesional de Contabilidad <a href="https://orcid.org/0009-0009-9542-6445">https://orcid.org/0009-0009-9542-6445</a>
<b>Asesor:</b> CPCC Dr. Roger Ricardo Rengifo Amasifen	<b>Dependencia local de soporte:</b> Facultad de Ciencias Económicas Escuela Profesional de Contabilidad Unidad o Laboratorio Contabilidad <a href="https://orcid.org/0000-0003-0579-6928">https://orcid.org/0000-0003-0579-6928</a>
<b>Co - asesor:</b> Econ. Msc. Juan Zegarra Chung	<b>Dependencia local de soporte:</b> Facultad de Ciencias Económicas Escuela Profesional de Contabilidad Unidad o Laboratorio Contabilidad <a href="https://orcid.org/0000-0003-3732-9021">https://orcid.org/0000-0003-3732-9021</a>

## Dedicatoria

Este trabajo de investigación se lo dedico a mis padres, Jorge Angulo Perez y Dolly Angulo Doza, quienes son mi motivación diaria y demás familiares quienes siempre me brindan su apoyo incondicional y por el deseo de superación que tienen hacia mí, también dedico este trabajo a mi compañera de vida Pierina, que constantemente me brinda su apoyo y me alienta a cumplir mis sueños.

(Patrick Anthony Angulo Angulo).

Dedico este trabajo a mi madre por darme la vida y su apoyo incondicional, a mi tía Susana que con tan poco me dio mucho hasta el día de hoy, a mi compañera de vida Rosita, por estar siempre en esta lucha constante de superación y a mi Ián, por llegar en el momento indicado y ser la razón de mi vivir.

(Jean Carlos Vidarte Apuela).

## Agradecimientos

Agradezco a Dios por prestarme la vida y permitirme seguir cumpliendo mis sueños, a mis padres por ser el principal pilar de apoyo en mi vida y a todas las personas que influyeron de una manera u otra y me apoyaron en mi formación e hicieron posible que este sueño se haga realidad.

(Patrick Anthony Angulo Angulo).

Agradezco primeramente a Dios por permitirme llegar a este momento, a todas las personas que influyeron de una manera u otra y me apoyaron en mi formación e hicieron posible que este sueño se haga realidad.

(Jean Carlos Vidarte Apuela).



## <sup>2</sup> Índice general

Ficha de identificación .....	6
Dedicatoria .....	7
Agradecimientos .....	8
Índice general .....	9
Índice tablas .....	11
RESUMEN.....	12
ABSTRACT .....	13
CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN A LA INVESTIGACIÓN.....	14
CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO .....	19
2.1. Antecedentes de la investigación .....	19
2.2. Fundamentos teóricos.....	24
2.3. Definición de términos básicos.....	44
CAPÍTULO III MATERIALES Y MÉTODOS .....	47
3.1. Ámbito y condiciones de la investigación .....	47
<sup>2</sup> 3.2. Sistema de variables .....	47
3.2.1. Variables principales.....	47
3.2.2. Variables secundarias .....	49
3.3. Procedimientos de la investigación .....	49
3.3.1. Objetivo específico 1 .....	51
3.3.2. Objetivo específico 2 .....	51
3.3.3. Objetivo específico 3 .....	52
3.3.4. Objetivo específico 4 .....	53
3.3.5. Objetivo específico 5 .....	53
CAPÍTULO IV RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....	55
4.1. Resultados .....	55
<sup>10</sup> 4.2. Discusión.....	63
CONCLUSIONES.....	69

RECOMENDACIONES .....	70
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	71
ANEXOS .....	77

## Índice <sup>2</sup> tablas

Tabla 1 Descripción de variables - objetivo específico 1 .....	485
Tabla 2 Descripción de variables - objetivo específico 2 .....	485
Tabla 3 Descripción de variables - objetivo específico 3 .....	485
Tabla 4 Descripción de variables - objetivo específico 4 .....	495
Tabla 5 Descripción de variables - objetivo específico 5 .....	496
Tabla 6 Evolución de los intereses y comisiones de los Bancos del Perú, periodo 2010 - 2020.....	552
Tabla 7 Evolución de los otros ingresos financieros de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 -2020.....	574
Tabla 8 Evolución del Total de Ingresos Financieros, periodo 2010 - 2020.....	585
Tabla 9 Evolución del ratio de capital global de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 -2020.....	596
Tabla 10 Evolución de nivel de apalancamiento financiero de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 -2020.....	607
Tabla 11 Correlación entre los ingresos financieros y la solvencia: Dimensión Ratio de Capital Global de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020	619
Tabla 12 Correlación entre los ingresos financieros y la solvencia: Dimensión Apalancamiento Financiero de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020.....	60

## RESUMEN

### Los ingresos financieros y su impacto en la solvencia de la Banca Múltiple del Perú, periodo 2010 – 2020

El presente trabajo denominado "Los Ingresos Financieros y su impacto en la Solvencia de la Banca Múltiple del Perú, periodo 2010 – 2020", tuvo como fin general establecer la relación entre los ingresos financieros y la solvencia de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020. La metodología que se aplicó fue bajo el tipo aplicada, con nivel descriptivo y correlacional, con un diseño no experimental. La muestra estuvo conformada por todas las instituciones financieras operativas de la Banca Múltiple del Perú, 16 empresas, por lo que se revisó estados financieros, informes y reportes contenida en las series estadísticas de la SBS y AFP, tanto de la variable ingresos financieros, como la solvencia de la Banca múltiple del Perú. Se estableció que existe una relación significativa entre los ingresos financieros y la dimensión ratio de capital global, el cual se ha probado con la aplicación de la prueba estadística de Correlación de Pearson, donde el sig. (Bilateral) 0.000 menor al margen de error 0.05; pues el valor de correlación de Pearson fue igual a 0,7903; asimismo tras comparar los resultados obtenidos existe un nivel de correlación negativa considerable, puesto que el índice de correlación de Pearson obtenido es de -0.8889, de esta manera, queda contrastado que los ingresos financieros tienen una influencia considerable fuerte sobre el ratio de capital global y el apalancamiento financiero, confirmando que; ante el crecimiento de los ingresos financieros obtenidos por la banca múltiple del Perú se genera una variación incremental de la solvencia.

Palabras claves: ingresos financieros, solvencia, banca múltiple, apalancamiento.

## ABSTRACT

### Financial income and its impact on the solvency of the Multiple Bank of Peru, period 2010 - 2020

The general objective of the present research study entitled "Financial Income and its Impact on the Solvency of Peruvian Multiple Banks, 2010 - 2020" was to establish the relationship between financial income and solvency of Peruvian multiple banks during the period 2010 - 2020. The methodology used was applied, with a descriptive and correlational level, and a non-experimental design. The sample consisted of all the operating financial institutions of the Peruvian Multiple Banking System, 16 companies, for which financial statements, reports and statements contained in the statistical series of the SBS and AFP were reviewed, both for the financial income variable and the solvency of the Peruvian Multiple Banking System. It was established that there is a significant relationship between financial income and the global capital ratio dimension, which has been proven with the application of the Pearson Correlation statistical test, where the sig. (Bilateral) 0.000 was less than the margin of error 0.05 since the Pearson correlation value was equal to 0.7903. In addition, after comparing the results obtained, there is a considerable level of negative correlation, since the Pearson correlation index obtained is - 0.8889. In conclusion, it is confirmed that financial income has a considerable influence on the overall capital ratio and financial leverage, confirming that the growth in financial income obtained by Peruvian commercial banks generates an incremental variation in solvency.

**Keywords:** financial income, solvency, multiple banking, leverage.

## CAPÍTULO I

### INTRODUCCIÓN A LA INVESTIGACIÓN

El ingreso hace referencia al aumento de recursos económicos que posee un individuo, organización o sistema contable, lo cual resulta en un incremento del valor total de su patrimonio; es importante recalcar que dicho término es empleado con connotaciones técnicas parecidas en diversos contextos relacionados con la economía y la gestión administrativa (Raffino, 2020).

También, se afirma que el ingreso constituye a la elevación de los recursos financieros, siendo relevante comprenderlo dentro del marco de activos y pasivos, dado que equivale a la recuperación de un activo. Los ingresos conllevan un incremento del valor total del patrimonio neto de la empresa, este puede manifestarse en el aumento de valor de los activos o reducción los pasivos; no obstante, no se incluyen las aportaciones de socios en esta categoría, puesto que no se considera que estas tienen que ser reembolsadas con el tiempo. La empresa, durante sus funciones, recibe dinero por <sup>45</sup> la prestación de servicios o la venta de productos, lo que en última instancia eleva su patrimonio empresarial; es por eso que, los ingresos monetarios u otros tipos de ingresos se insertan en la ecuación de consumo y ganancia (Redacción Debitoor, 2020).

Por otro lado, las entidades financieras se involucran en la intermediación financiera, la misma que implica en captar y distribuir recursos, junto con los diversos servicios financieros que la banca proporciona; que como resultado de su actividad central, generan ingresos financieros, los mismos que cumplen un rol esencial en dichas organizaciones, contribuyendo a la generación de beneficios y a su permanencia en el mercado; estos ingresos derivan mayormente de la gestión de los recursos captados.

De este modo, se evidencia que los ingresos representan una suma o importe a favor de dichas entidades, a partir de la inversión de los recursos; evidentemente, la cantidad y el flujo de estos ingresos están condicionados por una efectiva administración financiera. Para las compañías, esta cuestión adquiere relevancia, puesto que el futuro de la empresa está intrínsecamente vinculado a cómo se obtiene y se emplea el capital disponible (Fortún, 2020).

En la banca múltiple, los ingresos financieros abarcan ganancias generadas por intereses, rendimientos, comisiones, entre otros cargos originados a partir de fondos disponibles interbancarios, créditos, cuentas de pago, fluctuaciones de divisas, etc: asimismo, engloba cuentas utilizadas para el seguimiento de los ingresos entre diversas oficinas.

Conforme al reporte de Estabilidad del Sistema Financiero de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2019), que analiza la estabilidad del sistema financiero peruano, en el marco del monitoreo de las políticas macroprudenciales, se expone que la disminución de los márgenes financieros a causa de la reducción de los ingresos financieros, producto de la baja de los ingresos y el incremento de los gastos por provisiones que conlleva una disminución en la ganancia neta y afecta considerablemente la rentabilidad del patrimonio. Esta reducción se contrarresta en parte a partir de la aplicación de reservas de provisiones mantenidas por las entidades financieras; además, la reducida ganancia en cada situación afecta al valor del patrimonio presentado en el balance general, así como a las provisiones de los resultados y las utilidades acumuladas. Esta dinámica posibilita la anticipación del indicador de rentabilidad del patrimonio (ROE) de las instituciones financieras, el cual se encuentra condicionado también por las repercusiones de las circunstancias adversas en las utilidades.

De igual modo, la disminución de la ganancia neta repercute en el patrimonio real, y en conjunto con el efecto sobre los activos ponderados por riesgo de las situaciones propuestas, finalmente impacta la proporción de capital. Se anticipan las cifras de los activos que son distintos a los préstamos basados en datos históricos en los últimos años, lo cual permite calcular los activos ponderados por riesgo; de igual manera, se prevé el patrimonio real siguiendo las pautas establecidas en la normativa actual. El efecto de los shocks macroeconómicos en la relación de capital se mitiga gracias al uso de los colchones de capital mantenidos por las entidades financieras, y además se incorporan los supuestos sobre la capitalización de ganancias de dichas instituciones. Esta aproximación permite analizar la adecuación del capital y evaluar la resistencia de las entidades frente a circunstancias desfavorables. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2019).

A partir de ahí, se reconoce la relevancia que tiene la banca múltiple al momento de generar ingresos económicos, pues esto posibilita que la institución pueda generar utilidades, acumular capital y patrimonio en efectivo, mantener su solvencia y cumplir con las regulaciones financieras, lo que finalmente contribuye a mantener una ratio de capital global favorable.

Por otro lado, la solvencia es un indicador que muestra la capacidad de una organización para enfrentar sus responsabilidades financieras, es decir, está relacionado con la capacidad de pagar deudas, respaldar obligaciones y mantener una estructura de financiamiento equilibrada; asimismo, posibilita comprender el grado de estabilidad y solidez de la empresa en relación con pasivos, peso del capital y patrimonio (Aching, 2005).

La SBS está enfocada en la creación de un sistema regulatorio que establece incentivos para que las organizaciones financieras tomen decisiones que contribuyan a la consistencia y la integridad de los sistemas que estas controlan; lo que es esencial para mantener la estabilidad y confianza en el sistema financiero a lo largo del tiempo (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2019).

La solvencia, en las instituciones financieras, es evaluada empleando dos indicadores específicos: Ratio de capital global: permite analizar la capacidad de la entidad para cumplir con sus compromisos de pago; este es un porcentaje mínimo requerido de capital que la entidad debe mantener para respaldar sus activos que conllevan algún grado de riesgo. Estructura de capital: proporciona información sobre el nivel de deuda que posee una organización, en comparación con su capital; para esto es necesario comprender la financiación que maneja la empresa.

Por su parte, Luyo et al. (2019) respondieron a la interrogante “¿Cómo afecta el Ratio de Capital Global al nivel de Morosidad en las instituciones de microfinanzas en el Perú?”, en relación con la solvencia, concluyeron que: las instituciones microfinancieras requieren establecer una gestión sólida de riesgos para poder anticiparse y reducir los efectos negativos; por ejemplo, en el caso de riesgo crediticio, es relevante que realicen seguimiento continuo de los préstamos que presentan retrasos en los pagos; esto se debe a que la falta de recaudación de un préstamo no solo resulta en la pérdida de ingresos financieros, sino que también conlleva al aumento de gastos relacionados con las provisiones y operaciones de recuperación de los préstamos incumplidos. La supervisión que realiza la SBS se alinea con los acuerdos establecidos por el Comité de Basilea; en ese sentido, las instituciones están requeridas a mantener un ratio de capital global que supere el 10%; donde el ratio de capital global está referido al porcentaje del capital disponible que estas entidades deben poseer para enfrentar potenciales cambios en el ciclo económico y que este se ajuste al nivel de riesgo inherente a su actividad comercial. Es por eso que un ratio de capital elevado otorga a la entidad microfinanciera una mayor estabilidad financiera, pues así podrá enfrentar situaciones adversas y proteger su salud financiera en un entorno cambiante

El trabajo será efectuado en Perú, para lo cual se requerirá información consolidada de la banca múltiple publicada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), entidad gubernamental encargada de controlar y supervisar el funcionamiento de tres sistemas financieros: Bancario, de Seguros y Privado de Pensiones, es decir, se asegura que estas instituciones operen de manera correcta y cumpliendo las regulaciones y leyes establecidas.



Debida a la significativa relevancia que tienen los ingresos financieros para generar beneficios en la banca múltiple, los cuales engloban comisiones, intereses y otros ingresos; asimismo, contribuye al fortalecimiento del patrimonio, dado que los ingresos financieros influyen directamente en la solvencia de las instituciones de banca múltiple; todo ello, motivó a realizar un estudio que busca evaluar los ingresos financieros y su impacto en el contexto de la banca múltiple en el país durante el periodo de 2010-2020.

En el estudio, tuvo como problema principal: ¿Cuál es la relación entre los ingresos financieros y la solvencia de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020? Y específicos: ¿Cómo fue la evolución de los intereses y comisiones de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010-2020?, ¿Cómo fue la evolución de los otros ingresos financieros de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010-2020?, ¿Cuál fue el comportamiento de la ratio capital global de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010-2020?, ¿Cuál fue el nivel del apalancamiento financiero de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010-2020?, ¿Cuál es el grado de relación entre los ingresos financieros y la solvencia de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010-2020?, en ese sentido, se presenta como hipótesis: Los ingresos financieros se relacionan significativamente con la solvencia de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 a 2020.

Como objetivo general se planteó: Establecer la relación entre los ingresos financieros y la solvencia de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020. Y, como objetivos específicos: OE1: Analizar la evolución de los intereses y comisiones de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020. OE2: Demostrar la evolución de los otros ingresos financieros de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020. OE3: Conocer el comportamiento de la ratio de capital global de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 -2020. OE4: Examinar el nivel de apalancamiento financiero de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020. OE5: Establecer la relación entre los ingresos financieros y la solvencia de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020.

Los resultados más relevantes de la investigación fueron: En el total de los intereses y comisiones, se evidencia una evolución durante el periodo de análisis; es decir, en el año 2010 mostraron S/ 11,909,795 millones cerrando al 2020 con S/ 26,428,117 millones; también, hubo un crecimiento notable en el año 2015, denotando un crecimiento de 15.3% con respecto al año anterior. Finalmente, se expresa que las variables de estudio se incrementaron en S/ 14,518,322 millones, representando un 121.90%, lo que evidencia una tendencia alcista de este tipo de ingresos financieros en la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 - 2020. Respecto a otros ingresos financieros, se evidenció una

evolución creciente, es así como en el año 2010 mostró S/ 1,812,526 millones cerrando al 2020 con S/ 3,169,096 millones; así también, en el año 2015 se registró el crecimiento más destacado, con un porcentaje de 71.77% mayor al anterior. Finalmente podemos expresar que los otros ingresos financieros generados por la Banca Múltiple se incrementaron en S/ 1,356,570 millones, representando un 74.84%, lo que evidencia una tendencia alcista de este tipo de ingresos. En lo que respecta al ratio de capital global de la banca múltiple del Perú se ha incrementado de 13.67% mostrado el año 2010 a reportar 15.54% al finalizar el año 2020, denotando un crecimiento de 1.87 puntos porcentuales, que represento un crecimiento de 13.64%. Esto se explica principalmente por la expansión del patrimonio efectivo. Por otra parte, en el ratio de apalancamiento financiero de la banca múltiple se ha reducido de 13.54 veces mostrado el año 2010 a reportar 9.49 veces al finalizar el año 2020, denotando un decrecimiento de -4.05 veces, que represento un decrecimiento de -29.91%. Esto se explica principalmente por el incremento de los pasivos de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 -2020.

Para terminar, se exponen las conclusiones y recomendaciones de las variables investigadas derivadas del análisis, acompañados de los anexos que constituyen instrumentos y medios de verificación. En las

En las conclusiones se confirmó que los ingresos financieros influye en la solvencia, pues la prueba estadística de Correlación de Pearson estableció que existe una relación significativa entre las variables, donde el r fue igual a 0,7903; asimismo, se observó que la variable ingresos financieros y la dimensión apalancamiento financiero tienen un nivel de correlación negativa, dado r fue -0.8889, de esta manera, queda contrastado que los ingresos financieros tienen una influencia considerable fuerte sobre el ratio de capital global y el apalancamiento financiero, con lo cual queda confirmado que; ante el crecimiento de los ingresos financieros obtenidos por la banca múltiple del Perú se genera una variación incremental de la solvencia.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### 2.1. Antecedentes de la investigación

##### A nivel internacional

Monroy et al. (2018), en Colombia, a través de su investigación de posgrado con enfoque cuantitativo, en la cual emplearon guías de análisis para recopilar información del acervo documentario, llegaron a concluir que la cuenta predominante es la cuenta por cobrar, las mismas que llegaron a representar aproximadamente la totalidad de los activos para 2017 (97.8%); a pesar de que esto simplifica el análisis empresarial, conlleva un riesgo, puesto que requiere una política de recuperación de deudas efectiva, lo cual se debe a que los retrasos en los plazos de recaudación darían lugar inmediatamente a la necesidad de obtener recursos para financiar la deficiente liquidez que surgiría; este patrón se mantiene durante los años analizados, pero muestra un incremento a lo largo del tiempo. Por otro lado, la principal fuente de ingresos para la empresa proviene del transporte de carga marítima, alcanzando un promedio del 96% del total; además, los servicios de transporte terrestre y aéreo contribuyen con el 4% restante.

Millan (2017), en Argentina, mediante su investigación de posgrado de tipo aplicado, donde se utilizó la guía de análisis documental para recoger información de registros, llegó a concluir que  $X^2$ , (CMIN) es considerablemente bueno: 12,515, con 7 grados de libertad (DF). Asimismo, el nivel de probabilidad, P, 0.085, el mismo que si bien es cierto se puede mejorar, se considera satisfactorio. En consecuencia a ello, se afirma que la  $\chi^2$  obtenida posibilita verificar que el modelo se ajusta de manera adecuada a los 450 datos. La utilización de la discrepancia poblacional actúa como un indicador de la conveniencia del modelo; esta medida es el resultado de aplicar el modelo a los momentos de la población. El valor mínimo de la discrepancia es de 0.0125. De acuerdo con Browne (1993), cuando los valores están debajo de 0,05 señala un ajuste positivo del modelo; en consecuencia el resultado de 0,134 denota un ajuste ideal.

Iglesias (2016), en España, en su estudio de posgrado de tipo explicativa con diseño no experimental, donde usó fichas de análisis para obtener datos de 6 MDB con fuertes vínculos en WBG, concluye que, en términos de porcentaje, la solvencia representa por la proporción entre la suma de PE y CER y la exposición: (PE% + CER %), que identificamos en este trabajo con la solvencia relativa: la PE% + CER% cae un 35% entre el escenario de máximo HHI (escenario 1) y el de máxima diversificación (Escenario 5). Cuando se calcula la cantidad de capital para una cartera, uno de los

factores cruciales es el grado de correlación entre diferentes sectores; por consiguiente, el aumento de este grado de correlación ejerce un impacto más significativo en la solvencia proporcional de una cartera diversificada. La justificación detrás de esta mayor reacción radica en que una cartera con menor diversificación tiene un margen más limitado para aprovechar beneficios; por lo que, cuando una correlación es de uno, ya sea de mayor o menor la concentración de la cartera, esto carece de un efecto notable; lo cual se debe a que todos los sectores muestran un comportamiento idéntico, lo que neutraliza cualquier impacto diferencial en la solvencia de la cartera.

Laborde (2016), en Ecuador, en su tesis de pregrado de tipo básica, para lo cual usó una ficha de análisis para obtener información de los documentos, llegó a deducir que es factible que surja la eventualidad de una omisión o inexactitud en el registro de los ingresos. Abordando a las siguientes conclusiones: se pudo analizar el tratamiento contable de los ingresos y cuentas por cobrar relacionadas con las ventas de propiedades con el propósito de mejorar la salud financiera. Siguiendo los conceptos de la NIC 18 y el principio contable de devengo, la compañía en cuestión no registra de manera correcta los ingresos comunes provenientes de la venta de bienes inmuebles una vez que fue entregada al comprador y se ha realizado el pago total. También, después de que los clientes realizan pagos completos para saldar sus deudas, las cuentas por cobrar no son adecuadamente conciliadas; en otras palabras, la empresa registra el dinero recibido en efectivo por parte de los clientes, pero no realiza la actualización correspondiente de pago.

Yáñez (2015), en Ecuador, en su trabajo de investigación descriptivo usó la ficha de análisis documental para obtener información de los registros, concluyó que la organización presenta niveles de rentabilidad notablemente bajos, debido a una inadecuada gestión; esta situación se agrava por la falta de comprensión sobre qué áreas necesitan ser evaluadas y supervisadas por los propietarios, lo que impide alcanzar <sup>26</sup> el rendimiento esperado de la inversión del capital. Los niveles de rentabilidad que la empresa ha registrado a través de sus actividades económicas no son lo suficientemente satisfactorios, lo que hace que sea inviable mantener una posición competitiva en el mercado, pues existe una clara desventaja en comparación con sus competidores. Se llega a concluir que la sucursal Ambato actualmente carece de una guía estratégica oportuna para orientar correctamente su desempeño interno, lo cual afecta considerablemente a la capacidad para operar de manera eficiente y cumplir con los objetivos organizacionales.

Faicán & Morocho (2015), en Ecuador, en su investigación de tipo descriptiva han usado la guía de análisis documental para recabar datos de documentos; llegaron a deducir que los ingresos derivados de operaciones habituales fueron iguales a \$4533602.39 en 2012, experimentando un aumento de 0.49%, donde la única fuente de ingreso fue la venta de bienes; asimismo, el costo de ventas y producción se incrementó en 0.14%, lo que aumentó la ganancia bruta un 3.76%. Respecto a los gastos, experimentaron un incremento de 1.16%, disminuyendo un 286.19% la ganancia neta del período. Además, en el año 2013, los ingresos aumentaron un 1.24%, mientras que la prestación de servicios, descuentos en ventas y regalías incrementaron un 100%; también, la producción y costo de ventas se elevó un 0.98%, acrecentando en un 16.69% la ganancia bruta; por último, en casos de otros ingresos, estos se redujeron en un 88.80%, el gasto se elevó en un 14.41%, aumentando así un 138.879% la ganancia neta.

Naharro & Palacin (2005), en España, en su investigación descriptiva donde usaron la ficha de análisis para recopilar datos mediante una ficha de análisis, dedujeron que solo el 10% de las organizaciones cuentan con una estructura financiera con una preminencia de recursos propios; sin embargo, este porcentaje significativamente a casi 25% en el caso de las empresas medianas. Además, se destaca que la distancia entre el percentil 10 y el 50 es el doble de la que existe entre el percentil 50 y 90, lo cual respalda la idea de una mayor concentración de organizaciones en la zona de endeudamiento máximo. Al examinar cómo se componen los recursos ajenos, se verifica que la deuda a corto plazo es predominante; es así que alrededor de 25% de compañías que no cuentan con una deuda a largo plazo, mientras que el 50% sí, con respecto a los recursos totales del 7%. Asimismo, entre los sectores más endeudados sobresalen construcción y servicios, con ratios de 76% y 72% respectivamente. En cuanto a los sectores de energía y agrícola muestran niveles de más bajos y altos de endeudamiento, consecuentemente.

#### **A nivel nacional**

Aquino (2018), en su tesis de pregrado de tipo básica empleó guías de análisis para recopilar información de registros, llegó a concluir el factor que predomina significativamente en la solidez financiera es el volumen de ventas, la cual refleja la habilidad de una organización para utilizar eficazmente sus activos y generar ingresos. Asimismo, la segunda variable de mucha relevancia es el capital circulante, que hace referencia a la capacidad para generar liquidez y llevar a cabo operaciones con eficiencia; así como también, cumplir con las obligaciones financieras; es decir, si la

empresa dispone de capital circulante, podrá efectuar sus operaciones con los usuarios de manera adecuada. El Ratio de Capital Global está conectado con el puntaje de Z1 de Altman; es decir, el Modelo Z1 de Altman puede ser empleado para medir la salud financiera de las compañías. Las variables que ejercen influencia significativa en la estabilidad financiera son las ventas y el capital circulante. Además, se constató que cinco empresas están en Zona Roja, una categoría de riesgo elevado.

Luyo et al. (2019), en su tesis de posgrado de tipo descriptiva donde emplearon la guías de análisis para recopilar datos de distintos informes, concluyeron que la supervisión que efectuó la SBS indica que el índice de capital global supera el 10%. La adquisición de entidades microfinancieras a través de una entidad financiera sólida impacta de manera positiva en la capacidad para administrar el negocio, dado que mejora los niveles de morosidad, índice de capital global y ROE. Por otra parte, en el caso de las entidades microfinancieras, mantener un índice de capital global elevado se traduce en una reducción en los niveles de morosidad seis meses más tarde. Así también, los análisis de estacionariedad, autocorrelación y cointegración ofrecen resultados favorables para el modelo que se presenta. Independientemente del modelo como el índice de capital global, retorno sobre el patrimonio índice de cobertura, las variables muestran significancia.

Jauregui y Del Águila (2018), en su tesis de pregrado de tipo descriptiva utilizaron guía de análisis para recoger datos estados financieros, han concluido que el índice de pasivos a corto plazo de la empresa se situó en un 29%; esto implica que, por cada unidad monetaria del patrimonio aportado por el propietario, existen 0.29 unidades o un 29% que provienen de ellos acreedores en forma de pasivos a corto plazo; asimismo, el nivel de endeudamiento a largo plazo de la empresa fue de 0, lo que indica que por cada unidad monetaria del patrimonio de la empresa, no se cuenta con aportes por parte de los acreedores en forma de endeudamiento a largo plazo; así también, el índice de endeudamiento total se ubicó en un 29%, lo que significa que por cada unidad monetaria del patrimonio neto de la empresa, se originan 0.29 soles o el 29% que provienen de los acreedores en forma de endeudamiento total de la organización; de manera similar, el porcentaje de endeudamiento respecto a los activos se cifró en un 22.62%, lo cual indica que dicho porcentaje de activos totales es respaldada por acreedores.

Cruz et al. (2013), en su tesis de posgrado de diseño no experimental han usado las guías de análisis para recopilar información de los estados financieros, concluyeron que la implementación del modelo propuesto, de Altman, es latamente eficiente en la

predicción de situaciones de quiebra empresarial dentro del mercado, demostrando un alto grado de acierto del 96%. Al momento de construir el indicador, es crucial considerar cuidadosamente la depuración de los datos, puesto que la presencia de inconsistencias podría afectar potencialmente los resultados. El modelo Z-Score, propuesto se presenta como una herramienta de gran efectividad para mitigar la incertidumbre relacionada con la eventual quiebra de las compañías que buscan financiamiento. La efectividad que aplica el modelo Z-Score 2, se demostró en el contexto de empresas que realizan cotizaciones en la Bolsa de Valores de Lima; sin embargo, es esencial destacar que la validez del modelo en relación a otro tipos de organizaciones requerirá futuros estudios para ser corroborada.

Cárdenas y Yupanqui (2018), en su investigación de pregrado cuantitativa usaron guías de entrevista, cuestionarios y fichas de registro para la obtención de datos, han deducido que 50% de individuos del área de finanzas y contabilidad no tiene conocimiento de la norma la NIIF 15, mientras que el 33.00% sí se encuentra informado acerca de su relevancia. También, el 66.67% de los participantes no es partícipe de cursos sobre actualización relacionados con la NIIF 15, 25% asistieron a los cursos y el 8.30% no brindó ninguna opinión sobre el tema. En cuanto a la aplicación de la norma, el 41.67% afirma que cumplen con su aplicación, 50.00% no tiene conocimiento sobre su importancia y el 8.33% no tiene una opinión al respecto. Con respecto a la existencia de contratos en la compañía, 58.33% desconoce sobre su existencia, 41.67% está al tanto de los contratos vigentes. Por otro lado, 66.67% no tienen conocimiento sobre las obligaciones relacionadas; también, respecto a los ingresos, el mismo porcentaje anterior desconoce cómo se rigen las normas, en cambio, el 25% si tiene conocimiento de ello; y, por último, el 75.00% carece de información sobre la evaluación de los estos financieros.

Silvestre et al. (2017), en su investigación de pregrado de diseño descriptivo ha empleado guías de análisis para recopilar reportes de estados financieros, en donde se concluyó que "la organización registra la totalidad de sus ingresos provenientes de actividades ordinarias en sus registros contables, pero no suele clasificarlos como pasivos diferidos". Esta omisión causa que esta categoría no se refleje en los estados de situación financiera, lo que impacta negativamente en la rentabilidad. También, se observa que la empresa no cumple lo estipulado en la normativa tributaria correspondiente al reconocimiento de los ingresos ordinarios en base a la LIR; no obstante, si cumple con los requisitos del IGV, en la cual la obligación tributaria se origina a partir de la fecha en que se recibe el ingreso o de emisión del comprobante.

## A nivel regional

Aguilar (2015), en su investigación de posgrado de tipo descriptivo utilizó cuestionario, lista de cotejo, fichas de revisión y observación para obtener información de 169 personas y de diversos reportes; donde se concluye que los ingresos que alcanzaron a S/. 6 430,439 mil en el año 2014 en San Martín, mientras que en Nueva Cajamarca ascendieron a S/. 324,174 mil, reflejando tasas de crecimiento en los cinco años recientes. Además, es necesario recalcar que el ingreso per cápita en la región San Martín se sitúa en S/.6.14 mil, en cambio, en Nueva Cajamarca se encuentra en S/.5.83 mil anuales por persona; por lo que, se encuentra una relación significativa entre los ingresos y el desarrollo. Por último, es necesario mencionar que los ingresos de las familias dedicadas a la producción de arroz en el distrito de Nueva Cajamarca experimentaron un incremento de 45% durante el periodo 2009- 2014; la misma que muestra un coeficiente de correlación múltiple mayor a 0.90, lo que respalda la tendencia de aumento de ingresos.

2

## 2.2. Fundamentos teóricos

### 2.2.1. Ingreso

#### 2.2.1.1. Definición

De acuerdo con lo mencionado por la Real Academia Española (2021), hace referencia a la actuación mediante la cual se ingresa o admite en una organización, así como iniciar un determinado empleo. De la misma manera, se refiere al caudal a través del cual se brinda poder sobre alguien, el cual se convierte en el responsable de cancelar una cuenta.

Asimismo, Keynes ha presentado una postura para conceptualizar el ingreso, por lo cual lo presenta de esta manera. En un plazo de tiempo donde un empresario obtuvo medios económicos a través de la comercialización de una cantidad fija de productos terminados, ha estimado un importe específico como gasto o compra de insumos o productos empleados para ello, y existe la posibilidad de que disponga de un stock de productos no terminados o terminados, pero que no fueron comercializados. En tanto, los ingresos obtenidos serían equivalentes a los recursos que se recaudaron por medio de la comercialización más el importe que corresponde por los productos disponibles que no fueron terminados o terminados, pero que no resultaron en su comercialización, menos aquellos que se gastaron o consumieron. No obstante, con el propósito de generar ingresos específicos obtenidos durante un plazo de tiempo



determinado, resulta indispensable efectuar un descuento proporcional al equipo productor con lo que se disponía teniendo en consideración el principio aplicado por Keynes, esto permite deducir que para la determinación de los ingresos netos se debe considerar los productos elaborados y no comercializados durante un periodo concreto, no lo que se produjo o comercializó en el plazo de tiempo actualizado. En ese sentido, es importante considerar adicionalmente aquellos costos incurridos por concepto de producción (materia prima y costos de uso equivalentes al sacrificio de los valores que comprende la etapa productiva), así como aquellos costos correspondientes a suplementos o adicionales (Keynes, 1936, p.65). Por tanto, se reconoce que los conceptos con los cuales se define a los ingresos globales de acuerdo con la teoría de este autor se llevan a cabo considerando la perspectiva del empresario.

De acuerdo con la premisa anterior, el ingreso del empresario hace referencia a los excedentes del valor de los productos terminados y vendidos en un plazo de tiempo específico por un importe superior a su costo, lo cual permite deducir que este costo varía en función a la escala de producción, el mismo que continuamente pretende maximizar las utilidades brutas y, como el importe de ingreso resulta equivalente a los costos de los factores de un empresario; por tanto, desde la perspectiva de la producción, los ingresos globales son equivalentes a la sumatoria de sus utilidades y los costos primos de la producción, representados por aquellos medios económicos que ingresan de los factores (Keynes, 1936, p.62).

Mientras tanto, Raffino (2020) sostuvo que el ingreso está representado por el aumento de los medios o fondos de naturaleza económica que posee una empresa, individuo o sistema contable, por lo cual además es constituido como un incremento del capital neto que posee. En efecto, este término suele ser empleado con un significado técnico similar en diversos asuntos económicos y administrativos.

31

En función a lo referido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, en el Marco Conceptual para la preparación y presentación de los estados financieros, que pretende contribuir con la definición de los componentes esenciales que integran estos estados, brinda la conceptualización del término ingreso. Es por ello por lo que en su párrafo 4.25 establece que: Los ingresos están reflejados en el aumento del beneficio económico que se produce durante el ejercicio económico, a través de la entrada o incremento del importe de un activo o bien, como el decremento de un pasivo, los cuales conllevan a un incremento del capital y no se

encuentran asociados con el aporte de los dueños de este. De igual modo, a través del párrafo 4.29 establece que: La conceptualización de ingreso comprende aquellos ingresos que se generan del desarrollo de una actividad ordinaria como las utilidades. Además, estos ingresos se han originado durante la ejecución de procesos ordinarios dentro de la institución, por lo cual corresponden a una diversa gama de conceptos relacionados con la comercialización, interés, dividendo, entre otros (Ministerio de Economía y Finanzas, 2010).

En concordancia con lo dispuesto por el Consejo Normativo de Contabilidad, el Plan Contable General Empresarial correspondiente al elemento 7, esta comprende aquellas cuentas que oscilan entre el 70 y 79. Por tanto, está comprendida por aquellas cuentas de comercialización, descuento, rebaja, bonificación obtenida y concedida, ingreso no operativo, ganancia por la medición de un activo y/o pasivo financiero a un valor razonable, así como los ingresos financieros. Por ello, comprende también aquellas cuentas cuya carga debe estar cubierta por una provisión (78), carga imputable a cuenta de costo y gasto (79), las mismas que son empleadas para la transferencia de los gastos. Por lo cual, estos ingresos hacen referencia a aquellos recursos que una organización adquiere por la comercialización de un producto; conforme a lo expresado a continuación:

Por tanto, es la compensación monetaria que otorga o prevé recibir una organización por el concepto de ejecución de la ejecución de sus actividades, las mismas que fueron comprometidas a desarrollar desde el instante en el que fueron constituida.

Por otro lado, para Romero (2010), es el aumento del valor del activo o reducción del pasivo que posee una organización en un plazo de tiempo contable razonable, el cual impacta de manera positiva en las ganancias o pérdidas netas, o en aquellos casos en los cuales se modifica el capital contable, así como los recursos ganados o patrimonio de manera respectiva.

Del mismo modo, Fierro (2011) asegura que los ingresos están representados por el aumento de los beneficios de naturaleza económica, los cuales se producen durante tiempo en el que se proporciona la información como una forma de entrada. Así también, pueden considerarse como el incremento del importe de los activos o decrementos de la obligación que se representa a través del incremento del capital a causa de los diversos aportes por parte de los inversionistas.

Así también, según el párrafo 2.23 del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, se dispone que el ingreso está reflejado a través del incremento de los resultados económicos que se producido durante el ejercicio respecto al cual se proporciona información, a través de la entrada o incremento del importe del activo o decremento de la obligación que deben asumir, lo cual refleja como resultado el incremento del capital y y diversos aportes de inversión en relación con el patrimonio (Ministerio de Economía y Finanzas, 2010).

De igual modo, es conveniente que la conceptualización del ingreso comprende a aquellos ingresos que derivan del desarrollo de determinadas actividades:

- a. Los ingresos se obtienen de los procesos ordinarios que han surgido del desarrollo de las actividades usuales dentro de la institución, por lo cual deben adoptar diversas denominaciones como comercialización, venta, comisión, interés, dividendo, regalía y alquiler.
- b. Las utilidades hacen referencia a las partidas que permite definir al término de ingresos, pero no corresponden a los productos que derivan de una actividad ordinaria. En caso de que la ganancia sea reconocida en los resultados de integrales, siendo común que sean presentados de manera separada debido a que las aptitudes acerca de estas sean tomadas en cuenta al momento de tomar una decisión económica relevante.

En concordancia con ello, el flujo de ingresos que genera un determinado negocio, cualquiera fuera su giro y/o actividad empresarial, hace referencia a la cantidad de efectivo que posee la organización a partir de un grupo específico de clientes. En tanto, los flujos de ingresos no representan otro aspecto más con la que una organización logra capturar los valores que se generaron y entregaron previamente como efectivo; este rubro ha representado un elemento clave en cualquiera de las organizaciones, con el propósito de velar por su continuidad, negocio en marcha y generación continua de los beneficios económicos.

#### **2.2.1.2. Clasificación de los ingresos**

Posteriormente, se expone la conceptualización de la clasificación del ingreso:

##### **Contable**

Son provenientes de diferentes maneras y, para asegurar que sean identificados oportunamente en los estados financieros, se considera indispensable que sean catalogados como operacional y no operacional, tal como se detalla a continuación.

- **Operacionales:** Hace referencia al beneficio que adquiere una organización por medio del desarrollo de sus operaciones económicas que desempeña, de acuerdo con el rubro normal de su negocio.

En función a lo referido por Zapata (2011), “Está representado por el beneficio que se adquiere por el desarrollo de una actividad empresarial propia de su rubro económico, el cual genera ingreso de dinero o suscita la disminución de una determinada obligación” (p.512).

De igual forma, para Fierro (2011), “La determinación si los ingresos pueden considerarse como operacionales requiere tener conocimiento previo del propósito social de la organización, si es comercial, productor, prestador de servicios, etc., así como las operaciones que desarrolla para alcanzar el referido propósito” (p.206).

- **No Operacionales:** Está representado por aquellos ingresos que se generan por el desarrollo de actividades diferentes a las desarrolladas de acuerdo con el rubro de la organización.

En base con lo expresado por Zapata (2011), “Está referido a aquellos ingresos provenientes de las operaciones distintas al rubro económico de la organización, por lo que se originan periódicamente como resultados de determinadas actividades complementarias y regulares que contribuyen a la obtención de resultados operacionales” (p.52).

De igual manera, Fierro (2011) precisa que “Un ingreso no operacional no corresponde al rubro de una organización, lo que significa que no se generan propiamente por sus actividades principales, pero de manera conveniente la organización desarrolla estas actividades cuando las principales no resultan rentables dentro del mercado” (p.206).

### **Tributaria**

En función a lo mencionado por Zapata (2011), se reconoce que existen una serie de normativas de naturaleza contable a través de las cuales los registros de cada transacción se encuentran enmarcados, los mismos que tienen una influencia en la realización de actividades por parte de una organización, como las NIIF y NIC. Asimismo, se cuenta con parámetros establecidos en la normativa legal, en especial de las que engloban un aspecto de la tributación, donde se detalla de manera específica dos diferentes tipos de rentas, exentas y gravadas, conforme a lo descrito a continuación.

- **Rentas Gravadas:** Está representado por aquel ingreso que tiene una afectación directa en la determinación de la base imponible para presentar y cancelar el impuesto correspondiente a la autoridad competente. Por lo cual, este tipo de ingresos forman parte <sup>47</sup> de la base imponible que se toma en cuenta al momento de cancelar los tributos que se deben pagar, siendo uno de los principales y más representativos, el Impuesto a la Renta (Zapata, 2011).
- **Rentas Exentas:** Está representada por aquel ingreso que la autoridad tributaria competente tiene en cuenta para ser excluido al momento de presentar y declarar los tributos que se deben cancelar, por lo cual, este ingreso es aquel donde la normativa tributaria declara de manera expresa que se encuentra exento de determinados tributos; por lo cual, no debe integrar en la base imponible que permite calcular el importe que se debe cancelar por concepto de tributo (Zapata, 2011).

En ese sentido, se considera indispensable comprender y tener conocimiento acerca de los diversos tipos de ingresos que puede generar una organización, con el propósito de facilitar la correcta identificación de las carencias o debilidades que puede hacer frente en relación con su generación. Por tanto, estos ingresos pueden clasificarse principalmente de dos maneras: En primer lugar, aquellos que se originaron de la comercialización de un bien y, en segundo, aquellos que son procedentes de la prestación de servicios; no obstante, se considera conveniente señalar también que estos ingresos se muestran de manera inicial con un importe bruto; es decir, cuando todavía no han sido deducidos aquellos costos y gastos incurridos, dado que se convierten en ingresos netos desde el momento en el que un ingreso bruto es deducido por el costo y gasto incurrido, así como por el impuesto que se debe cancelar.

### **2.2.1.3. Reconocimiento de ingresos**

En concordancia con lo expresado por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2001), y en el marco conceptual del párrafo 4.47 de la NIIF, se expresa que: Un ingreso en los estados de resultados se presenta en el momento en el surge un aumento del beneficio económico futuro, asociados con el aumento del activo o reducción del pasivo, esto permite que los ingresos puedan medirse fiablemente. Por tanto, se considera pertinente que los reconocimientos de los ingresos se efectúen de manera simultánea al reconocimiento del incremento del activo o decremento del pasivo como en casos en los cuales un aumento neto de un activo derive de la comercialización de un bien o servicio o la reducción del pasivo resulte de la renuncia a los derechos de cobranza por parte de los acreedores. En efecto, las actividades y/o procesos que se adoptan de manera normal para identificar los ingresos, como el requerimiento de que tienen que acumularse o devengarse, requieren de la aplicación de determinados requerimientos para el reconocimiento fijado en el Marco Conceptual Generalmente, estos procesos están encaminados a la restricción del reconocimiento del ingreso, así como de las partidas que puedan medirse fiablemente, y cuenten con un nivel de seguridad mínimo requerido (Ministerio de Economía y Finanzas, 2010).

En función con lo mencionado por el Consejo Normativo de Contabilidad, en relación con el reconocimiento de los ingresos, reconoce que aquellos que provienen de la comercialización de un determinado bien o servicio se reconoce como tal en los casos en los que cumple con estos requerimientos: a) La entrega a la persona que adquiere el producto los riesgos representativos y beneficios correspondientes por su propiedad; b) La organización no retiene la continuidad que corresponde a su responsabilidad administrativa en el nivel relacionado con la propiedad del bien, ni el monitoreo del producto que ya fue comercializado; c) El monto de los ingresos pueden medirse de manera confiable; d) Se considera posible que el beneficio económico asociado con la transacción debe fluir dentro de la organización; e) El costo incurrido o a ser incurrido con la transferencia puede medirse de manera confiable. En base con ello, aquel ingreso que se origina por la prestación de un determinado servicio se reconoce en aquellos casos en los cuales cumpla con estos requerimientos: a) El monto del ingreso pueda medirse de manera confiable; b) Resulta posible que el beneficio económico asociado con la transacción fluya dentro de la organización; c) El nivel de culminación de la transacción en el plazo establecido en los EE.FF. Pueda medirse de manera fiable; d) El costo incurrido o a

ser incurrido hasta culminarlo, puede medirse fiablemente (Ministerio de Economía y Finanzas, 2010).

### 2.2.2. Ingresos financieros

En base con lo expresado por Arévalo (2012), se reconoce que se originan de las operaciones financieras. En efecto, la titularidad de las personas que tienen una parte del capital de una organización suele ser denominada como título de renta fija, por lo cual tiene una obligación, bono u otro valor negociable.

De igual modo, Horngrom et al. (2000) ha reconocido a estos ingresos como un recurso que recepciona una organización por la comercialización de un producto o servicio, a través del efectivo o crédito; en ese sentido, son considerados como tales desde el instante <sup>37</sup> en el que se entrega el bien o presta el servicio, y no desde el momento en que se recepciona el dinero, por lo cual estos ingresos permiten incrementar su patrimonio. En efecto, estos ingresos representan una utilidad o ingreso para que la organización mejore continuamente el desarrollo de sus operaciones considerando sus compromisos, valores destinados a concretar un patrimonio favorable. Por ello, estos ingresos se consideran relevantes desde una perspectiva laboral como cotidiana debido a que son la representación de la utilidad o pérdida de una organización, lo que permite tener conocimiento de la manera en la que está desempeñando sus actividades económicas.

Por otra parte, el Consejo Normativo de Contabilidad, de acuerdo con el PCGE, expresa que estos ingresos hacen referencia a la renta o rendimiento económico que proviene de colocar un determinado capital, donde las diferencias se colocan a favor de la organización, así como del descuento que se obtiene por la pronta cancelación y ganancias generadas por medir un activo o pasivo a sus valores razonables respectivamente. Entre los componentes más representativos destacan:

- **Ganancia por instrumento financiero derivado:** Son aquellas que se generan producto de las operaciones de cobertura que realiza una organización.
- **Rendimientos ganados:** Hace referencia al interés devengado por el depósito en cuenta en una entidad financiera, por lo cual abarca una cuenta por cobrar comercial, préstamo otorgado, bono, otro título.

- **Dividendos:** Es la representación de una ganancia que se obtiene por la tenencia de una inversión en un valor representativo del capital que posee otra organización.
- **Ingresos en operaciones de factoraje (factoring):** Está comprendido por el rendimiento financiero y otros recursos que se obtiene del desarrollo de una operación **de compra de una cuenta por cobrar.**
- **Descuentos obtenidos por pronto pago:** Está reflejado por el monto del descuento efectuado a favor de la organización por el proveedor por haberse efectuado una cancelación anticipada de la cuenta.
- **Diferencia en cambio.** Hace referencia a la ganancia o utilidad que se genera por la diferencia de cambio originada por una operación llevada a cabo en una **moneda extranjera.**
- **Ganancia por medición de activos y pasivos financieros al valor razonable.** Está comprendido por **el** importe superior **de** un instrumento financiero primario comparado con el importe registrado en un libro actualizado con la información de los EE.FF.
- **Participación en los resultados de entidades relacionadas.** Es aquella que reporta la utilidad en el importe de una inversión en una subsidiaria y afiliada que ha reconocido la organización, debido al aumento del capital neto de una subsidiaria y afiliada, donde se efectúa un control o efecto significativo de manera respectiva. Así también, está comprendido por la utilidad que deriva del aumento del importe de la participación en organizaciones conjuntas.
- **Otros ingresos financieros.** Está constituido por aquellos ingresos financieros que no se incluyen en la subcuenta precedente.

Según <sup>8</sup> la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2019), **en el Manual de Contabilidad para las organizaciones que forman parte del sistema financiero que se encuentra vigente desde abril de 2021, está comprendido por todas aquellas entradas de dinero que se registran por concepto de interés y rendimiento (comisión y otro cargo) que proviene de un fondo disponible, fondo interbancario, inversión, crédito, cuenta por cobrar, diferencia de cambio u otro ingreso financiero. En ese sentido, está comprendido por aquellas cuentas que favorecen al control del ingreso. Es por ello por lo que, a continuación, se presenta <sup>1</sup> las dimensiones de la variable de los ingresos financieros:**



- **Intereses y rendimientos por disponibles**

Está comprendido por aquellos que permiten registrar el ingreso financiero devengado en un ejercicio económico por el concepto de interés, el cual se origina por el fondo que se mantiene en el BCRP, es decir, en aquellas instituciones **que forman parte del sistema financiero peruano** o extranjero, por lo que estos fondos se consideran con una disponibilidad restrictiva que comprende el rubro disponible y el depósito de overnigth en una moneda extranjera en el BCRP.

- **Intereses y rendimientos por fondos interbancarios**

Está comprendido por aquellos que permiten registrar el ingreso financiero devengado en un ejercicio económico por el concepto de interés y otro rendimiento que se origina por un fondo interbancario cedido.

- **Ingresos por inversiones negociables y a vencimiento**

Está comprendido por aquellos que permiten registrar el ingreso financiero devengado en un ejercicio económico por el concepto de interés y otro rendimiento que se origina por la inversión negociable y a vencimiento. De igual manera, registra el importe del interés y rendimiento devengado de un instrumento objeto de o entregado en una operación de reporte.

- **Intereses por créditos**

Está comprendido por aquellos que permiten registrar el ingreso financiero devengado en un ejercicio económico por el concepto de interés originad por un crédito directo.

- **Ingresos de cuentas por cobrar**

Está comprendido por aquellos que permiten registrar el ingreso financiero devengado en un ejercicio económico por el concepto de interés y rendimiento, además de otra cuenta por cobrar.

- **Comisiones y otros rendimientos por créditos directos**

Está comprendido por aquellos que permiten registrar el ingreso devengado en un ejercicio económico por el concepto de comisión u otro gasto que se origina debido a un crédito directo.

- **Diferencia de cambio**

Está comprendido por aquellos que permiten registrar el ingreso neto devengado en un ejercicio económico por el concepto de operación sport en una moneda extranjera, operación con instrumento financiero derivado de moneda extranjera y resultado de una nivelación de cambio del saldo de una moneda extranjera.

- **Ingresos financieros diversos**

Está comprendido por aquellos que permiten registrar el ingreso obtenido del reajuste de indexación, operación en una moneda nacional y extranjera, utilidad que se obtiene por valorizar una inversión negociable y a vencimiento y de inversión en commodities, utilidad obtenida de un producto financiero derivado y de la partida cubierta atribuible en una cobertura contable de acuerdo con su respectivo tratamiento del producto financiero derivado, utilidad por una operación relacionada con una inversión negociable y a vencimiento, y otro ingreso financiero.

Esto comprende también aquellos ingresos de naturaleza financiera del ejercicio económico que se han devengado con un concepto de interés, comisión y otro concepto, originado por una operación interoficina. En ese sentido, para reconocer estos ingresos por el saldo entre las oficinas que pertenecen a la organización solo debe presentarse el saldo en los EE.FF. que se han elaborado de manera individual para cada una de estas, por lo cual tienen que ser compensadas con el saldo correspondiente del gasto reconocido entre las diferentes oficinas, de tal modo que los EE.FF. que se consolidaron de la organización presenten un saldo equivalente a cero.

Es por ello por lo que, desde esta perspectiva, las entidades del sistema financiero que se dedican a la intermediación canalizan sus recursos por medio de la obtención y entrega de recursos, esto con el propósito de generar ingresos de naturaleza financiera en una institución bancaria. Por lo cual se considera indispensable comprender los diversos conceptos por los cuales estas organizaciones obtienen ingresos, puesto que resulta evidente que el principal medio para la obtención de ingresos para una institución bancaria está comprendido por la colocación de préstamos, los cuales generan un interés y comisión por el crédito otorgado, además de los ingresos por el manejo de los recursos disponibles, diferencias de cambios e inversión financiera, ingreso financiero en esta institución, como en cualquier otra entidad, se considera

indispensable para costear los gastos y obligaciones financieras, así como aquellos otros gastos que se encuentran relacionados con la actividad financiera que llevan a cabo, esto con la finalidad de que el margen de la rentabilidad sea óptima, de tal manera que tenga una repercusión significativa en la acumulación de la utilidad y, por consecuencia, en la solvencia de estas organizaciones.

### **2.2.3. Definición de solvencia**

Según lo manifestado por Caballero (2011), se representa a través de la facilidad con la que un individuo o ente afronta oportuna y pertinentemente una obligación financiera; esto permite reconocer que es aquella capacidad que posee para efectuar la devolución actual o en un futuro de la deuda contraída o que pretende contraer. Por tal motivo, es considerada como un mecanismo básico para que un probable acreedor tome una decisión adecuada respecto a la viabilidad para otorgar financiamiento a aquellos que lo requieren, por lo cual permite tener conocimiento también del estado en el que se encuentra la persona que posee la condición de deudora, la misma que en la actualidad está afrontando determinados compromisos. Por otro lado, la liquidez usualmente expresa la capacidad que tiene una organización para atender una determinada obligación financiera presentada a un corto plazo, puesto que la solvencia evalúa la capacidad para cubrir dicha obligación, pero en un periodo más amplio.

Desde un enfoque de las finanzas, esta capacidad se encuentra estrechamente relacionada con la probable capacidad de impago de las personas en relación con la deuda que ha contraído y la facilidad con la que obtiene ingresos. De igual modo, se considera relevante precisar que, en diversas circunstancias, el aval suele ser confundido con la solvencia, esto a pesar de que se trata de dos distintas conceptualizaciones. Esto debido a que, a pesar de que su uso tiene un impacto positivo en las inversiones, no proporciona información acerca de la solvencia de la parte deudora puesto que solo brinda una seguridad en aquellos casos en los cuales no se pague oportunamente la deuda, pero no proporciona información a la parte acreedora acerca de la probabilidad de que este hecho resulte aconteciendo.

#### **2.2.3.1. Cómo medir la solvencia de una empresa**

Para Caballero (2020), se presentan diferentes maneras en la que la solvencia de una organización puede ser medida, entre los principales destacan aquellos ratios de solvencia debido a su cálculo fácil. Asimismo, se reconoce la existencia de maneras complementarias con las que se puede valorar la solvencia, como aspecto

complementario a los ratios. Por tanto, desde una perspectiva de la finanza empresarial, se considera usual el uso de los ratios de solvencia, entre los cuales destaca el ratio de deuda (Total deuda / Total activos) y ratio de apalancamiento (Total activo / Patrimonio neto).

De igual forma, se considera indispensable considerar la liquidez debido a que, desde un enfoque coloquial, se reconoce que evalúa la solvencia de una organización en un periodo de tiempo corto. Ahora bien, se cuentan con los ratios de liquidez, donde el más empleado se denomina ratio de liquidez corriente, el cual permite conocer la manera en la que se asocia el activo corriente con el pasivo de una organización. En aquellos casos en los que se trate de grandes organizaciones y el gobierno, se tiene que medir por una agencia calificadora, la cual estudia diversos parámetros con el propósito de asumir una postura respecto a la solvencia de la persona deudora. Esto en función al análisis que permite determinar la calidad de los créditos, lo cual se refleja a través de la calidad de las deudas que ha contraído la organización o país respectivo.

En efecto, estas organizaciones hacen uso de una escala calificativa que establece una puntuación gradual al gobierno y las demás organizaciones, inicialmente distinguen entre el nivel de inversión y desempeño a partir de la ausencia de posibilidad de afrontar oportuna y efectivamente sus obligaciones (lo que, desde una perspectiva coloquial, suele denominarse como “bono basura”), hasta una puntuación más alta (la cual se denomina triple A en las empresas más grandes).

Asimismo, Caballero (2020) manifiesta que este hecho repercute significativamente en las organizaciones y gobiernos, con el propósito de que adquieran el financiamiento necesario debido a que aquellos que presentan mayor solvencia pueden brindar un interés mucho menor debido a que presentan mayores dificultades para captar inversionistas conservadores que temen los riesgos. De manera contraria, aquellos gobiernos y organizaciones que presentan una calificación crediticia baja no pueden ofrecer la seguridad que requieren los inversionistas, por lo que tratan de captar muchos más a través de un arriesgado ofrecimiento de una rentabilidad superior. En efecto, esta diferencia entre el interés del activo financiero que presenta un nivel de riesgo y otro que se encuentra libre de este, usualmente suele ser denominado como “prima de riesgo” y está estrechamente relacionado con la solvencia.

Mientras tanto, García (2017) reconoce que la solvencia está representada por la capacidad que tiene una entidad o institución para cancelar sus compromisos y

obtener los recursos que se requieren para atender adecuadamente teniendo en consideración los requerimientos preestablecidos en el compromiso que se ha sellado con un tercero.

Además, este término abarca una serie de compromisos, asumidos a un periodo de tiempo corto y largo, por lo cual se encuentra directamente relacionado con el término de riesgo de crédito debido a que involucra la posibilidad de que su falta modifique las condiciones y requerimientos de la capacidad de una organización, la cual pretende asegurar el cumplimiento del acuerdo contractual establecido en sus actividades.

Por tanto, tiene que haber una distinción entre la conceptualización de la solvencia y liquidez, debido a que esta última puede restringir la facilidad con la que una organización puede obtener diversos recursos a través del desarrollo de sus actividades económicas principales, mientras que la solvencia puede ser obtenida a través de un recurso no líquido, especialmente en aquellos casos en los que esto requiere de un sustento al momento de cancelar las obligaciones.

En tal sentido, la liquidez es considerada como un componente o elemento de la solvencia debido a que requiere que la organización que presenta una liquidez aceptable pueda considerarse como solvente; sin embargo, esto no puede producirse de manera inversa. Una organización puede tener la solvencia requerida, pero no puede obtener mayor liquidez.

Asimismo, para García (2017), un término que permite identificar a la solvencia es la rentabilidad, debido a que está relacionada con el ámbito económico de una organización, donde no resulta válido la obtención de medios económicos, sino que requiere además que estos medios presentados como beneficios sean apropiados y suficientes para atender diversas obligaciones asociadas con el salario de los socios o accionistas, y autofinancien su funcionamiento en función con sus requerimientos. Para este caso, se presenta la probabilidad de que una organización sea considerada como rentable, pero no resulte solvente. Por lo cual, la solvencia suele ser comprendida como el índice que refleja la facilidad con la que una organización se endeuda, y se relaciona con el riesgo que asume. En efecto, suele ser determinado por el coeficiente mayor de los activos frente a los compromisos.

Igualmente, Panez (1990) establece que la solvencia mide la facilidad con la que una empresa se endeuda e indica el respaldo que posee ante sus obligaciones y/o compromisos. Esto permite reconocer que es considerado también como el capital

necesario que posee una organización para afrontar sus compromisos contraídos con la parte acreedora de un bien o servicio

Por su parte, Seoane (2013) establece que la solvencia está directamente relacionada con el riesgo que asume una organización durante la búsqueda de la capacidad necesaria para atender a las obligaciones o compromisos económicos y/o financieros. Mientras que, Olarte (2006) sustenta que este riesgo de solvencia se origina en aquellos casos en los cuales una garantía de cumplimiento se deteriore o reduzca, destacando de esta manera la relevancia de la investigación.

Mientras tanto, <sup>1</sup> para Fernández (2015) que cita a Flannery (2013), expresa que una organización se considera **solvente** en aquellos casos en los cuales el importe del activo se considera superior al importe del pasivo. Además, para Medina y González (2005) sostiene que la solvencia permite eludir la disposición de recursos económicos por parte de la organización para cumplir efectiva y oportunamente las obligaciones; esto permite deducir entonces que representa <sup>4</sup> la capacidad de una organización para adquirir mayores recursos.

En concordancia con ello, la solvencia se considera fundamental dentro de cualquier organización y esto requiere que se exploren las diversas maneras en la que puede ser medida. En efecto, de la revisión teórica y ampliación de las aptitudes se considera conveniente señalar que existen diversas modalidades que permiten medir la solvencia, donde una de estas compara los recursos con los que dispone una organización, es decir, los activos totales comparados con las obligaciones que mantiene, las mismas que se presentan como pasivos. Así pues, otra manera para medir la solvencia implica relacionar el importe total de las deudas obtenidas por la organización con el patrimonio neto, que comprende los recursos y capital propio. En ese sentido, estos ratios permiten expresar las deudas y capital de los accionistas y el porcentaje (índice de endeudamiento y razón de patrimonio de manera respectiva). Se considera conveniente mencionar también que estos ratios se mide de esta manera: Ratio de capital global (%), en función con lo establecido por la SBS; este índice tiene en cuenta pues el capital como porcentaje del activo total y contingente ponderado por el riesgo total que involucra aquellos relacionados con los créditos, operaciones y el <sup>8</sup> mercado. Por lo cual las entidades del sistema financiero tienen que disponer de un ratio de capital global mínimo equivalente a un 9.5% desde julio de 2009, 9.8% desde julio 2010 y 2011, donde el patrimonio puede ser requerido en un 10%.

## **2.2.4. Razones de endeudamiento**

### **2.2.4.1. Análisis de solvencia, endeudamiento o apalancamiento**

En concordancia con lo referido por Aching (2005), estos indicadores permiten conocer la cantidad de medios que pueden ser obtenidos por terceros para asegurar el funcionamiento adecuado de la organización; asimismo, proporciona el sustento que requiere una organización frente a los compromisos y obligaciones, por lo cual otorgan una autonomía, desde un punto de vista financiero, debido a que combinan aquellos compromisos que deben cancelarse a corto y largo plazo.

De la misma forma, facilita la obtención de conocimientos respecto a la estabilidad o consolidación de la organización, teniendo en cuenta los términos en los que se componen los pasivos y proporción respecto al patrimonio. Además, permiten evaluar los riesgos que corren aquellos que brindan financiamiento adicional a una organización y establecen a aquellos que aportaron recursos a través de la inversión de activos. Por tanto, refleja de manera porcentual el fondo total que aporta el dueño o acreedor de la organización en un periodo de tiempo corto o mediano.

Por otro lado, Aching (2005) menciona que, para una institución que pertenece al sector financiero, se considera esencial diseñar y aplicar determinados estándares que favorezcan a la medición del nivel de endeudamiento, de tal manera que pueda ser determinado como bajo o alto. Por tanto, el analista competente tiene que reconocer claramente que el endeudamiento representa una problemática asociada con el flujo de efectivo y los riesgos que esto implica, de tal manera que pueda promover el desarrollo de la habilidad para que la organización genere los fondos mínimos que se requieren para cancelar las obligaciones por vencer.

- **Estructura del capital (deuda patrimonio)**

Está representado por el cociente que refleja el nivel en el que una organización se encuentra endeudada, respecto a su capital o patrimonio. Por lo cual mide el efecto de los pasivos totales relacionados con el patrimonio. En ese sentido, para su cálculo se debe dividir el importe total de pasivos con el importe del patrimonio (Aching, 2005):

$$\text{Estructura Del Capital} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

- **Endeudamiento**

Es la representación porcentual del fondo <sup>38</sup> de participación de los acreedores, en un periodo corto o largo, en los activos disponibles. Por tanto, su finalidad radica en la medición del nivel global de endeudamiento en función a los fondos que aportaron los referidos acreedores (Aching, 2005).

$$\text{Razón De Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

- **Cobertura de gastos financieros**

Este indicador permite conocer el grado en el que las ganancias pueden reducir en caso de que la organización afronte un escenario de crisis o dificultad continua para cancelar sus deudas financieras (Aching, 2005).

$$\text{Cobertura De Gastos Financiero} = \frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Utilidad Antes De Intereses}}$$

- **Cobertura para gastos fijos**

Este indicador facilita la visualización de la facilidad con la que una organización puede desarrollar sus operaciones económicas y endeudarse, por lo cual mide también su capacidad para hacer frente a las cargas por los costos fijos. En ese sentido, para su cálculo resulta necesario dividir el margen bruto sobre el importe de gasto fijo. En efecto, este margen representa la posibilidad que posee la organización para cubrir sus costos fijos y gastos adicionales que se presenten durante la ejecución de sus actividades, como los gastos de naturaleza financiera (Aching, 2005).

$$\text{Cobertura de Gastos Fijos} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Gastos Fijos}}$$

#### 2.2.4.2. Ratio de capital global

De acuerdo con la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2019), en el reporte de los indicadores y términos del sistema financiero, este ratio es considerado como un indicador que refleja la solvencia de una organización porque favorece a la evaluación de la facilidad con la que atiende sus requerimientos de pago; es decir, refleja porcentualmente el valor mínimo de capital que se requiere para financiar los



activos de riesgo. Por tanto, puede ser calculado a través de la división del importe total del capital propio, reserva y beneficio retenido sobre el activo ponderado por los riesgos crediticios, operacionales y de mercado.

Del mismo modo, Luyo et al. (2019) indica que en el portal de la SBS:

**Patrimonio efectivo:** Representa la sumatoria del capital básico (nivel 1) y capital suplementario (nivel 2 y 3). El que corresponde al primer nivel, comprende el capital cancelado, reserva legal, prima de capital, reserva facultativa, utilidad del ejercicio económico anterior y ejercicio actual con acuerdo de capitalización, entre otros recursos que presentan las cualidades de absorción de pérdidas. Por otro lado, el segundo nivel comprende la computabilidad de las deudas subordinadas redimibles e instrumentos que presentan las cualidades del patrimonio y deuda indicada por la SBS, así como las provisiones equivalentes a un 1.25% o 0.6% del activo y contingente ponderado por riesgos crediticios y reserva facultativa. Finalmente, el tercer nivel comprende las deudas subordinadas redimibles exclusivamente para hacer frente a los riesgos del mercado (Luyo et al., 2019).

**Activos y contingentes ponderados por riesgo totales:** Está comprendido por todos los activos y contingentes ponderados por los riesgos crediticios, adicionalmente a los requerimientos patrimoniales por los riesgos del mercado multiplicado por diez, más aquellos requerimientos patrimoniales por los riesgos operacionales multiplicados por diez (Luyo et al., 2019).

En base a lo referido por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2019), a través de su glosario, presenta lo siguiente:

**Ratio de capital global (%).** El índice tiene en cuenta los recursos patrimoniales efectivos de manera porcentual del activo y contingente ponderado por los riesgos totales.

**Pasivo total / Capital social y Reservas (N° veces):** El indicador refleja el grado de apalancamiento financiero que presenta una organización.

Así también, a través de estos ratios se logra medir el importe total de recursos económicos que se obtiene de terceras personas, los cuales son empleados para la generación de utilidades propias. Esto permite reconocer que, mientras más alto sea el índice, superior va a ser la cantidad de recursos que se deben a terceros.

- **Apalancamiento financiero**

Este indicador permite conocer la disponibilidad de recursos que se obtuvieron de terceras personas con el propósito de contribuir al financiamiento de una inversión por parte de la organización, por lo cual, refleja el nivel con el que la empresa depende de recursos ajenos para desarrollar sus operaciones económicas (Ferrer, 2012, p.209).

$$\text{Apalancamiento Financiero} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

- **Razón de cobertura del activo fijo**

Este indicador expone de manera porcentual la medida con la que los activos corrientes financian el capital de la organización en un periodo de tiempo largo (Apaza, 2011, p.574).

$$\text{Cob. Act. Fijo} = \frac{\text{Deudas a Largo Plazo} + \text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$$

- **Solvencia patrimonial**

Este indicador refleja el grado de participación de los recursos propios y de terceros para la realización de las actividades económicas (Flores, 2013, p.191).

$$\text{Solvencia Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Cte.} + \text{Pasivo No Cte.}}{\text{Patrimonio}}$$

#### 2.2.4.3. Endeudamiento patrimonial.

Hace referencia a aquella medida a través de la cual se refleja el nivel de autonomía y compromiso que posee una organización, en relación con los recursos propios y obtenidos de terceras personas. Por lo cual, suele calcularse a través de la división del pasivo total entre el capital.

Por su parte, Terry (2016) reconoce que este endeudamiento mide el nivel de dependencia financiera que tiene una organización; esto permite reconocer que si los fondos son propios, ajenos o necesarios para atender los compromisos propios y con terceras personas; por lo cual suelen entenderse también como la capacidad crediticia (Michala, 2015).

Mientras tanto, Panez (1990) establece que este endeudamiento se representa a través de un indicador que establece el compromiso del capital con los pasivos

totales, por lo que mientras más alto sea este indicador, superior será el patrimonio respecto a los recursos ajenos; es decir, reflejan la medida en la que los recursos patrimoniales se encuentran comprometidos con sus obligaciones (Espinoza, 2007). En ese sentido, puede calcularse a través de la división de los pasivos totales (Panez, 1990) con el capital (Minchala, 2015).

#### **2.2.4.4 Endeudamiento del activo total.**

Este indicador representa el nivel con el que los activos de una organización dependen de los recursos de terceras personas, por lo cual suele calcularse a través de la división de los pasivos totales con los activos totales.

Mientras, Castillo (2007) reconoce que refleja el nivel de independencia de una organización; por tanto, mientras menos sea este indicador, mayor será la independencia que posea la organización. Por ese motivo, mide el nivel de endeudamiento o la proporción con lo que aportan fondos los acreedores (Mendoza, 2015).

Por ese motivo, permite evaluar también la proporción con la que los activos totales son financiados por acreedores de la organización; en efecto, mientras más alto sea el indicador, superior será la calidad de los recursos económicos que utiliza la organización. En tal sentido, para determinar este indicador va a resultar fundamental dividir los pasivos totales con los activos totales (Panez, 1990).

#### **2.2.5. Ratios de endeudamiento**

La importancia de estos indicadores radica en la proporción de información asociada con la solvencia de la organización, por lo cual permite analizar también la facilidad con la que puede obtener recursos económicos a través de fuentes de financiamiento externas

Según Brigham & Houston (2007), mide el nivel con el que una organización usa los recursos financieros, a través del endeudamiento o apalancamiento, lo que conlleva a que presente efectos representativos: El primero radica en que, por medio de la obtención de recursos de deudas, los accionistas pueden efectuar un control más efectivo de la organización con una inversión de capital. Por tanto, los acreedores pretenden velar por la equidad, así como los fondos que proporciona el dueño, con la finalidad de brindar mayor seguridad. En ese sentido, mientras más alto sea el porcentaje de capital que brindan los socios o accionistas, el importe de los riesgos que afrontan los mismos será inferior. En aquellos casos en los que la

empresa genera más activos que el índice de interés que cancela sobre las deudas incrementa la rentabilidad en función a su propio capital, ROE.

Seguidamente, se presenta de manera detallada los indicadores de endeudamiento que se emplean con mayor frecuencia para cuantificar los riesgos crediticios en las entidades del sector financiero.

- **Ratio de deuda sobre activos totales**

Está comprendido por el pasivo corriente y deudas de largo plazo. En este caso, los acreedores tienen preferencia por un ratio bajo debido a que mientras más bajo resulte este ratio, mayor será el respaldo frente a las pérdidas por parte de los acreedores en caso de que la organización se liquide (Brigham & Houston, 2007, p.110).

$$\text{Ratio de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

- **Total de Pasivos sobre el patrimonio neto**

Este indicador suele ser continuamente empleado para conocer los riesgos crediticios que afronta una organización debido a que refleja la capacidad con la que dispone de valor de liquidación contable, siendo este indicador relevante para financiar los pasivos totales (Brigham & Houston, 2007, p.110).

$$\text{Ratio de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Total patrimonio neto}}$$

### 2.3. Definición de términos básicos

**Análisis:** Hace referencia a la evaluación minuciosa y pormenorizada de un tema específico, con el propósito de tener conocimiento sobre sus cualidades, estado y aspectos relacionados con ello (Vargas, 2009, p.4).

**Auditoría:** Es aquel proceso mediante el cual se inspecciona o verifica la manera en la que se contabiliza las actividades de una organización, por lo cual debe llevarse a cabo por un profesional competente que posee las competencias básicas para constatar que las cuentas reflejan el capital, estado económico y financiero en el que

se encuentran, y resultados que genera por el desarrollo de actividades en un plazo de tiempo concreto (Estor, 2019, p.7).

**Banca múltiple:** Es aquella institución crediticia debidamente autorizada para la captación de medios financieros de los usuarios, con la finalidad de que otorguen los créditos que requieren las organizaciones para operar adecuadamente. En efecto, para el adecuado desarrollo de estas operaciones, esta banca tiene que determinar una tasa de interés activa y pasiva (Actuaría & Finanzas, 2020, p.1).

**Cálculo:** Hace referencia a aquella operación que pretende alcanzar un determinado dato, los cuales son requeridos para desarrollar los procesos previos al logro de los resultados (Bembibre, 2010, p.1).

**Capital:** Es aquel elemento que se considera necesario para la producción de un determinado bien de consumo, y puede ser representado a través de una maquinaria, inmueble o instalación. En ese sentido, estos bienes tienen como finalidad la producción de un bien de consumo y tienen que ser suficientes para alcanzar la efectividad necesaria para atender los requerimientos (Duarte, 2008, p.1).

**Cuentas por cobrar:** Está representada por las deudas a crédito que los clientes contraen con los proveedores para adquirir un determinado bien. Por tanto, en aquellos casos en los cuales la deuda no puede ser saldada en un momento específico, los derechos para cobrarla forman parte de estas cuentas (Ucha, 2015, p.1).

**Crédito:** Hace referencia a la actividad financiera que consiste en que el acreedor preste sus recursos monetarios a los deudores, quienes desde ese instante, aseguran que el acreedor retorne el importe solicitado en un periodo de tiempo pactado de manera previa más un importe adicional denominado interés (SBS y AFP, 2019, p.2).

**Estructura:** Está comprendido por los elementos que integran un todo, cuyo orden y asociación entre estos favorecen al desempeño efectivo de un sistema (Ucha, 2009, p.1).

**Estructura financiera:** Está referida a la deuda y patrimonio que posee una organización, los cuales son empleados para el financiamiento de sus actividades económicas. Por lo cual tiene un efecto directo en el riesgo y la creación de valor de la organización (Lorenzo, 2019, p.1).

**Financiera:** Hace referencia a la hacienda pública u organización que se relaciona con la banca, bolsa o empresas mercantiles de mayor tamaño (Ucha, 2013, p.1).

**Impacto:** Está referido al instante en el que un bien o materia tiene un choque violento y fuerte contra otro elemento, por lo cual implica cambios o alteraciones de sus cualidades, pese a que sea en un pequeño tamaño (Bembibre, 2010, p.1).

**Incremento:** Está referida a los sucesos de naturaleza económica donde se ha evidenciado un incremento de los valores atribuibles a los indicadores como precios, PIB, clasificación del interés, etc. (Westreicher, 2018, p.1).

**Liquidez:** Está representado con la facilidad con la que un bien que posee la organización puede ser comercializado o intercambiado por otro recurso. En ese sentido, mientras más líquido sea considerado un activo, mayor será la facilidad con la que puede ser comercializado y menor el nivel de riesgo a perder con la referida venta puesto que resulta fácil su intercambio con otros activos (Sevilla, 2019, p.1).

**Rentabilidad:** Está referido a todos aquellos resultados positivos que alcanza una organización a través de una determinada inversión o ejecución de una operación económica (Sevilla, 2019, p.1).

**Riesgo de Crédito:** Está representado por la probabilidad que asume una organización para registrar una pérdida económica a causa de la falta de pago de una actividad de naturaleza financiera, por lo cual es el riesgo de que no se pueda cobrar el ingreso por esta actividad (Peiro, 2017, p.1).

**Riesgo operacional:** Es aquel probable hecho contingente que pueda presentarse y suscitar una pérdida debido a un error humano, tecnológico, proceso interno defectuoso o fallido, acontecimiento externo. Por tanto, este riesgo se considera inherente al sistema o proceso que lleva a cabo el personal de una organización (Ucha, 2014, p.1).

## CAPÍTULO III

### MATERIALES Y MÉTODOS

#### 3.1. **Ámbito y condiciones de la investigación**

##### 3.1.1. **Contexto de la investigación**

Se consideró a todo el ámbito nacional, por cuanto se seleccionaron a empresas constituidas la banca múltiple del sistema financiero, según lo registrado en el Banco Central de Reserva del Perú (2021).

##### 3.1.2. **Periodo de ejecución**

Estuvo representado por el año 2022.

##### 3.1.3. **Autorizaciones y permisos**

No aplica.

##### 3.1.4. **Control ambiental y protocolos de bioseguridad**

No aplica.

##### 3.1.5. **Aplicación de principios éticos internacionales**

Se aplicaron los principios éticos internacionales de beneficencia, no maleficencia, respeto y autonomía, por cuanto la investigación se efectuó con la finalidad de colaborar en la optimización de la realidad social, beneficiar a los participantes y comunidad en general, así como contribuir con el desarrollo continuo.

2

#### 3.2. **Sistema de variables**

##### 3.2.1. **Variables principales**

###### **Variable 1: Ingresos financieros**

Abarcan ganancias generadas por intereses, rendimientos, comisiones, entre otros cargos originados a partir de fondos disponibles interbancarios, créditos, cuentas de pago, fluctuaciones de divisas, etc: asimismo, engloba cuentas utilizadas para el seguimiento de los ingresos entre diversas oficinas. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2019, p.7).

## Variable 2: Solvencia

Es un indicador que muestra la capacidad de una organización para enfrentar sus responsabilidades financieras, es decir, está relacionado con la capacidad de pagar deudas, respaldar obligaciones y mantener una estructura de financiamiento equilibrada; asimismo, posibilita comprender el grado de estabilidad y solidez de la empresa en relación con pasivos, peso del capital y patrimonio (Aching, 2005, p.24).

Tabla 1

*Descripción de variables - objetivo específico 1*

Objetivo específico Nº 1: Analizar la evolución de los intereses y comisiones de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020.

<sup>2</sup> Variable abstracta	Variable concreta	Medio de registro	Unidad de medida
Ingresos financieros	Intereses y comisiones	Guía de análisis	Razón

<sup>2</sup>

Tabla 2

*Descripción de variables - objetivo específico 2*

Objetivo específico Nº 2: Demostrar la evolución de los otros ingresos financieros de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020.

<sup>2</sup> Variable abstracta	Variable concreta	Medio de registro	Unidad de medida
Ingresos financieros	Otros ingresos financieros	Guía de análisis	Razón

<sup>2</sup>

Tabla 3

*Descripción de variables - objetivo específico 3*

Objetivo específico Nº 3: Conocer el comportamiento de la ratio de capital global de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 -2020.

<sup>2</sup> Variable abstracta	Variable concreta	Medio de registro	Unidad de medida
Solvencia	Ratio de capital global	Guía de análisis	Razón



<sup>2</sup>  
Tabla 4

*Descripción de variables - objetivo específico 4*

Objetivo específico Nº 4: Examinar el nivel de apalancamiento financiero de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020.

Variable abstracta	Variable concreta	Medio de registro	Unidad de medida
Solvencia	Apalancamiento financiero	Guía de análisis	Razón

<sup>4</sup>  
Tabla 5

*Descripción de variables - objetivo específico 5*

Objetivo específico Nº 5: Establecer la relación entre los ingresos financieros y la solvencia de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020.

<sup>2</sup> Variable abstracta	Variable concreta	Medio de registro	Unidad de medida
Ingresos financieros	Solvencia	Guía de análisis	Porcentaje

<sup>4</sup>

### 3.2.2. Variables secundarias

No se cuenta con variables secundarias.

### 3.3. Procedimientos de la investigación

#### Tipo y nivel de la investigación

Fue de tipo aplicada, dado que estuvo orientada en encontrar soluciones para cuestiones concretas, se partió del estudio de la variable ingresos financieros, es decir, se estudió su estructura, evolución durante el periodo de análisis y de qué manera esta se relacionó directamente con la solvencia de las instituciones de la banca múltiple del Perú, porque además estuvo orientado a conocer respuestas a problemas y/o interrogantes planteadas en el presente trabajo.

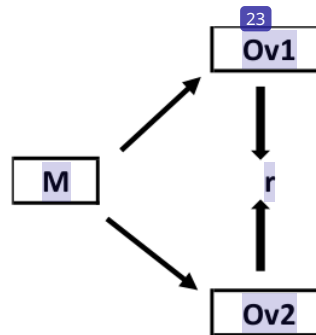
Presentó un nivel descriptivo y correlacional. Descriptivo, debido a que las variables fueron descritas tal como han sido observadas, es decir, se describió la estructura de la variable ingresos financieros, los indicadores, evolución, comportamiento de los ingresos financieros durante el periodo 2010 – 2020; asimismo, la variable Solvencia se determinó con los ratios de capital global y ratio de apalancamiento, estos describieron su comportamiento durante el periodo de análisis. Correlacional, porque, una vez descritas las variables, se describió la relación existente entre ambas; también, se evaluó de qué

manera los ingresos financieros impactaron en <sup>1</sup> la solvencia de la Banca Múltiple del Perú durante el periodo 2010 - 2020.

### Diseño de la investigación

Fue no experimental, puesto que las variables del estudio no fueron manipuladas, así como también, las variables ingresos financieros y solvencia se describieron tal y como se han comportado. Según Hernández et al. (2010), “consiste en las investigaciones que se llevan a cabo sin alterar intencionalmente las variables y que, por el contrario, simplemente se observan los fenómenos en su entorno natural para después evaluarlos cuidadosamente” (p.149). Además, tuvo un diseño longitudinal, porque se recogió datos cuantitativos <sup>1</sup> y se estudió la tendencia de las variables ingresos financieros y de la variable solvencia de la Banca Múltiple, durante los años 2010 a 2020.

En el siguiente esquema se representa la relación entre las variables:



Donde

M.- Muestra

Ov1.- Observación de la variable 1: Ingresos financieros

Ov2.- Observación de la variable 2: Solvencia

r.- Representará la relación entre ambas variables estudiadas

### Población y muestra

Estuvo <sup>6</sup> constituida por los datos de todas las instituciones financieras operativas de la Banca Múltiple del Perú, siendo 16 empresas, de los cuales se recopiló información esencial que abarcó desde 2010 hasta 2020, conforme al Banco Central de Reserva del Perú (2021). Entre ellos, se encuentra los bancos: Comercio, De Crédito del Perú, BanBif,

<sup>16</sup> Pichincha, BBVA, Citibank Perú, Interbank, MiBanco, Scotiabank, GNB, Falabella, Ripley, Santander, Azteca, Bank of China y ICBC PERU BANK.

La muestra estuvo conformada por información contenida de todas las <sup>1</sup> instituciones financieras operativas de la Banca Múltiple del Perú, siendo 16 empresas la constituyen, las mismas que fueron descritas en la población; esto se sustenta debido a que se buscó analizar fehacientemente la evolución <sup>3</sup> de los ingresos financieros y la solvencia de la banca múltiple, además porque se requirió la información suficiente para contrastar la hipótesis planteada.

### 3.3.1. Objetivo específico 1

Se empleó el análisis documental; por ende, se aplicó la guía de análisis documental como instrumento, lo cual permitió en detalle obtener información del componente de la variable, con la finalidad de tener conocimiento sobre la estructura y variación de los ingresos financieros y como ha ido evolucionando el ratio, por lo cual se revisó estados financieros, reportes <sup>27</sup> instituciones financieras y material de estudio. Por lo que se requirió tomar en cuenta la información de la base de datos de la SBS, BCR y ASBANC. Así mismo; la guía de observación; permitió identificar la forma en la que se ha estructurado el componente de la variable.

Por tanto, la información recolectada a través de técnica e instrumentos se registraron en el programa computarizado, Excel y SPSS V24; todo eso con el propósito de llevar a cabo la recopilación y examen de información, y se genere tablas y gráficos con información que es interpretada posteriormente, se llevó a cabo el análisis de información cuantitativa; asimismo se incluyeron los cruces que abordan las hipótesis y porcentajes detallados.

La información que se presenta en los gráficos, tablas o resúmenes genera interpretaciones y observaciones objetivas, las cuales se relacionan directamente con la hipótesis; además, los datos recolectados se usaron como evidencia para contrastar la hipótesis que planteó al comienzo del estudio.

### 3.3.2. Objetivo específico 2

<sup>28</sup> Para la recolección de información se aplicó el análisis documental; por tanto, el instrumento utilizado fue la guía de análisis documental, que permitió en detalle obtener información del componente de la variable, buscando conocer la estructura y cambios

de los ingresos financieros y cómo evolucionó el ratio, por lo cual se revisó estados financieros, reportes y materia de estudio. Para lo anterior mencionado, fue imprescindible tomar en cuenta la base de datos de SBS, BCR y ASBANC. Así mismo; la guía de observación; permitió identificar la forma en la que se ha estructurado el componente de la variable.

Así que, <sup>1</sup> los datos que se obtuvieron a través del uso de instrumentos y técnicas se incluyeron en el programa computarizado, Excel y SPSS V24; con el fin de evaluar la información y generar, tanto gráficos como tablas, con registros que serán evaluados en futuro; asimismo, se llevó a cabo el análisis de información cuantitativa, con ellos las combinaciones que tienen en cuenta las hipótesis planteadas, las cuales son expresadas en porcentajes.

La información presentada en los resúmenes, tablas y gráficos, contribuyen al análisis e interpretaciones concretas que están estrechamente vinculadas con la hipótesis formulada, utilizando la información como evidencia para comprar <sup>29</sup> la hipótesis que se plantea al inicio de la investigación.

### 3.3.3. Objetivo específico 3

El análisis documental fue fundamental <sup>32</sup> para la recolección de datos; por ende, se utilizó la guía de análisis; esto hizo posible que se obtengan reportes del componente de la variable, con la finalidad de tener conocimiento sobre las modificaciones y estructura de los ingresos financieros, y cómo evolucionó su ratio a través del tiempo; es por eso que se examinó <sup>27</sup> estados financieros, informes y materia de estudio. Para lo cual, fue esencial evaluar la información de la base de datos de la SBS, BCR y ASBANC. También, se reconoce que la guía, posibilitó que se identifique la forma de estructuración del componente de la variable.

Asimismo, <sup>1</sup> los datos que se obtuvieron a través de las técnicas e instrumentos se consideraron en el programa computarizado, Excel y SPSS V24; esto con el fin de analizar la información, crear gráficos y tablas con información que será interpretada; asimismo, se efectuó la evaluación de datos cuantitativos y con ello, el cruce de información consideradas en las hipótesis, las mismas que están en unidades porcentuales porcentajes.

La información presentada en los tablas, resúmenes y gráficos están formuladas con interpretaciones objetivas, las cuales tiene una estrecha relación con la hipótesis, esta información es utilizada para constatar la hipótesis que se presenta al inicio del estudio.

#### 3.3.4. Objetivo específico 4

<sup>3</sup> Se empleó la técnica de análisis documental con el fin de recopilar información; por ello, se aplicó como instrumento la guía de análisis documental, lo cual hizo posible que la información del componente de la variable esté detallada; asimismo, se buscó tener conocimiento sobre la evolución y estructura de los ingresos financieros, y cuál fue su evolución del ratio, por lo que fue trascendental examinar estados financieros, informes y materia de estudio. Por ende, fue esencial tomar en cuenta la base de datos la SBS, BCR y ASBANC. De igual manera, la guía de observación coadyuvó a la estructuración del componente de la variable.

<sup>3</sup> Asimismo, los datos recolectados a través de la aplicación de instrumentos han sido incluidos al programa computarizado, Excel y SPSS V24, para la realización de evaluación y captura de información; por ende, se diseñaron gráficos y tablas que contengan información que pueda ser interpretada a futuro; además, se examinaron los cruces, las cuales fueron precisadas de manera porcentual.

Por otra parte, la información de tablas, gráficos y resúmenes coadyuva a la formulación de interpretación objetiva; también, se recalca que <sup>1</sup> las apreciaciones descriptivas están relacionadas con la hipótesis, la cual es usada como evidencia para comprar la hipótesis formulada al comienzo del estudio.

#### 3.3.5. Objetivo específico 5

<sup>3</sup> Se empleó la técnica de análisis documental con el fin de recopilar información; por ello, se aplicó como instrumento la guía de análisis, lo cual hizo posible que la información del componente de la variable esté detallada; asimismo, se buscó tener conocimiento sobre la evolución y estructura de los ingresos financieros, y cuál fue su evolución del ratio; por lo que fue trascendental examinar estados financieros, informes y materia de estudio. Por ende, fue esencial tomar en cuenta la base de datos la SBS, BCR y ASBANC. De igual manera, la guía de observación coadyuvó a la estructuración del componente de la variable.

<sup>3</sup> Asimismo, los datos recolectados a través de la aplicación de instrumentos han sido incluidos al programa computarizado, Excel y SPSS V24, para la realización de evaluación y captura de información; por ende, se diseñaron gráficos y tablas que contengan información que pueda ser interpretada a futuro; además, se examinaron los cruces, las cuales fueron precisadas de manera porcentual.

La información presentada en los resúmenes, tablas y gráficos, contribuyen al análisis e interpretaciones concretas que están estrechamente vinculadas con la hipótesis formulada, utilizando la información como evidencia para comprobar <sup>29</sup> la hipótesis que se plantea <sup>48</sup> al inicio de la investigación. Luego de describir, examinar y estudiar las variables ingresos financieros y solvencia, se ha determinado la conexión y/o relación entre ambas, mediante <sup>48</sup> la aplicación del coeficiente de correlación de Pearson, la cual ha posibilitó la medición de la dependencia lineal entre las mismas.

**49**  
**CAPÍTULO IV**  
**RESULTADOS Y DISCUSIÓN**

A continuación, después de la aplicación de la guía de análisis documental para cada una de las variables de estudio, los mismos que admitió lograr los resultados de las cuales se detalla a continuación:

#### 4.1. Resultados

##### 4.1.1. Analizar la evolución de los intereses y comisiones de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 -2020.

**Tabla 6**

*Evolución de los intereses y comisiones*

ANÁLISIS DE LOS INGRESOS FINANCIEROS											
Intereses y Comisiones											
(En miles de soles)											
Descripción / periodo	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Disponible	179,096	286,612	351,310	362,904	74,969	74,382	120,572	213,675	374,691	826,653	194,513
Fondos Interbancarios	17,148	39,166	42,640	29,791	43,635	32,587	48,994	41,327	41,189	31,600	8,536
Inversiones	556,568	682,454	796,313	804,645	723,506	858,579	1,159,185	1,507,153	1,380,358	1,447,514	1,461,063
Créditos	11,156,983	13,060,012	15,111,347	17,578,402	19,426,299	22,404,212	24,680,680	24,345,424	25,149,596	26,600,428	24,764,006
<b>Total</b>	<b>11,909,795</b>	<b>14,068,244</b>	<b>16,301,609</b>	<b>18,775,742</b>	<b>20,268,409</b>	<b>23,369,761</b>	<b>26,009,431</b>	<b>26,107,580</b>	<b>26,945,834</b>	<b>28,906,196</b>	<b>26,428,117</b>
<b>Crecimiento anual:</b>											
Disponible		60.03%	22.57%	3.30%	-79.34%	-0.78%	62.10%	77.22%	75.36%	120.62%	-76.47%
Fondos Interbancarios		128.40%	8.87%	-30.13%	46.47%	-25.32%	50.35%	-15.65%	-0.33%	-23.28%	-72.99%
Inversiones		22.62%	16.68%	1.05%	-10.08%	18.67%	35.01%	30.02%	-8.41%	4.87%	0.94%
Créditos		17.06%	15.71%	16.33%	10.51%	15.33%	10.16%	-1.36%	3.30%	5.77%	-6.90%
<b>Crecimiento anual total</b>		<b>18.12%</b>	<b>15.88%</b>	<b>15.18%</b>	<b>7.95%</b>	<b>15.30%</b>	<b>11.30%</b>	<b>0.38%</b>	<b>3.21%</b>	<b>7.28%</b>	<b>-8.57%</b>

**Nota:** De las series estadísticas de la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP – SBS.

Entre los resultados que se presentan en la tabla 1 se evidenció que, los ingresos financieros por el disponible se incrementaron de S/ 179,096 millones mostrados el año 2010 a S/ 194,513 millones al finalizar el año 2020, denotando un crecimiento de S/ 15,417 millones, lo que reflejó un crecimiento del 8.61%, asimismo los ingresos financieros por Fondos Interbancarios, estos mostraron un decrecimiento de S/ 17,148 millones mostrados el año 2010 a S/ 8,536 millones al finalizar el año 2020, evidenciando una reducción de S/ 8,612 millones, que representó un decrecimiento de 50.22 puntos porcentuales (50.22%), respecto a los ingresos financieros por Inversiones de la misma forma estos han mostrado una evolución creciente,

es decir de S/ 556,568 millones al 2010 finalizando con S/ 1,461,063 millones a final del año 2020, representando una evolución del 121.56%, finalmente, luego del análisis de ingresos financieros por los créditos concedidos por la banca múltiple, se evidenció que se ha incrementado de S/ 11,156,983 millones mostrados el año 2010 a S/ 24,764,006 millones al finalizar el año 2020, denotando un crecimiento de S/ 13,607,023 millones, lo que se tradujo en el incremento del 121.96% durante el periodo de análisis, fue justo y necesario expresar que los ingresos financieros por el otorgamiento de créditos por la banca múltiple fue el más importante, es decir del total de los ingresos, al finalizar el año 2020 los mismos representaron el 94% del total de los ingresos financieros por comisiones e intereses.

En cuanto al total de los intereses y comisiones, se evidenció una evolución durante el periodo de análisis, es así como los ingresos financieros de los mismos, el año 2010 mostró S/ 11,909,795 millones cerrando al 2020 con S/ 26,428,117 millones; cómo podemos apreciar en los resultados el pico más elevado de crecimiento fue el año 2015, denotando un crecimiento de 15.3% con respecto al año anterior. Finalmente podemos expresar que estos ingresos durante el periodo de análisis se incrementaron en S/ 14,518,322 millones, representando un 121.90%, lo que evidenció una tendencia alcista de este tipo de ingresos financieros.



#### 4.1.2. Demostrar la evolución de los otros ingresos financieros de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 - 2020.

**Tabla 7**

*Evolución de los otros ingresos financieros*

ANÁLISIS DE LOS INGRESOS FINANCIEROS											
Otros Ingresos Financieros											
(En miles de soles)											
Descripción / periodo	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Ganancias por Valorización de Inversiones	760,046	579,076	710,654	556,371	567,084	1,077,977	729,081	938,047	1,064,635	1,447,047	758,302
Diferencia de Cambio	757,318	1,104,465	1,117,580	1,517,821	1,797,902	2,689,995	1,865,371	1,620,974	1,732,178	2,039,833	2,007,361
Ganancias en Productos Financieros Derivados	42,401	167,891	250,359	315,467	245,000	881,318	395,632	520,653	248,158	172,310	294,837
Otros	252,761	294,249	291,405	269,671	204,713	185,455	263,398	132,395	135,396	220,613	108,596
<b>Total</b>	<b>1,812,526</b>	<b>2,145,681</b>	<b>2,369,999</b>	<b>2,659,329</b>	<b>2,814,699</b>	<b>4,834,745</b>	<b>3,253,482</b>	<b>3,212,069</b>	<b>3,180,366</b>	<b>3,879,803</b>	<b>3,169,096</b>
<b>Crecimiento anual:</b>											
Ganancias por Valorización de Inversiones		-23.81%	22.72%	-21.71%	1.93%	90.09%	-32.37%	28.66%	13.49%	35.92%	-47.60%
Diferencia de Cambio		45.84%	1.19%	35.81%	18.45%	49.62%	-30.66%	-13.10%	6.86%	17.76%	-1.59%
Ganancias en Productos Financieros Derivados		295.96%	49.12%	26.01%	-22.34%	259.72%	-55.11%	31.60%	-52.34%	-30.56%	71.11%
Otros		16.41%	-0.97%	-7.46%	-24.09%	-9.41%	42.03%	-49.74%	2.27%	62.94%	-50.78%
<b>Crecimiento anual total</b>		<b>18.38%</b>	<b>10.45%</b>	<b>12.21%</b>	<b>5.84%</b>	<b>71.77%</b>	<b>-32.71%</b>	<b>-1.27%</b>	<b>-0.99%</b>	<b>21.99%</b>	<b>-18.32%</b>

**Nota:** De las series estadísticas de la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP – SBS.

Los resultados obtenidos en la tabla 2, puso en evidencia que, ganancias por valorización de inversiones ha mostrado una evolución de picos de crecimiento y disminución durante el periodo de análisis, es así al comparar el año base 2010 con el año 2020 este rubro decreció de S/ 760,046 millones mostrados el año 2010 a S/ 758,302 millones al finalizar el año 2020, denotando una reducción de S/ 1,744 millones, que significó una reducción de 0.23% durante el periodo de análisis, asimismo los ingresos por diferencia de cambio, mostraron un crecimiento muy favorable de S/ 757,318 millones mostrados el año 2010 a S/ 2,007,361 millones al finalizar el año 2020, evidenciando un crecimiento de S/ 1,250,043 millones, que representó un crecimiento de 165.06 puntos porcentuales (165.06%), es preciso expresar que; el ingreso generado por variaciones en el tipo de cambio en el marco de los otros ingresos de la banca múltiple fue el más alto, significando el 63%: a su vez, los ingresos por ganancias en productos financieros derivados mostraron un crecimiento de S/ 42,401 millones mostrados el año 2010 a S/ 294,837 millones al finalizar el año 2020, evidenciando un crecimiento de S/ 252,436 millones, que representó un crecimiento 595.35%; y, con respecto a los otros ingresos financieros, este rubro si ha denotado una reducción, es decir de S/ 252,761 millones al 2010

finalizando con S/ 108,596 millones a final del año 2020, representando una reducción del 57.04%, que en términos monetarios significa S/ 144,165 millones,

En cuanto al total de los otros ingresos financieros, se evidenció una evolución creciente durante el periodo de análisis, es así como en el año 2010 mostro S/ 1,812,526 millones cerrando al 2020 con S/ 3,169,096 millones; cómo podemos apreciar en los resultados el pico más elevado de crecimiento fue el año 2015, denotando un crecimiento de 71.77% con respecto al año anterior. Finalmente podemos expresar que los otros ingresos financieros generados a lo largo del periodo de análisis se incrementaron en S/ 1,356,570 millones, representando un 74.84%, lo que evidenció una tendencia alcista de este tipo de ingresos.

## RESUMEN

### Analizar la evolución del Total de los Ingresos Financieros de la Banca Múltiple del Perú, durante el periodo 2010 - 2020

Tabla 8

Evolución del Total de Ingresos Financieros

ANÁLISIS DE LOS INGRESOS FINANCIEROS											
Total de Ingresos Financieros											
(En miles de soles)											
Descripción / periodo	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Intereses y Comisiones	11,909,795	14,068,244	16,301,609	18,775,742	20,268,409	23,369,761	26,009,431	26,107,580	26,945,834	28,906,196	26,428,117
Otros Ingresos Financieros	1,812,526	2,145,681	2,369,999	2,659,329	2,814,699	4,834,745	3,253,482	3,212,069	3,180,366	3,879,803	3,169,096
<b>Total</b>	<b>13,722,321</b>	<b>16,213,925</b>	<b>18,671,608</b>	<b>21,435,071</b>	<b>23,083,108</b>	<b>28,204,506</b>	<b>29,262,913</b>	<b>29,319,648</b>	<b>30,126,201</b>	<b>32,785,999</b>	<b>29,597,212</b>
<b>Crecimiento anual:</b>											
Créditos vigentes		18.12%	15.88%	15.18%	7.95%	15.30%	11.30%	0.38%	3.21%	7.28%	-8.57%
Créditos atrasados		18.38%	10.45%	12.21%	5.84%	71.77%	-32.71%	-1.27%	-0.99%	21.99%	-18.32%
<b>Crecimiento anual total</b>		<b>18.16%</b>	<b>15.16%</b>	<b>14.80%</b>	<b>7.69%</b>	<b>22.19%</b>	<b>3.75%</b>	<b>0.19%</b>	<b>2.75%</b>	<b>8.83%</b>	<b>-9.73%</b>

Nota: De las series estadísticas de la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP – SBS.

En la tabla 3, queda evidenciado que, los ingresos financieros por Intereses y Comisiones se incrementaron de S/ 11,909,795 millones mostrados el año 2010 a S/ 26,428,117 millones al finalizar el año 2020, denotando un crecimiento de S/ 14,518,322 millones, que significó un crecimiento del 122%, asimismo los ingresos por Otros Ingresos Financieros, estos han mostrado un crecimiento de S/ 1,812,526 millones mostrados el año 2010 a S/ 3,169,096 al finalizar el año 2020, evidenciando un crecimiento de S/ 1,356,570 millones, que representó un crecimiento de 75 puntos porcentuales (75%).

En cuanto al total de los Ingresos Financieros, la tabla muestra una evolución durante el periodo de análisis, es así como en el año 2010 mostró S/ 13,722,321 millones cerrando al 2020 con S/ 29,597,212 millones; cómo podemos apreciar en los resultados el pico más

elevado de crecimiento fue el año 2015, denotando un crecimiento de 22.19% con respecto al año anterior. Finalmente podemos expresar que, el total de los ingresos financieros se incrementaron en S/ 15,874,892 millones, representando un crecimiento global de 115.69%, lo que evidenció una tendencia alcista de los ingresos financieros en su conjunto de la Banca Múltiple nivel nacional

#### 4.1.3. Conocer el comportamiento de la ratio de capital global de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 -2020.

**Tabla 9**

*Evolución del ratio de capital global*

ANÁLISIS DE LA SOLVENCIA											
Ratio de Capital Global											
( En porcentaje )											
Descripción / periodo	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Ratio de Capital Global	13.67	13.53	13.57	13.66	14.42	14.08	15.15	15.33	14.66	14.54	15.54
<b>Total</b>	<b>13.67</b>	<b>13.53</b>	<b>13.57</b>	<b>13.66</b>	<b>14.42</b>	<b>14.08</b>	<b>15.15</b>	<b>15.33</b>	<b>14.66</b>	<b>14.54</b>	<b>15.54</b>
<b>Crecimiento anual total</b>	<b>3.3%</b>	<b>-1.0%</b>	<b>0.3%</b>	<b>0.7%</b>	<b>5.5%</b>	<b>-2.4%</b>	<b>7.6%</b>	<b>1.2%</b>	<b>-4.4%</b>	<b>-0.8%</b>	<b>6.8%</b>

*Nota: De las series estadísticas de la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP – SBS.*

La tabla 4 se muestran resultados, donde se aprecia que en el primer año de análisis que es el 2010 el ratio de capital global registrado fue de 13.67%, para el año 2014 este indicador mostró un incremento de 5.49% comparado con el año base, logrando registrar al finalizar el año 2014 en 14.42%, asimismo para el año 2016 reportó un incremento de 10.8% comparado con el año base, finalizando el año 2016 en 15.15%; y finalmente al cierre del año 2020 registró un indicador de 15.54%. Podemos apreciar en los resultados el pico más elevado de crecimiento fueron los años 2016 denotando un crecimiento de 10.8% con respecto al año base y el año 2017 mostrando un crecimiento de 12.17% comparado con el año base y el año 2020 registrando un crecimiento de 13.64% comparado con el año 2010.

En resumen, podemos expresar que el ratio de capital global se incrementó de 13.67% mostrado el año 2010 a reportar 15.54% al finalizar el año 2020, denotando un crecimiento de 1.87 puntos porcentuales, que representó un crecimiento de 13.64% durante el periodo de análisis. Esto se explicó principalmente por la expansión del patrimonio efectivo

#### 4.1.4. Examinar el nivel de apalancamiento financiero de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 -2020.

**Tabla 10**

*Evolución de nivel de apalancamiento financiero*

ANÁLISIS DE LA SOLVENCIA											
Apalancamiento financiero											
( N° de veces )											
Descripción / periodo	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Apalancamiento financiero	13.54	12.15	11.95	12.31	11.30	11.95	10.16	9.32	8.89	8.49	9.49
<b>Total</b>	<b>13.54</b>	<b>12.15</b>	<b>11.95</b>	<b>12.31</b>	<b>11.30</b>	<b>11.95</b>	<b>10.16</b>	<b>9.32</b>	<b>8.89</b>	<b>8.49</b>	<b>9.49</b>
Crecimiento anual total		-10.3%	-1.6%	3.0%	-8.2%	5.8%	-15.0%	-8.3%	-4.6%	-4.5%	11.8%

**Nota:** De las series estadísticas de la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP – SBS

Con respecto a la tabla 5, podemos apreciar que, en el primer año de análisis que es el 2010 el ratio de apalancamiento financiero registrado fue de 13.54 veces, para el año 2015 este indicador mostró una reducción de -11.74% comparado con el año base, logrando registrar al finalizar el año 2015 en 11.95 veces, asimismo para el año 2018 reportó una reducción de -34.34% comparado con el año base, finalizando el año 2018 en 8.89 veces; y finalmente al cierre del año 2020 registró este indicador en 9.49 veces. Podemos apreciar en los resultados el pico más elevado de reducción de este indicador fueron los años 2019 denotando un decrecimiento de -37.30% con respecto al año base y el año 2018 mostrando una reducción de crecimiento de 34.34% comparado con el año base y el año 2020 registrando un decrecimiento de 29.91% comparado con el año 2010.

En resumen, podemos expresar que el ratio de apalancamiento financiero se redujo de 13.54 veces mostrado el año 2010 a reportar 9.49 veces al finalizar el año 2020, denotando un decrecimiento de -4.05 veces, que representó un decrecimiento de -29.91% durante el periodo de análisis. Esto se explicó principalmente por el incremento de los pasivos.

#### 4.1.5. Establecer el grado de relación entre los ingresos financieros y la solvencia de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020.

Se efectuó la prueba de Pearson, donde se ingresaron los datos obtenidos en el SPSS versión 24, a fin de poder establecer la relación entre los ingresos financieros y la solvencia de la banca múltiple del Perú, las correlaciones se presentaron en dos partes: Primero, se encontró la relación entre los ingresos financieros de la banca múltiple con la variable solvencia, esta última se encontró representada por su dimensión Ratio de Capital Global; de igual manera,

la segunda relación se encontró dada por la variable Ingresos Financieros con la variable Solvencia, representada por su dimensión: Apalancamiento Financiero. Cabe indicar que, con el propósito de poder calificar el valor de "correlación de Pearson" en cada caso, se utilizó la valoración proporcionada por Hernández et al. (2014):

-1.00 = Correlación negativa perfecta.

-0.90 = Correlación negativa muy fuerte.

-0.75 = Correlación negativa considerable.

-0.50 = Correlación negativa media.

-0.25 = Correlación negativa débil.

-0.10 = Correlación negativa muy débil.

0.00 = No existe correlación alguna entre variables.

+0.10 = Correlación positiva muy débil.

+0.25 = Correlación positiva débil.

+0.50 = Correlación positiva media.

+0.75 = Correlación positiva considerable.

+0.90 = Correlación positiva muy fuerte.

+1.00 = Correlación positiva perfecta.

Las cuales se presentan en las tablas siguientes:

**Tabla 11**

Correlación entre los ingresos financieros y la solvencia: Dimensión Ratio de Capital Global

Estadísticas de la regresión	
Coefficiente de correlación múltiple	0.79034386
Coefficiente de determinación R <sup>2</sup>	0.62464342
R <sup>2</sup> ajustado	0.58293713
Error típico	0.47565127
Observaciones	11

**Nota:** Elaboración propia a través de SPSS. V. 24

Según el resultado de la tabla 6 observada, se estableció que existe una relación significativa a nivel de 0,000 entre los ingresos financieros y la solvencia, esto debido a que el valor de sig. (bilateral) entre los elementos correlacionados fue menor a 0,05 en cada caso. Al analizar de forma individual, se observó que, en cuanto a los ingresos financieros este ha tenido incidencia sobre la solvencia, en su dimensión: Ratio de Capital Global análisis, pues el valor de r fue de 0,7903, evidenciando así una correlación positiva considerable. De esta manera, quedó demostrado que la evolución de los ingresos financieros ha tenido una incidencia positiva y muy considerable sobre la dimensión Ratio de Capital Global, toda vez que, al incrementarse los ingresos financieros de la banca múltiple, este también se eleva, incrementando este último de manera positiva y considerable.

### Tabla 12

Correlación entre los ingresos financieros y la solvencia: Dimensión Apalancamiento

Financiero

11

Estadísticas de la regresión

Coefficiente de correlación múltiple	0.88892266
Coefficiente de determinación R <sup>2</sup>	0.79018349
R <sup>2</sup> ajustado	0.76687055
Error típico	0.80438546
Observaciones	11

**Nota:** Elaboración propia a través de SPSS. V. 24

La tabla indica que, tras comparar los resultados obtenidos de la variable ingresos financieros y la dimensión apalancamiento financiero, mediante el programa estadístico SPSS, se obtuvo que p presentado en la comparación de las variables fue de 0.005, lo cual según la teoría denota un nivel de correlación altamente significativo. Esto se vio fundamentado debido a que r fue -0.8889 (próximo a -0.90) el cual indica una correlación negativa considerable, casi una correlación negativa muy fuerte entre las variables estudiadas.

## 4.2. Discusión

Para obtener los resultados del estudio fue necesario aplicar como instrumento <sup>4</sup> la guía de <sup>12</sup> análisis documental con la cual se obtuvo información contenida en las series estadísticas de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, tanto de la variable ingresos financieros, como información que permitió determinar <sup>1</sup> la solvencia de la Banca múltiple del Perú, datos correspondientes al <sup>1</sup> periodo 2010 – 2020.

Se discutió los resultados con la teoría y con trabajos de investigación ejecutadas, ello a fin de corroborar la información y/o conclusiones abordadas. Para ello se tuvo en consideración lo establecido por <sup>3</sup> Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (2019), en el cual define los ingresos financieros está comprendido por todas aquellas entradas de dinero que se registran por concepto de interés y rendimiento (comisión y otro cargo) que proviene de un fondo disponible, fondo interbancario, inversión, crédito, cuenta por cobrar, diferencia de cambio u otro ingreso financiero y la teoría de Aching (2005) que define: <sup>3</sup> es un indicador que muestra la <sup>1</sup> capacidad de una organización para enfrentar sus responsabilidades financieras, es decir, <sup>1</sup> está relacionado con la capacidad de pagar deudas, respaldar <sup>3</sup> obligaciones y mantener una estructura de financiamiento equilibrada; asimismo, posibilita comprender el grado de estabilidad y solidez de la empresa en relación con pasivos, peso del capital y patrimonio. <sup>3</sup> Ahora, al establecer la correlación entre una y otra variable de estudio se pudo reafirmar que; <sup>3</sup> existe una relación significativa entre los ingresos financieros y la dimensión ratio de capital global, el cual fue probado <sup>3</sup> con la aplicación de la prueba estadística de Correlación de Pearson, donde el sig. (Bilateral) 0.000 menor al margen de error 0.05; pues el valor de <sup>3</sup> correlación de Pearson fue igual a 0,7903; asimismo tras comparar los resultados obtenido de la variable ingresos financieros y la dimensión apalancamiento financiero existió un nivel de correlación negativa considerable, <sup>1</sup> puesto que el índice de correlación de Pearson obtenido fue de - 0.8889, de esta manera, quedó <sup>3</sup> contrastado que los ingresos financieros tienen una influencia considerable fuerte sobre el <sup>1</sup> ratio de capital global y el apalancamiento financiero, con lo cual quedó confirmado que; ante el crecimiento de <sup>1</sup> los ingresos financieros obtenidos por la banca múltiple del Perú se generó una variación incremental de la solvencia. Esta premisa destaca lo mencionado por la SBS y AFP (2019), a través de la cual se expone que la pandemia afectó significativamente la capacidad de las organizaciones para generar ingresos a través del buen desempeño de los agentes de la economía, lo cual suscita que se incumpla el pago de los créditos que son otorgados por las entidades que pertenecen al sector financiero. Es por esa razón por la que se evidencia la presencia de riesgos para el deterioro de aquellos agentes sean transmitidos a las instituciones financieras. En tal sentido, se han diseñado y adoptado una serie de medidas políticas y planes gubernamentales con la finalidad de reducir el efecto de esta crisis en los recursos económicos que generan diferentes agentes

económicos, de tal manera que sea posible romper la cadena de los pagos. Sin embargo, pese al esfuerzo realizado por la autoridad competente, se ha evidenciado la falta de cumplimiento de los pagos por concepto de créditos, esto como consecuencia de la deficiente capacidad que poseen las organizaciones y personas para cancelar oportunamente sus obligaciones, lo cual afectó principal y significativamente el rendimiento de las empresas de menor tamaño. De la misma forma, se reconoce que el mayor incumplimiento del prestatario genera una disminución del ingreso financiero de las instituciones financieras, y esto conlleva a que se presenten aumentos del gasto por concepto de provisión, lo cual impacta de manera directa en las ganancias y capital que posee una organización para materializar sus riesgos crediticios. Es importante mencionar además que el efecto depende de las cualidades que presenta cada portafolio correspondiente a una institución, puesto que se caracteriza por la heterogeneidad de su conducta frente a la diversidad de créditos, sector económico, región geográfica, entre otros componentes de la cartera crediticia, los mismos que pueden recibir diferentes respuestas frente a los efectos que derivan de la coyuntura suscitada en la comunidad a raíz de la pandemia presentada.

En cuanto a analizar la evolución de los intereses y comisiones de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 -2020, cuyos resultados mostraron que; en cuanto al total de los intereses y comisiones, se evidenció una evolución durante el periodo de análisis, es así como los ingresos financieros por intereses y comisiones de la banca múltiple del Perú el año 2010 mostró S/ 11,909,795 millones cerrando al 2020 con S/ 26,428,117 millones; cómo podemos apreciar en los resultados el pico más elevado de crecimiento fue el año 2015, denotando un crecimiento de 15.3% con respecto al año anterior. Finalmente podemos expresar que los ingresos financieros por intereses y comisiones durante el periodo de análisis se incrementaron en S/ 14,518,322 millones, representando un 121.90%, lo que evidenció una tendencia alcista de este tipo de ingresos financieros en la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 -2020. Los resultados obtenidos manifiestan el grado de importancia que son los intereses y comisiones obtenidos por la banca múltiple para lograr sus ingresos, especialmente aquellos intereses y comisiones de créditos que son el pilar fundamental de la industria financiera, seguido por los intereses y comisiones por las inversiones realizadas por la banca múltiple. Este rubro ha tenido cambios significativos durante los 6 periodos, el más significativo fue en el 2015, año en el que inicia una tendencia significativa hacia el año 2020. Estos hallazgos se asemejan con el estudio que ha efectuado Arias et al. (2018), quienes efectuaron un análisis detallado de la manera en la que ha evolucionado la prestación de los servicios de naturaleza financiera por las entidades privadas. Las mismas que, hasta la actualidad, han constituido en base con lo referido en la legislación y normativa legal vigente aquellos servicios que se encuentran regidos por el gobierno, registraron en su ingreso



monetario y transacción una conducta de aumento continuo pero sostenible. Esto ha reflejado pues la utilización generalizada en el país para el 2013-2017, a través de los cuales estima un crecimiento continuo a pesar de encontrarse en una época de contracción económica. De igual modo, se ha determinado la existencia de una tendencia positiva de la participación de los ingresos por concepto de servicios respecto a la totalidad que obtuvieron las instituciones financieras del sector privado, por cuanto registraron una participación de 13%, aumentando el índice de forma relativa en comparación con los ingresos totales que provienen del desarrollo de sus actividades pasivas y activas a través de las cuales se efectúa una intermediación financiera que destaque el rubro de la organización y las fuentes de ingreso más representativas, así como de aquellos que dependen mayormente del movimiento de las ganancias que obtuvieron, conforme a lo evidenciado en el ejercicio económico seleccionado en la investigación. Por tanto, los principales ingresos por concepto de servicio se han concentrado en las instituciones financieras privadas debido a la manera en la que se encuentra estructurada para prestar los servicios de manera eficiente. Además, se considera destacable también los cambios que se presentaron en la forma en la que están compuestos los ingresos por concepto de servicios, los mismos que se estandarizan y generalizan por medio de la prestación de los servicios mínimos requeridos. Esto ha conllevado pues a que se presente mayor acceso de estos servicios para los pobladores; sin embargo, por la parte de las entidades financieras privadas en su condición de oferentes, no representan de manera necesaria una mejora relacionada con el aumento de las ganancias para el 2013-2017, las cuales han reflejado una tendencia distinta en comparación con aquellos ingresos que se han generado por el concepto de servicio. Este servicio con cargo diferenciado o especializado de las entidades financieras suelen reducir debido a la estandarización de diversos servicios que continúan siendo producidos a nivel nacional, teniendo en cuenta el esquema bajo el cual funcionan. Las 2 conclusiones sustentan que los ingresos de las empresas financieras mantienen siempre un crecimiento aun en momentos difíciles, además de lo fundamental para el sostenimiento de las empresas financieras.

Respecto a demostrar la evolución de los otros ingresos financieros <sup>7</sup> de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 - 2020, cuyos resultados obtenidos dieron a conocer que, en cuanto al total de los otros ingresos financieros, se evidenció una evolución creciente durante el periodo de análisis, es así como los otros ingresos financieros generados por la Banca <sup>8</sup> Múltiple del Perú el año 2010 mostro S/ 1,812,526 millones cerrando al 2020 con S/ 3,169,096 millones; cómo podemos apreciar en los resultados el pico más elevado de crecimiento fue el año 2015, denotando un crecimiento de 71.77% <sup>8</sup> con respecto al año anterior. Se evidencia que los otros ingresos financieros generados por la Banca Múltiple del Perú durante el periodo de análisis se incrementaron en S/ 1,356,570 millones, representando un 74.84%. Se ha

observado que los ingresos por diferencia de cambio es el más representativo, estos ha mostrado un crecimiento muy favorable de S/ 757,318 millones mostrados el año 2010 a S/ 2.007.361 millones al finalizar el año 2020, evidenciando un crecimiento de S/ 1,250,043 millones, que representó un crecimiento de 165.06 puntos porcentuales (165.06%), evidenciando que; los ingresos por diferencia de cambio dentro de la estructura de otros ingresos de la banca múltiple del Perú es el más elevado, significando el 63%. Lo que evidenció una tendencia alcista de este tipo de ingresos de la Banca Múltiple del Perú. Estas aseveraciones se asocian de manera directa con lo mencionado por Arias et al. (2018), quienes efectuaron un análisis detallado de la manera en la que ha evolucionado la prestación de los servicios de naturaleza financiera por las entidades privadas. Las mismas que, hasta la actualidad, han constituido en base con lo referido en la legislación y normativa legal vigente aquellos servicios que se encuentran regidos por el gobierno, registraron en su ingreso monetario y transacción una conducta de aumento continuo pero sostenible. Esto ha reflejado pues la utilización generalizada en el país para el 2013-2017, a través de los cuales estima un crecimiento continuo a pesar de encontrarse en una época de contracción económica. De igual modo, se ha determinado la existencia de una tendencia positiva de la participación de los ingresos por concepto de servicios respecto a la totalidad que obtuvieron las instituciones financieras del sector privado, por cuanto registraron una participación de 13%, aumentando el índice de forma relativa en comparación con los ingresos totales que provienen del desarrollo de sus actividades pasivas y activas a través de las cuales se efectúa una intermediación financiera que destaque el rubro de la organización y las fuentes de ingreso más representativas, así como de aquellos que dependen mayormente del movimiento de las ganancias que obtuvieron, conforme a lo evidenciado en el ejercicio económico seleccionado en la investigación. Por tanto, los principales ingresos por concepto de servicio se han concentrado en las instituciones financieras privadas debido a la manera en la que se encuentra estructurada para prestar los servicios de manera eficiente. Además, se considera destacable también los cambios que se presentaron en la forma en la que están compuestos los ingresos por concepto de servicios, los mismos que se estandarizan y generalizan por medio de la prestación de los servicios mínimos requeridos. Esto ha conllevado pues a que se presente mayor acceso de estos servicios para los pobladores; sin embargo, por la parte de las entidades financieras privadas en su condición de oferentes, no representan de manera necesaria una mejora relacionada con el aumento de las ganancias para el 2013-2017, las cuales han reflejado una tendencia distinta en comparación con aquellos ingresos que se han generado por el concepto de servicio. Este servicio con cargo diferenciado o especializado de las entidades financieras suelen reducir debido a la estandarización de diversos servicios que continúan siendo producidos a nivel nacional, teniendo en cuenta el esquema bajo el cual funcionan. Las 2 conclusiones sustentan que los ingresos de las empresas financieras

mantienen siempre un crecimiento aun en momentos difíciles, además de lo fundamental para el sostenimiento de las empresas financieras.

En cuanto a conocer <sup>6</sup> el comportamiento del ratio de capital global de la banca múltiple del Perú, <sup>21</sup> durante el periodo 2010 -2020, cuyos resultados indicaron <sup>8</sup> que; el ratio de capital global de la banca múltiple del Perú durante el periodo de análisis se incrementaron de 13.67% mostrado el año 2010 a reportar 15.54% al finalizar el año 2020, denotando un crecimiento de 1.87 puntos porcentuales, que represento un crecimiento de 13.64% durante el periodo de análisis. Esto se explicó principalmente por la expansión del patrimonio efectivo. En ese sentido, es relevante mencionar que el ratio de capital ha permitido conocer el estado financiero en el que se encuentra una organización debido a que tiene en cuenta el vínculo que existe con los recursos que dispone, los mismos que permiten solucionar las contingencias que se presentan, así como los riesgos que se asumen en relación con estos, por medio del activo que se encuentra disponible de acuerdo con la información de sus EE.FF. En ese sentido, para dejar en evidencia la solvencia, las instituciones del sector financiero se encuentran obligadas por la autoridad competente <sup>1</sup> a contar con un 8% de capital, en relación con los activos de riesgo, conforme a lo detallado <sup>1</sup> en la conducta del ratio capital global que se encuentra ubicado en un 15.54% para el 2020.

Al conocer el nivel de apalancamiento financiero <sup>7</sup> de la banca múltiple del Perú, durante el <sup>21</sup> periodo 2010 – 2020, cuyos resultados indicaron <sup>7</sup> que; el ratio de apalancamiento financiero de la banca múltiple del Perú durante el periodo de análisis se redujo de 13.54 veces mostrado el año 2010 a reportar 9.49 veces al finalizar el año 2020, denotando <sup>5</sup> un decrecimiento de -4.05 veces, que represento un decrecimiento de -29.91% durante <sup>7</sup> el periodo de análisis. Esto se explica principalmente <sup>1</sup> por el incremento de los pasivos de la de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 -2020. Los hallazgos expuestos con anterioridad se asocian de manera directo con lo presentado en <sup>15</sup> Informe de Estabilidad del Sistema Financiero de la SBS y AFP (2019), a través del cual se ha descrito que, pese a los cambios suscitados producto de la coyuntura presentada, las entidades financieras de manera conjunta se mantuvieron vigentes. En concordancia con ello, durante la etapa inicial de la pandemia, las entidades financieras mantuvieron una postura solvente. Es así como, para diciembre de 2019, <sup>1</sup> el ratio de capital global obtuvo un índice de 14.7%, superior al índice promedio de 10% durante ese periodo. Sin embargo, después de haber iniciado la pandemia, el aspecto económico de estas instituciones se ha fortalecido <sup>1</sup> con el propósito de disponer de los medios y fondos suficientes para afrontar el impacto negativo que han originado. En ese sentido, este ratio hasta setiembre de 2021 alcanzó un valor de 15.25%, siendo este mayor al valor de 8% que se requiere legalmente. En efecto, este nivel de solvencia puede ser explicado de manera

clara a través del aumento del capital, principalmente debido a las ganancias que obtuvieron estas instituciones.

Respecto a establecer la relación entre los ingresos financieros y la solvencia de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020, se logró contrastar con una probabilidad de error del 0.1%, que existe certeza para sostener que los ingresos financieros de la banca múltiple del Perú durante el periodo 2010 – 2020 se relaciona de manera directa con el ratio de capital global y el apalancamiento financiero de la banca múltiple del Perú; con el cual quedó demostrado que los ingresos financieros de la banca múltiple del Perú ha tenido una incidencia considerable y casi muy fuerte sobre la solvencia, denotando que los ingresos financieros obtenidos por los bancos es una de las variables importantes para fortalecer el patrimonio de las instituciones financieras y al ver la reducción del apalancamiento financiero, también se convierte una variable fundamental para mantener un respaldo patrimonial adecuado. Los hallazgos pueden ser constatados con la información expuesta en el Informe de Estabilidad del Sistema Financiero de la SBS y AFP (2019), la cual reporta que los ejercicios de estrés relacionados con la solvencia de las entidades financieras informan que, de manera conjunta, se mantienen resistentes a las modificaciones que persisten debido a la pandemia, además del choque severo hipotético y simultáneo que se ha presentado interna y externamente. En ese sentido, las instituciones financieras se mantuvieron solventes pese al choque que se ha presentado producto de la pandemia, donde el ratio de capital global ha reportado un 15.25% para setiembre 2021. De igual modo, los hallazgos obtenidos de este ejercicio a 2 años dejan en evidencia que, inclusive frente a una coyuntura de estrés severo debido a la situación, el sistema puede mantener la solvencia que requiere para seguir operando adecuadamente. En concordancia con estas premisas, este ratio de las entidades financieras se sitúa en un 12.4%, por lo cual se encuentra en el rango de lo establecido legalmente, el cual es proporcional a un 8% en la actualidad. Bajo esa perspectiva, la resistencia de las instituciones financieras peruanas responde de manera prioritaria al soporte de los colchones del patrimonio y la provisión requerida de acuerdo con el marco normativo aplicable, los mismos que facilitan la absorción en gran medida de la pérdida potencial y aumentaron debido a la pandemia. Es importante destacar pues que estos denominados colchones pueden ser fortalecidos a través de los ingresos de naturaleza financiera que obtienen las instituciones del sector financiero.

## CONCLUSIONES

1. Los intereses y comisiones evolucionaron en 8.61% en la banca múltiple peruana, lo que implica que crecieron en 14,518 millones de soles, el pico más alto registrado estuvo contemplado en el 2015 con 15.3%, estos resultados han evidenciado una tendencia de crecimiento en el sector financiero.
2. Los otros ingresos financieros de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 - 2020, en promedio crecieron 8.74% anualmente; a nivel de valor monetario, los otros ingresos financieros de la banca múltiple crecieron en S/ 1,356 millones, que significa un crecimiento global de 174.84% durante el periodo de estudio.
3. El comportamiento de la ratio de capital global comprendida entre el 2010 y 2020 se ha incrementado de 13.67% registrado en el año base (2010) 1.87 puntos porcentuales, que represento un crecimiento de 13.64% hasta el 2020 con una ratio de 15.54 lo que representó un crecimiento del 6.8% en comparación al año anterior.
4. El nivel de apalancamiento de la banca múltiple del Perú durante el periodo 2010 - 2020 se redujo de 13.54 veces mostrado el año 2010 a reportar 9.49 veces al finalizar el año 2020, denotando una reducción de -4.05 puntos porcentuales, que represento una disminución de -29.91% en comparación a periodos anteriores.
5. Los ingresos financieros de la banca múltiple del Perú durante el periodo 2010 – 2020 se relacionan de manera significativa con el ratio de capital global y apalancamiento financiero debido a que los coeficientes de correlación registrados fueron altos ( $r = .79$ ;  $r = .89$ ), demostrando de esta manera la hipótesis de investigación planteado por los investigadores; en ese sentido, queda demostrado que los ingresos financieros de la banca múltiple del Perú ha tenido una incidencia considerable y casi muy fuerte sobre la solvencia, denotando que los ingresos financieros obtenidos por los bancos es una de las variables importantes para fortalecer el patrimonio de las instituciones financieras y al ver la reducción del apalancamiento financiero.
6. De manera general, se concluyó que existe una relación significativa entre los ingresos financieros y la solvencia de la Banca Múltiple del Perú, el cual se ha probado con la aplicación de la prueba estadística de Correlación de Pearson, donde el sig. (Bilateral) 0.000 menor al margen de error 0.05, con lo cual queda confirmado que; ante el crecimiento de los ingresos financieros obtenidos por la banca múltiple del Perú se genera una variación incremental de la solvencia.

## RECOMENDACIONES

1. A los responsables de la banca múltiple impulsar las colocaciones a fin de generar mayores ingresos financieros por intereses y comisiones, reducir sus gastos financieros y operativos, a fin de que estas sigan manteniendo una tendencia creciente y la banca comercial mantenga niveles de patrimonio elevados durante los próximos años.
2. A los responsables de la banca múltiple impulsar las colocaciones y otras inversiones financieras, a fin de incrementar sus otros ingresos financieros, como diferencia de cambio, ganancias por valorización de inversiones, entre otros, a fin de que estas sigan manteniendo una tendencia creciente y la banca comercial mantenga niveles de patrimonio elevados durante los próximos años.
3. Se recomienda a los responsables, poner foco en el comportamiento de la solvencia de la banca múltiple medido a través del ratio de capital global, se estimule seguir el logro de mayores niveles de este ratio, a fin de respaldar los activos ponderados por riesgo, es decir superar el 15.54% mostrado al finalizar el año 2020.
4. A los responsables, poner importancia en el comportamiento de la solvencia de la banca múltiple medido a través del ratio de apalancamiento financiero, se fortalezca el logro de mayores niveles de este ratio, a fin de respaldar las obligaciones contraídas por la banca múltiple, es decir superar el 9.49% mostrado al finalizar el año 2020.
5. Los responsables de la banca múltiple deben conservar los niveles al crecimiento de los ingresos financieros, de tal forma que se logre una relación positiva y muy fuerte y por qué no perfecta con la variable solvencia y sus dimensiones: Ratio de capital global y apalancamiento financiero.
6. De manera general, se recomienda a los responsables de la banca múltiple la promoción de políticas y/o estrategias que impulsen un mayor crecimiento de las colocaciones y ello permita la generación de ingresos financieros para la banca múltiple del Perú, de tal manera permita contar con una solvencia adecuada en cuanto a un buen nivel de ratio de capital global y ratio de apalancamiento financiero, para generar mayores ingresos para la banca múltiple a fin de influir de manera positiva y fuerte en la solvencia.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aching, C. (2005). *Guía Rápida. Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*. Editorial Prociencia y Cultura. [1\\_01\\_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y1\\_01\\_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)
- Actuaría & Finanzas (2020). Definición Banca Múltiple. *Actuaría & Finanzas*. <https://www.actuariayfinanzas.net/index.php/instituciones/banca-multiple>
- Aguilar, J. (2015). *Los ingresos financieros en el rubro de producción de arroz de las familias del distrito de Nueva Cajamarca frente al desarrollo económico* [Tesis de posgrado, Universidad César Vallejo]. <http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/12878/aguilarsj.pdf?sequ>
- Aquino, M. (2018). *Factores determinantes de la solvencia financiera de las empresas financieras en el Perú, periodo 2010 -2017* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann]. <http://redi.unjbg.edu.pe/handle/UNJBG/815/browse?value=Aquino+Choque%2C+Mid>
- Arévalo, V. (2012). *Fideicomiso financiero: financiamiento para unos e inversión para otros* [Tesis de pregrado, Instituto Universitario Aeronáutico]. [https://repo.iua.edu.ar/bitstream/123456789/979/1/TFG\\_Fideicomiso%20Financiero.p](https://repo.iua.edu.ar/bitstream/123456789/979/1/TFG_Fideicomiso%20Financiero.pdf)
- Arias, J., Ibarra, F., Tulcán, A. y Pastás, E. (2018). Evolución de los ingresos por servicios financieros de la banca privada ecuatoriana para el período 2013-2017. *Revista Espacios*, 39(47), 1-9. <https://www.revistaespacios.com/a18v39n47/a18v39n47p03.pdf>
- Bembibre, C. (2010). Definición de Impacto. *Definición ABC*. <https://www.definicionabc.com/>
- Brigham, E. y Houston, J. (2007). *Fundamentals of Financial Management- Eleventh Edition*.

- Cabllero, F. (2020). Definición de Solvencia. *Economipedia*.  
<https://economipedia.com/definiciones/solvencia.html>
- Castillo, J. (2017). *Análisis financiero e interpretación hacia los estados financieros de la empresa iberconsa cia Ltda, periodo 2015-2014* [Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Machala]. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/9916>
- Cárdenas, L. y Yupanqui, S. (2018). *Incidencia de la NIIF 15 en la situación económica y financiera de la empresa Servicios Eléctricos Laredo S.A.C, Distrito de Trujillo, año 2017* [Tesis de pregrado, Universidad Privada Antenor Orrego].  
<https://repositorio.upao.edu.pe/handle/20.500.12759/4319>
- Cruz, V., Lescano, A. y Pastor, R. (2013). *Estimación de solvencia financiera para evaluar el riesgo de quiebra de empresas peruanas*. [Tesis de posgrado, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/324361>
- Duarte, G. (2008). Definición de Capital. *Definición ABC*. <https://www.definicionabc.com/>
- Espinoza, L. (2007). *Estudio de pre-factibilidad para la construcción de un albergue étnico para el desarrollo del turismo rural en la zona altoandina de la Región Tacna* [Tesis de pregrado, Pontificia Universidad Católica del Perú].  
<https://repositorio.pucp.edu.pe/index/handle/123456789/149639>
- Estor, L. (2019). *Análisis y evaluación de los procesos contables relacionados con el reconocimiento y medición de las diferentes transacciones que generan las empresas asesoras por Thorrens Consultores* [Tesis de pregrado, Universidad Cooperativa de Colombia]. <http://repository.ucc.edu.co/>
- Faicán, N. y Morocho, M. (2015). *Impacto contable de la adopción de la norma internacional de contabilidad (NIC 18) ingresos ordinarios de las estaciones de servicio o gasolineras que están afiliadas a la Cámara de Comercio de Cuenca, periodo 2013* [Tesis de pregrado, Universidad de Cuenca].  
<http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/21253>
- Fernández, J. (2015). *La Contabilidad y la Solvencia en las entidades de crédito* [Tesis de posgrado, Universidad Nacional de Educación a Distancia].



- Fierro, A. (2011). *Contabilidad General* (4ª ed.). Ecoe Ediciones
- Fortún, M. (2020). Definición de ingresos financieros. *Economipedia*.  
<https://economipedia.com/definiciones/ingresos-financieros.html>
- García, I. (2017). Definición de solvencia. *Economía simple*.  
<https://www.economiasimple.net/glosario/solvencia>
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2010). *Metodología De La Investigación*. Editorial McGraw Hil.
- Horngröm, C., Sudem, G. y Elliot, J. (2000). *Introducción a la contabilidad financiera*. Pearson Educación
- Iglesias, M. (2016). *Los Bancos Multilaterales de Desarrollo y el riesgo de concentración sectorial. Un análisis del impacto en la solvencia y las oportunidades de crecimiento de intercambio de activos entre Bancos Multilaterales de Desarrollo* [Tesis de posgrado, Universidad Autónoma de Madrid].  
[https://repositorio.uam.es/bitstream/handle/10486/678300/iglesias\\_hernandez\\_miguel](https://repositorio.uam.es/bitstream/handle/10486/678300/iglesias_hernandez_miguel)  
—
- Jauregui, A. y Del Águila, G. (2018). *Análisis financiero y económico de solvencia, rentabilidad y liquidez de la empresa Anexo EIRL de la ciudad de Iquitos* [Tesis pregrado, Universidad Nacional de la Amazonía Peruana. Iquitos].  
<http://repositorio.unapiquitos.edu.pe/handle/UNAP/6300>
- Keynes, J. (1936). *Teoría general del empleo, el interés y el dinero*. Fondo de Cultura Económica
- Laborde, D. (2016). *Reconocimiento de los ingresos ordinarios y su impacto en las cuentas por cobrar* [Tesis de pregrado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte].  
<http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1666/1/T->
- Lorenzo, X. (2019). Definición de Estructura financiera. *Glosario de términos Biplaza*.
- Luyo, M., Mosqueira, C. y Valle, S. (2019). *¿Cuál es la influencia del ratio de capital global sobre el nivel de morosidad en las entidades microfinancieras en el Perú?* [Tesis de

postgrad, Esan Graduate Scholl of Business.  
[https://repositorio.esan.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12640/1725/2019\\_MAF\\_17-](https://repositorio.esan.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12640/1725/2019_MAF_17-)

Medina, A. y González, J. (2005). Propuesta Metodológica para Análisis de la Solvencia de la Empresa por Medio del Estado de Flujo Efectivo. *Panorama Socioeconómico*, (31), 82-91. <https://www.redalyc.org/pdf/399/39903108.pdf>

Mendoza, T. (2015). *El análisis financiero como herramienta básica en la toma de decisiones gerenciales, caso: empresa HDP representaciones*. [Tesis de posgrado, Universidad de Guayaquil]. <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/7897>

Millan, J. (2017). *Análisis de la evolución de la solvencia y de la rentabilidad de las entidades de depósito españolas. Un enfoque de vanguardia* [Tesis de posgrado, Universidad de Córdoba].  
<https://helvia.uco.es/bitstream/handle/10396/15070/2017000001639.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Minchala, D. (2015). *El endeudamiento y el valor de mercado de la compañía Autos Chinaacaos Cia. Ltda. en la ciudad de Ambato* [Tesis de pregrado, Universidad Técnica]. <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/22916>

Ministerio de Economía y Finanzas (2010). *El Marco Conceptual para la Información Financiera*.  
[https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/vigentes/niiif/marco\\_conceptual\\_financiera2014.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/niiif/marco_conceptual_financiera2014.pdf)

Monroy, D., Sierra, E. y Quintero, J. (2018). *Análisis de la estructura financiera de la empresa "Caso X"* [Tesis de posgrado, Universidad Católica de Colombia].  
[https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/16229/1/An%C3%A1lisis%20de%](https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/16229/1/An%C3%A1lisis%20de%20)

Naharro, F. y Palacin, M. (2005). La estructura financiera de las empresas. Un análisis descriptivo. *RECADM*, 4(1), 1-24.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4054781>

Olarte, J. (2006). Incertidumbre y evaluación de riesgo financieros. *Revista Colombiana*, 12(32), 347-350. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=84911652061>

- Panez, J: (1990). *Contabilidad financiera*. Editorial Ibesa.  
[https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/858/Fabiola\\_Tesis\\_bachiller\\_2017.pdf?sequence=5&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/858/Fabiola_Tesis_bachiller_2017.pdf?sequence=5&isAllowed=y)
- Peiro, A. (2017). Definición de riesgo de crédito. *Economipedia*.  
<https://economipedia.com/definiciones/riesgo-de-credito.html>
- Raffino (2020). *Concepto de ingreso*. <https://concepto.de/ingreso-2/#ixzz6bdeaWQy0>
- Real academia española (2021). Ingreso. <https://dle.rae.es/ingreso>
- Redacción Debitoor (2020). Glosario de contabilidad: Ingreso. *Debitoor*.  
<https://debitoor.es/glosario/que-es-un-ingreso>
- Romero, X. (2010). Información financiera, base para el análisis de estados financieros. *AsesOresDepyMes*. <https://asesoresdepymes.com/que-es-el-riesgo-operacional/>
- Seoane, M. (2013). *Análisis de la evolución de la solvencia a través del EFE. Caso particular de la automoción en Galicia* [Tesis de pregrado, Universidad de Vida].  
[http://fcetou.uvigo.es/docs/docencia/tfg/premios/JMPC-2013\\_Mercedes.pdf](http://fcetou.uvigo.es/docs/docencia/tfg/premios/JMPC-2013_Mercedes.pdf)
- Sevilla, A. (2019). Definición de liquidez. *Economipedia*.  
<https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>
- Sevilla, A. (2019). Definición de rentabilidad. *Economipedia*.  
<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Silvestre, S., Arriaran, R. y Poma, E. (2017). *NIC 18 y el reconocimiento de Ingresos por la Venta de Bienes y su Incidencia en los Estados Financieros de la Empresa ENVIROEQUIP S.A.C.* [Tesis de pregrado, Universidad Peruana de las Américas].  
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/149/NIC%2018%20Y%20>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2019). *Informe de estabilidad del sistema financiero*. Perú.  
[https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pub\\_InformeEstabilidad/IESF%20Noviembre%20](https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pub_InformeEstabilidad/IESF%20Noviembre%20)

- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2019). *Regulación*.  
<https://www.sbs.gob.pe/regulacion>
- Terry, N. (2016). *Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Clínica Promedic S.Civil. R.L, Tacna* [Tesis de pregrado, Universidad Privada de Tacna].  
<https://repositorio.upt.edu.pe/handle/20.500.12969/70>
- Ucha, F. (2009). Definición de Estructura. *Definición ABC*. <https://www.definicionabc.com/>
- Ucha, F. (2013). Definición de Financiera. *Definición ABC*. <https://www.definicionabc.com/>
- Ucha, F. (2014). Definición de riesgo operacional. *Definición ABC*.  
<https://www.definicionabc.com/>
- Ucha, F. (2015). Definición de Rendición de cuentas. *Definición ABC*.  
<https://www.definicionabc.com/>
- Vargas, X. (2009). Significado de análisis. *Significados*.  
<https://www.significados.com/analisis/> Consultado: 3 de septiembre de 2020.
- Westreicher, G. (2018). Definición de incremento. *Economipedia*.  
<https://economipedia.com/definiciones/incremento.html>.
- Yáñez, J. (2015). *Los ingresos económicos y la rentabilidad de la empresa EDUCRECER Cía. Ltda. Campus Ambato en el periodo 2014* [Tesis Pregrado, Universidad Técnica de Ambato. <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/18272>
- Zapata (2011). *Contabilidad General* (7<sup>a</sup> ed.). Gráficas de la Sabana Ltda.  
<https://es.scribd.com/document/395405862/ContabilidadGeneral-Pedro-Zapata-Septima-Edicion>

**ANEXOS**

### Anexo A. Matriz de consistencia

#### Título: Los ingresos financieros y su impacto en la solvencia de la banca múltiple del Perú, periodo 2010 – 2020.

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variables y Dimensiones	Indicadores	Metodología
<p><b>Problema general:</b> ¿Cuál es la relación entre los ingresos financieros y la solvencia de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 - 2020?</p> <p><b>Problemas específicos:</b> ¿Cómo fue la evolución de los intereses y comisiones de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010-2020? ¿Cómo fue la evolución de los otros ingresos financieros de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 - 2020? ¿Cuál fue el comportamiento de la ratio de capital global de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 -2020? ¿Cuál fue el nivel de apalancamiento financiero de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 - 2020? ¿Cuál es el grado de relación entre los ingresos financieros y la solvencia de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 - 2020?</p>	<p><b>Objetivo General:</b> Establecer la relación entre los ingresos financieros y la solvencia de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020.</p> <p><b>Objetivos Específicos:</b> Analizar la evolución de los intereses y comisiones de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020. Demostrar la evolución de los otros ingresos financieros de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020. Conocer el comportamiento de la ratio de capital global de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 -2020. Examinar el nivel de apalancamiento financiero de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020. Establecer la relación entre los ingresos financieros y la solvencia de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020.</p>	<p><b>Hipótesis General:</b> Los ingresos financieros se relacionan significativamente con la solvencia de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 a 2020.</p> <p><b>Hipótesis Específicas:</b> La evolución de los intereses y comisiones de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020, tiene una tendencia alcista. La evolución de los otros ingresos financieros de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020, tiene una tendencia alcista. El comportamiento de la ratio de capital global de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 -2020, ha mostrado indicadores por encima de los requerimientos mínimos. El nivel de apalancamiento financiero de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020, tiene una tendencia alcista. El grado de relación entre los ingresos financieros y la solvencia de la banca múltiple del Perú, durante el periodo 2010 – 2020, es directa y significativa.</p>	<p><b>Variable 1 : Ingresos Financieros</b> Intereses y comisiones Otros Ingresos Financieros <b>Variable 2: Solvencia</b> Ratio Capital Global Apalancamiento financiero</p>	<p>Disponible Fondos Interbancarios Inversiones Créditos Por Valorización de Inversiones Por Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos Diferencia de Cambio Productos Financieros Derivados Otros Patrimonio Efectivo Activos y Créditos Contingentes Ponderados por Riesgo Pasivo total Capital Social Reservas</p>	<p><b>Tipo:</b> Aplicada <b>Nivel:</b> Descriptivo Correlacional <b>Diseño de investigación:</b> No experimental <b>Población:</b> Todas las instituciones financieras operativas de la Banca Múltiple del Perú. <b>Muestra:</b> Muestreo total (no probabilístico por conveniencia) <b>Técnicas:</b> El Análisis documental La observación <b>Instrumentos :</b> La guía de Análisis documental La guía de Observación</p>



# Los ingresos financieros y su impacto en la solvencia de la Banca Múltiple del Perú, periodo 2010 - 2020

## INFORME DE ORIGINALIDAD

14%

INDICE DE SIMILITUD

14%

FUENTES DE INTERNET

2%

PUBLICACIONES

5%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

1	<a href="http://hdl.handle.net">hdl.handle.net</a> Fuente de Internet	4%
2	<a href="http://tesis.unsm.edu.pe">tesis.unsm.edu.pe</a> Fuente de Internet	3%
3	<a href="http://repositorio.ucv.edu.pe">repositorio.ucv.edu.pe</a> Fuente de Internet	2%
4	<a href="http://repositorio.unsm.edu.pe">repositorio.unsm.edu.pe</a> Fuente de Internet	1%
5	<a href="http://upc.aws.openrepository.com">upc.aws.openrepository.com</a> Fuente de Internet	<1%
6	<a href="http://repositorio.upagu.edu.pe">repositorio.upagu.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1%
7	<a href="http://repositorio.utp.edu.pe">repositorio.utp.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1%
8	<a href="http://tesis.ucsm.edu.pe">tesis.ucsm.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1%
9	<a href="http://repositorio.unjbg.edu.pe">repositorio.unjbg.edu.pe</a> Fuente de Internet	<1%



<1 %

10

[1library.co](http://1library.co)

Fuente de Internet

<1 %

11

[mafiadoc.com](http://mafiadoc.com)

Fuente de Internet

<1 %

12

[repositorio.unp.edu.pe](http://repositorio.unp.edu.pe)

Fuente de Internet

<1 %

13

[dspace.ucuenca.edu.ec](http://dspace.ucuenca.edu.ec)

Fuente de Internet

<1 %

14

Submitted to Universidad Inca Garcilaso de la Vega

Trabajo del estudiante

<1 %

15

[repositorioacademico.upc.edu.pe](http://repositorioacademico.upc.edu.pe)

Fuente de Internet

<1 %

16

Submitted to Universidad San Ignacio de Loyola

Trabajo del estudiante

<1 %

17

[repositorio.uprit.edu.pe](http://repositorio.uprit.edu.pe)

Fuente de Internet

<1 %

18

[repositorio.ulasamericas.edu.pe](http://repositorio.ulasamericas.edu.pe)

Fuente de Internet

<1 %

19

Submitted to Universidad Cesar Vallejo

Trabajo del estudiante

<1 %

20	Submitted to Ana G. Méndez University Trabajo del estudiante	<1 %
21	Submitted to Universidad Wiener Trabajo del estudiante	<1 %
22	portaluni.unach.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
23	Submitted to Universidad Continental Trabajo del estudiante	<1 %
24	www.coursehero.com Fuente de Internet	<1 %
25	Submitted to Universidad Nacional de San Martín Trabajo del estudiante	<1 %
26	repositorio.upao.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
27	es.slideshare.net Fuente de Internet	<1 %
28	repositorio.unapiquitos.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
29	repositorio.unh.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
30	apirepositorio.unh.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
31	cpn.mef.gob.pe	

Fuente de Internet

<1 %

32

[innovasupplychain.pe](http://innovasupplychain.pe)

Fuente de Internet

<1 %

33

[repositorio.ug.edu.ec](http://repositorio.ug.edu.ec)

Fuente de Internet

<1 %

34

[repositorio.upch.edu.pe](http://repositorio.upch.edu.pe)

Fuente de Internet

<1 %

35

[www.ungm.org](http://www.ungm.org)

Fuente de Internet

<1 %

36

Submitted to Universidad Católica de Santa  
María

Trabajo del estudiante

<1 %

37

[cpe.sunat.gob.pe](http://cpe.sunat.gob.pe)

Fuente de Internet

<1 %

38

[repositorio.autonoma.edu.pe](http://repositorio.autonoma.edu.pe)

Fuente de Internet

<1 %

39

[repositorio.unc.edu.pe](http://repositorio.unc.edu.pe)

Fuente de Internet

<1 %

40

[super.accelerate.com](http://super.accelerate.com)

Fuente de Internet

<1 %

41

[www.jourlib.org](http://www.jourlib.org)

Fuente de Internet

<1 %

42

[www.slideshare.net](http://www.slideshare.net)

Fuente de Internet

<1 %

43

[www.triodos.es](http://www.triodos.es)

Fuente de Internet

<1 %

44

[socios.aecatienda.es](http://socios.aecatienda.es)

Fuente de Internet

<1 %

45

[www.fundacioncarolina.es](http://www.fundacioncarolina.es)

Fuente de Internet

<1 %

46

[www.lareferencia.info](http://www.lareferencia.info)

Fuente de Internet

<1 %

47

[www.ptn.gov.ar](http://www.ptn.gov.ar)

Fuente de Internet

<1 %

48

[prezi.com](http://prezi.com)

Fuente de Internet

<1 %

49

[repositorio.uta.edu.ec](http://repositorio.uta.edu.ec)

Fuente de Internet

<1 %

50

[www.dspace.uce.edu.ec](http://www.dspace.uce.edu.ec)

Fuente de Internet

<1 %

51

[www.mef.gob.pe](http://www.mef.gob.pe)

Fuente de Internet

<1 %

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 10 words

Excluir bibliografía

Activo