



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

“Impacto de las provisiones en la rentabilidad de la Caja Arequipa en la ciudad de Trujillo en el año 2021”

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Publico

AUTOR:

Murrugarra Tarma, José Manuel (ORCID:0000-0002-1490-8154)

ASESOR:

Mg. Aguilar Chávez, Pablo Valentino (ORCID: 0000-0002-8663-3516)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

CHEPÉN - PERÚ

2021

Dedicatoria

El presente trabajo le dedico a mi querida Madre Victoria y mi Hermano Lorenzo por inculcarme valores y valiosos consejos y ser mi motor e inspiración, me apoyaron en las buenas y en las malas con cariño e incondicionalmente

Agradecimiento

Agradezco a Dios por bendecirme con un magnífico regalo que es la vida y me guío poniendo en mi camino personas que me dieron motivación para terminar este ciclo importante en mi vida profesional.

Agradezco a la Universidad César Vallejo, por aceptarme y permitirme la oportunidad de realizar este presente trabajo en su institución.

Índice de contenidos

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de contenidos.....	iv
Índice de Tablas	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA.....	12
3.1 Tipo y diseño de investigación	12
3.2 Población , muestra	12
3.3 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	13
3.4 Procedimientos	14
3.5 Método de análisis de datos.....	14
3.6 Aspectos éticos.....	15
IV. RESULTADOS	16
V. DISCUSIÓN.....	21
VI. CONCLUSIONES.....	26
VII. RECOMENDACIONES	27
REFERENCIAS	28
ANEXOS	34

Índice de Tablas

Tabla 1 Variación de las provisiones en la Caja Arequipa en su agencia César Vallejo	16
Tabla 2 Ratio de Gastos de Provisión	17
Tabla 3 Ratio de Rentabilidad sobre los activos	18
Tabla 4 Ratio de Rentabilidad sobre el Patrimonio	19
Tabla 5 Correlación entre las provisiones y la rentabilidad de la Caja Arequipa	20

Resumen

En la presente investigación, se enfocó en el estudio del impacto de las provisiones en la rentabilidad de la caja Arequipa en la ciudad de Trujillo periodo 2021 y determinar la incidencia que existe en estas dos variables de estudio. Para esto tomamos el enfoque cuantitativo, debido a que apoya a recolectar datos y dar una respuesta a las hipótesis ya planteadas. Se empleó una investigación aplicada, cuyo diseño de la investigación se caracteriza por ser no experimental transeccional y un nivel de estudio correlacional-causal, entre las técnicas para la recolección de datos se utilizó para las dos variables análisis documental, siendo nuestra muestra la agencia César Vallejo en Trujillo. Entre los principales resultados se encontró que existe incidencia entre el sistema de control interno en la rentabilidad, viéndose reflejado en el coeficiente de correlación que tuvo como resultado $Rho=0,815$, llegando con esto a la conclusión que si impactan las provisiones en la rentabilidad de la agencia César vallejo de la caja Arequipa en la ciudad de Trujillo.

Palabras clave: Provisiones, incidencia, rentabilidad.

Abstract

This research focused on the study, of the impact of provisions on the profitability of Caja Arequipa in the city of Trujillo for the period 2021 and to determine the incidence that exists in these two variables of study. For this we took the quantitative approach, because it supports the collection of data and to be able to answer the hypotheses already stated. An applied research was used, whose research design is characterized by being non-experimental transectional and a correlational-causal level of study, among the techniques for data collection was used for the two variables documentary analysis, being our sample the Cesar Vallejo agency in Trujillo. Among the main results, it was found that there is an incidence between the internal control system and profitability, as reflected in the correlation coefficient which resulted in $Rho=0.815$, thus concluding that the provisions do have an impact on the profitability of the Cesar Vallejo agency of the Arequipa savings bank in the city of Trujillo.

Keywords: Provisions, incidence, profitability.

I. INTRODUCCIÓN

La llegada de la pandemia Covid – 19 al Perú y la posterior cuarentena prolongada mes a mes dictadas por el Gobierno hasta la fecha, hizo que las entidades pertenecientes al sistema financiero tengan pocas utilidades y rentabilidad positiva mostrada por lo menos desde la última crisis del 2008. Contrario a ello fueron incrementando sus provisiones por incobrabilidad de los créditos mes a mes batiendo cifras nunca antes vistas en el mercado. El riesgo de esta pandemia afectó no solo a la ciudadanía e instituciones financieras, sino también a las diferentes actividades comerciales consideradas para el cálculo del PBI en el Perú. Esto se debió a que el gobierno dictó cuarentena total por más de 100 días y recién en el mes de Julio apertura gradualmente y con aforos limitados las actividades económicas entre ellas: Sector Transporte, Construcción, actividades esenciales para la salud, entre otras. Siendo las actividades de recreación, entretenimiento y turísticas las más afectadas hasta el día de hoy. Para llevarlo a cifras cerca de cien mil restaurantes cerraron durante el último año, seis millones de peruanos perdieron su empleo y lo peor de todo que la pobreza incrementó en un 10% referente años anteriores. Además de hacernos perder todo lo crecido durante los últimos 10 años. Por otro lado, el diario Gestión (2019), informa que las pequeñas y microempresas no solo reconocen el desarrollo económico, sino que también reconocen el progreso de todo el país, porque es la fuente del motor de todo el Perú. El sistema económico bancario representado por las altas y bajas empresas y microempresas. Las instituciones de microfinanzas cooperan para determinar el público objetivo. Se puede enfatizar que más de 1.8 millones 17 microempresas han acumulado saldos deudores en el sistema financiero de 10,616 millones, que son unos 2 millones de deudores, que para el sistema bancario puede ser un monto menos importante.

Además, Travidze (2018), nos indica que las entidades obtienen un gran impacto en la competencia entre empresas que tienen que batallar, por lo cual la industrialización es importante y tiene un impacto significativo en sus recursos financieros ya que al aplicar en lo digital que se utiliza en las operaciones para luego ser medidos los ratios financieros.

Según Gutiérrez, Edith (2018) en su tesis explica que la caja Arequipa es una empresa financiera que tiene como Sociedad Anónima lo cual tiene una autonomía económica, financiera y administrativa y es supervisada por la SBS.

En referencia a la Caja Arequipa, es una empresa líder de intermediación financiera supervisada por la SBS con más de 35 años al servicio de sus más de 1'485,000 millones de clientes de créditos y ahorros. Al cierre del año 2019, sus ingresos totales fueron de 1'107,000 millones, con cartera de colocaciones de 5'277,000 millones y una utilidad neta de 138'000,000 millones. En el 2020 Caja Arequipa se proyectaba a cerrar con crecimientos de 20% de su cartera de colocaciones y mantener o disminuir sus provisiones. Sin embargo, a raíz de la pandemia, se vio obligada a optar por las reprogramaciones masivas e individuales inclusive con intereses reducidos y no teniendo clasificación de sus clientes en el sistema financiero.

Por otro lado, la demora en las cancelaciones de los clientes en la Caja Arequipa impactó de manera contundente en sus ingresos financieros mensuales. Esto se debe a que los clientes no contaban con el dinero suficiente para fomentar sus obligaciones financieras en sus fechas pactadas de acuerdo a su cronograma de pagos. Obligando a CMAC Arequipa provisionar mes a mes de manera voluntaria y de acuerdo a normativa con el fin de cubrir futuras pérdidas originadas por la pandemia Covid – 19. En el año 2020 llegaron a reprogramar hasta el 70% de su cartera de créditos. Los cuales poco a poco han ido pagando o cancelando sus créditos reprogramados.

Esta tesis evalúa el manejo financiero en el área del riesgo de crédito respecto a las provisiones mostradas en los últimos años y su comportamiento a raíz de las cuarentenas decretadas por el Gobierno o ante una posible Tercera Ola por Covid - 19, además conocer si estas provisiones y acciones son de acuerdo a lineamientos establecidos por la SBS.

La investigación permite establecer el impacto que tienen las provisiones en la rentabilidad de la dicha caja Arequipa a nivel nacional por lo que se plantea como problema general:

¿Cuál es el impacto que tienen las provisiones sobre la rentabilidad en la Caja Arequipa en la ciudad de Trujillo?

Es por esto la presente investigación tiene como objetivo general: Determinar el impacto que tiene las provisiones en la rentabilidad de la caja Arequipa en la ciudad de Trujillo en el año 2021, además, tenemos como objetivos específicos las siguientes:

Analizar las provisiones de la caja Arequipa en su agencia César Vallejo, 2018, 2019 y 2020, Trujillo y Analizar la rentabilidad de la caja Arequipa en su agencia César vallejo 2018, 2019 y 2020, Trujillo.

La investigación se justifica teóricamente, porque admitirá llenar el vacío de instrucciones existentes en la medida que contenga teorías acerca de las variables de estudio, conceptos, definiciones, principios, características convenientemente desarrolladas, que le dan un sustento teórico al trabajo de investigación.

La presente investigación se justifica de manera práctica ya que origina diversas investigaciones para saber si el impacto que tiene las provisiones en la rentabilidad de la caja Arequipa como mecanismo para su control de dicha entidad.

La investigación se justifica metodológicamente ya que se emplearán para su ejecución procedimientos, técnicas de investigación cuantitativa. Para así proponer una mejora en sus provisiones y su impacto en la rentabilidad de la caja Arequipa y a la vez permitirá a prever acciones en mejora de su capital. Teniendo como hipótesis general: Las provisiones tienen un impacto negativo en la rentabilidad de la caja Arequipa en la ciudad de Trujillo en el año 2021.

II. MARCO TEÓRICO

Se consideró investigaciones nacionales pasadas a través de autores que afirman sobre las variables mencionadas en la presente investigación.

Cornejo, César (2017) en la tesis "Influencia de las provisiones en la rentabilidad de las cajas municipales de ahorro y crédito en el Perú, periodo 2011-2016". La investigación se enfocó en resaltar la influencia entre las variables de provisiones y la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito municipales en Perú, período 2011-2016; tipo de investigación aplicada de correlación de nivel descriptivo y diseño no experimental, considerando como población donde se muestra que los 11 ahorros y préstamos municipales que operan en el Perú, utilizando como instrumento el formulario de recolección de datos, su hipótesis es "Las provisiones influyen negativamente en la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito municipales en Perú", de lo que se desprende que dichas provisiones influyen negativamente en la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito municipales en Perú, ya que se consiguió un número de correlación de un 0.775113 para provisiones ROA y para ROE 0.624048, siendo la correlación alta y moderada; y el valor p de 0,000 (menor de 0,05).

Bravo, Krisman (2019), en su tesis: Provisión, activos y pasivos contingentes y su incidencia en el estado financiero en las empresas comerciales de Los Olivos, 2018, plantea como objetivo principal determinar si la provisión, activos contingentes y pasivos contingentes inciden en las empresas a través de los estados financieros comerciales; teniendo un diseño no experimental transversal, consigna una población de 47 personas que laboran en las empresas del mismo rubro, para la delimitación de la muestra usa fórmula estadística, con un margen de error de 0.05; que indica un nivel de confiabilidad del 95% llegando a 42 personas que se encuentran en las áreas contables. Además, utilizó la encuesta, validada por jueces expertos y por el coeficiente de Alfa de Cronbach. Para la prueba de hipótesis se procederá a utilizar la prueba del Chi-Cuadrado. Se concluyó que la provisión,

activos contingentes y pasivos contingentes inciden en las empresas a través de los estados financieros comerciales de la agencia de Los Olivos, año 2018.

Navarro, Mirihan (2019) en su investigación titulada Análisis de los factores de la rentabilidad en las cajas municipales de ahorro y crédito-Huancayo y Arequipa en el periodo 2013-2017. Tuvo como objetivo general, determinar los factores de la rentabilidad en las cajas municipales de ahorro y crédito Huancayo y Arequipa, se basa mediante un diseño no experimental ya que solo se enfocó en la investigación de fenómenos, lo que también que el tipo de investigación que utilizo es básico y descriptivo con un enfoque cuantitativo. Su población que tomó en cuenta fueron 12 cajas municipales de ahorro y crédito en el Perú y mientras su muestra fue de manera no probabilística ya que tomó como muestra dirigida Cmac Huancayo y CMAC Arequipa, además su recopilación de datos fue mediante con fuentes secundarias, se reflejó en esta investigación que el autor determinó que caja genera más rentabilidad en sus ingresos financieros y a la vez también qué si la caja está teniendo dificultades en su rentabilidad.

Suazo y Yupanqui (2020) en su investigación titulada esta tesis tiene como objetivo general determinar si existe un impacto económico entre la gestión financiera y rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito del Perú, tiene como diseño no experimental ya que no será manipulada en las variables. Por lo que su investigación es de forma correlacional ya que tiene un orientación cuantitativo porque se van usar datos numéricos para probar las hipótesis y en su población tomó en cuenta todas las cajas municipales del Perú que son once laborando en el país, además en su recopilación de datos será mediante información estadística de las cajas de ahorro en base de datos de la superintendencia de Banca y Seguro del Perú. La finalidad de este estudio se verificó que en el Perú las cajas municipales están teniendo problemas en sus carteras de créditos lo cual les genera que no tengan un incremento en su rentabilidad.

También se consideró investigaciones internacionales pasadas a través de autores que afirman sobre las variables mencionadas en la presente investigación.

Mustafa, Khursheed y Fátima (2018). Impact of global financial crunch on financially innovative microfinance institutions in South Asia. Este artículo de investigación realizó un estudio de la crisis financiera global de 2008 y 2009 que resultó en un aumento de los flujos de capital de los principales países desarrollados en el sur de Asia, y también evaluó los problemas políticos de cada país de las crisis globales que se han provocado en la industria. A consecuencia, se encontró que el desempeño operativo del sector microfinanciero se correlaciona positivamente con las características institucionales de esta región asiática y, en última instancia, las prácticas políticas en su parte económica de las IMF son consideradas el primordial elemento relacionado con las dificultades que tienden. Economía del sur de Asia.

Esquivel (2017). Microfinanzas. Resultados económicos y sociales: México y Perú, el propósito del artículo es analizar el sistema microfinanciero tanto en México como en Perú, tomando en cuenta la evidencia empírica y teórica en los aspectos económicos y sociales. El artículo tiene un estudio empírico y cuantitativo. Los resultados muestran que la baja tasa activa en Perú muestra una tendencia en la U, ya que sus picos son de 1,77% y 2,76%. En las empresas hoy en día prefieren orientar su financiamiento, su ROA es positivo a pesar de haber disminuido un 20% durante el período 2005-2015. Sin embargo, tiene un entorno de sobreendeudamiento en su cartera de clientes, expresado en cartera en riesgo (mayor a 30 días), que aumentó entre 2000-2015 en un 53%. Por lo tanto, las empresas que menor abarcan se benefician del sector de las microfinanzas, sin embargo, se crean más negocios informales y se crea más deuda para las personas no elegibles para préstamos que aceptan tasas de interés muy altas y no pueden pagar tales deudas.

Cortez, Mauricio (2017) en su tesis titulado "El nivel de morosidad y las provisiones de la cartera de créditos en las cooperativas de ahorro y crédito reguladas por la

superintendencia de economía popular y solidaria segmento 2” el propósito de esta investigación es en proponer una implementación a través de una gestión de un recobro de cartera. Teniendo como objetivo general analizar el índice de morosidad y provisiones generadas en las cooperativas de ahorro y crédito reguladas por la superintendencia de economía popular y solidaria segmento 2. su diseño es explicativo ya que se está tomando información del medio analizado, además el tipo de investigación será exploratorio y descriptivo con un enfoque cualitativo y cuantitativo. La población que se tomó en cuenta son las cooperativas del segmento 2 en Ecuador. El autor nos quiere decir que las cajas de ahorros y cooperativas en Ecuador están teniendo incremento en sus morosidades y a esto no puede mejorar su cobertura de provisiones por la falta de pagos de los clientes hacia las cajas cooperativas.

Como siguiente tenemos teorías sobre las variables tenemos:

Sánchez, Alejandro (2017) nos indica que las provisiones son reservas de liquidez de una institución financiera que está obligada a realizar por exigencia de la SBS y también guardar una serie de recursos para cumplir con una futura obligación de pago.

Racra, José (2017) nos dice que son pasivos con montos o vencimientos inciertos, por lo que también se denominan estimaciones. Por otro lado, los rendimientos contables se encargan de reducir o eliminar reservas.

Según el Equipo Editorial (2021) nos trata de decir que la rentabilidad es la capacidad de una determinada inversión para obtener más beneficios de lo invertido después de un cierto período de espera y también es la parte fundamental de la estrategia económica.

Según el Banco BBVA (2018) nos trata de decir que las provisiones son obligaciones futuras que se contabilizan inmediatamente después que ya pueden ser con un signo negativo, teniendo como nombre (Dotaciones a provisiones). Lo cual puede reducir significativamente el total atribuido de una entidad financiera.

Regader, Julia (2019) se refiere que la rentabilidad son beneficios que se generan por una ganancia en una inversión y a la vez se realiza como un indicador para examinar el procedimiento de una inversión, y a la vez puede mostrarse en una cantidad de beneficios obtenidos en un forma relativa de tanto (%) de ingresos de acuerdo a su cantidad invertida.

García, Iván (2017), hace hincapié que la rentabilidad son ganancias o beneficios de inversiones anteriores. Resulta muy importante en los negocios y la inversión, lo que les permite comprender las capacidades de la organización.

De Gea, María (2019), nos dice que la rentabilidad es importante dentro de las empresas debido a que nos permite comparar retornos de inversión en el mismo período, siempre se recomienda que cualquier inversión considere los riesgos potenciales de la operación para requerir un retorno adecuado.

Verdugo, Francisco (2020), también nos aclara que la rentabilidad se trata en la relación entre lo que se invierte y que se gana entre el negocio y del accionista, lo cual tiene dos puntos de referencia en donde se relacione lo que beneficie en un negocio y la segunda se relaciona entre el resultado neto y los fondos aprobados por el accionista. (p.24).

Según Aguirre, R & Barona, C & Dávila, G. (2019), nos dice que la rentabilidad es un indicador muy importante a nivel global ya que ayuda a tener a que su análisis financiero obtenga una información que beneficie a la entidad y así generar beneficios y así poder que la empresa pueda financiar sus operaciones.

Además, se estableció teorías de autores sobre las dimensiones de las variables que son:

El ratio de gasto de provisión, que es el aquel indicador que nos muestra el porcentaje de provisiones de una entidad financiera respecto a su cartera total

Cómo Gonzalez, Vicente (2017) dicen que la cartera atrasada, son los créditos que han entregado a cualquier entidad financiera y a la vez que no han sido pagados por los acreditados en los términos pactados originalmente. Además, también está constituido por documentos en la parte del activo.

Además, la SBS (2015). Nos aclara también que la cartera atrasada son aquellos créditos que no han sido pagados o amortizados durante el tiempo dado en el contrato que se ha firmado entre el prestamista y el prestatario.

Según Ávalos, Víctor (2020). También nos dice que es reconocida como una cartera vencida ya que es una señal de crisis en las empresas financieras debido a la alta morosidad o el incumplimiento de cumplir con las obligaciones financieras lo que incurre en la probabilidad de generar pérdidas.

Según Westreicher, Guillermo (2018) nos quiere decir que el ROA es un ratio financiero que calcula la forma de generar ganancias. Ya que se toma dos factores importantes que son: Los capitales de propiedad de la empresa y el ingreso neto obtenido en el último ejercicio por lo cual este ratio permite determinar si la entidad está realizando de forma esta eficiente sus activos.

Según Rosikah (2018), trata de decir que el ROA se usa para calcular la capacidad de una entidad para generar ingresos futuros extrayendo sus propios activos. Donde que más alto sea el ROA, será más efectiva y alta ya que el desempeño de la empresa estará generando un impacto en el valor de esta última.

Dobaño, Roger (2019) nos indica que el ROA también es importante en la empresa, porque nos ayuda a que la entidad tenga una información para calcular su

rentabilidad total de sus activos, es decir, es una ratio de rendimiento ya que se considera rentable que supere el 5% en su ROA.

Peña, Laura (2020) nos aclara también que el ROA es importante en la empresa ya que mide entre el ingreso favorable dentro de un tiempo determinado y de los activos que tiene la organización.

Según el blog del Equipo Singular Bank (2018). nos trata de decir que también que el ROA simboliza la rentabilidad financiera de una entidad. Obteniendo su beneficio obtenido en la institución en su inversión realizada.

Según Aliwahyudin (2021). Calcula la rentabilidad de la entidad en base a las utilidades netas sobre el activo total, determinado el nivel de eficiencia que se tiene al hacer uso de sus activos. Además este ratio contiene dos indicadores como la utilidad neta que según ,Montejo & Ángel, (2019) nos dice que es la diferencia en los ingresos menos costos y gastos como una causa normal de las operaciones de las transacciones que la empresa realiza, lo cual también abarca los efectos que distribuyen en el entorno económico, legal, social y político del ambiente en que se desenvuelva y como otro indicador que es el activo total que según Mac, Estefanía (2019). Nos dice que es la suma total de activos y capitales que obtiene en la entidad, país o una persona física o también la suma del valor económico total de los activos que se ven en el balance general.

Como segunda dimensión tenemos Rentabilidad sobre el patrimonio que nos indica informaciones los siguientes autores:

Orellana, Wilson (2020) se refiere que el ROE es un ratio del sistema DuPont lo que ayuda a medir la ganancia ganada sobre la inversión de los socios de la entidad Y también puede ser señalado como una razón financiera ya que es el costo del capital, Además debe ser comparada con las expectativas de la entidad en su

rentabilidad, Lo cual nos dice que el roe es dar a conocer si su capital invertido está obteniendo un rendimiento deseado.

Ramírez, Pedro (2021) nos dice que el ROE da la forma rápida de conocer la situación económica de la entidad en su rendimiento de su capital y también si la empresa su inversión está teniendo rendimientos ansiados si por el contrario se debe realizar ciertos parámetros ajustes para que su rentabilidad esté asegurado.

Pedrosa, Jorge (2016) trata de decir que el ROE puede tratarse como una compostura que valora el ingreso logrado en los capitales dichos, además se presenta como un porcentaje a través de datos contables reales.

Según el Banco BBVA (2021) también nos dice que el ROE es importante para los inversores ya que les ayuda a determinar la capacidad de una empresa para generar valor para sus accionistas. Además, dice que a mayor sea el ROE será mayor el valor para el accionista. En este ratio tiene indicadores como el patrimonio que según Mendoza y Ortiz (2016) nos dice que es la intervención de los dueños de la entidad ya que quiere decir que es la diferencia entre lo que tiene y lo que debe tener; es por eso también se nombra activo neto, el pasivo corriente.

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño de investigación

El enfoque de esta investigación es cuantitativo, porque se utilizarán las matemáticas y la estadística para el procesamiento de datos.

3.1.1 Tipo de Investigación

Según Rodríguez, Daniela (2020) nos dice que la investigación aplicada ya que resalta un inconveniente que ya está establecido y a la vez realizado por el investigador, por lo que resolverá a las interrogantes especificadas.

La investigación es aplicada porque va determinar cómo impacta las provisiones en la rentabilidad de las cajas Arequipa a nivel nacional

3.1.2 Diseño no Experimental

Según Raffino, María (2020) nos dice que es un tipo de gestión que no extrae conclusiones finales ni datos operativos mediante un conjunto de acciones y respuestas replicables en un entorno controlado, es decir, pruebas que permiten obtener posibles resultados.

Por eso el diseño de esta investigación es de tipo no experimental y de corte transversal considerando ya que la muestra representativa se tomó en un momento específico de espacio y tiempo.

3.2 Población (criterios de selección), muestra, muestreo.

3.2.1 Población

Según Ventura, José (2017) nos dice que es un total de síntesis o personas que contiene determinadas características que se realiza en

una investigación. Por eso se va a determinar la población de la Caja Arequipa en la agencia César Vallejo en la ciudad de Trujillo.

- **Criterio de inclusión:** Se incluirá la Caja Arequipa en la Agencia César Vallejo para analizar las provisiones obtenidas en el año 2021.
- **Criterios de exclusión:** Se excluirán las demás agencias de la caja Arequipa en Trujillo ya que no permiten el análisis de las provisiones en su rentabilidad.

3.2.2 Muestra

Según Rojas, Alejandro (2017) nos dice que la muestra se determina mediante la problemática que se está investigando, ya que puede recolectar datos con el cual se identifican a través de las fallas dentro de un proceso o problema que se está estudiando, por cuanto son los que darán los datos de primera mano de la situación problemática.

Es por eso la investigación se va recolectar informaciones de los años 2018, 2019 y 2020 a través de todos los documentos y reportes financieros de la agencia César Vallejo.

3.3 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.3.1 Técnicas e instrumento

Según Carrero, Elisa (2018). nos dice que las técnicas e instrumentos de recolección de datos se utilizan para recolectar la información principal de una investigación científica. De esta forma, según el tipo de investigación, se aplicará la técnica y se seleccionarán los instrumentos. Por eso en esta investigación se va aplicar la técnica de análisis documental y el instrumento de ficha de registro.

3.3.2 Validez

Según Rodríguez, Carlos (2020) nos indica que la validez tiene una gran importancia al seleccionar un instrumento o prueba ya que se refiere a qué característica mide la prueba y qué tan bien se desarrolla. También indica si la medida por el instrumento está relacionada con la dimensión de la característica o concepto.

Por eso se consideró la validación de tres profesionales en los instrumentos que se utilizó en la presente investigación que son los siguientes:

3.4 Procedimientos

Son datos que serán recolectados mediante los datos estadísticos mensuales, en la que se recogerá información sobre los elementos de los estados financieros, estado de situación financiera y el estado de resultados, para poder procesar en los indicadores de las dimensiones de las variables estrategias financieras y la rentabilidad. Así mismo se procederá a dar cálculo a los indicadores que corresponden a ambas variables del año en análisis, de las cinco agencias seleccionadas. Logrando obtener una base de datos en el programa informático de Excel, la cual será presentada en tablas, para ser analizadas y confrontadas.

3.5 Método de análisis de datos

Stedman, Craig (2021), nos dice que es un proceso de explorar información de datos para hallar tendencias y así obtener una información concreta lo que contienen ya que también se utilizan

ampliamente en las industrias comerciales para permitir a las organizaciones tomar decisiones empresariales más informadas.

Por eso se utilizará el diseño no experimental transeccional descriptivo, ya que se dice que no experimental transeccional porque no se manipulan deliberadamente las variables ya que se basa en sucesos ya ocurridos los cuales se observaron en un momento único en el tiempo y descriptivo porque se pretende recolectar datos de los sucesos acontecidos en la empresa Caja Arequipa.

En el diagnóstico inicial, se procederá a examinar los datos de los estados financieros, estado situación financiera y estados de resultados en los años 2018, 2019 y 2020.

3.6 Aspectos éticos

Porta (2016) en su libro nos dice que al recolectar una información involucra una gran causa en los sujetos de estudio ya que puede comprometerse y por ello mantener unos ciertos parámetros éticos, con el fin de salvaguardar sus derechos de información. (p.13).

En este estudio se tomaron en consideración principios éticos relacionados con el marco teórico, antecedentes y otros sectores. Para los progenitores mencionados en este estudio, se realizaron de acuerdo con los Estándares APA. Además, se encontró que los artículos o publicaciones bibliográficas forman parte de nuestra práctica problemática y marco teórico. En la referencia de análisis de datos, ninguna manipulación o modificación pretende producir resultados a favor de algún beneficio. La información recopilada se utilizó con el permiso de la empresa. Se han cumplido todas las directivas e instrucciones emitidas por la Universidad del César Vallejo

IV. RESULTADOS

Objetivo específico 1: Analizar las provisiones de la Caja Arequipa en su agencia César Vallejo, 2018, 2019 y 2020, Trujillo.

Tabla 1

Variación de las provisiones en la Caja Arequipa en su agencia César Vallejo

	Año 2018	Año 2019	Año 2020
Provisiones	170,786	191,994	276,040
Ingresos financieros	963,937	1,065,293	978,781
	17.7%	18.0%	28.2%

Fuente: Informe Anual de los años 2018, 2019 y 2020 de la Caja Arequipa

Interpretación: Se observa que los gastos de provisiones aumentaron en el último año. Siendo un 28.2% de los ingresos financieros que tuvo la Agencia César Vallejo. Naturalmente las provisiones impactan claramente en los créditos reprogramados, ya que la mayoría de clientes muestran demoras constantes en otras Entidades Financieras, según normativa SBS: una entidad financiera debe provisionar una parte del Saldo Capital prestado cuando el cliente muestre deterioro en sus pagos en otras entidades financieras (alineamiento externo).

Tabla 2*Ratio de Gastos de Provisión*

	2018	2019	2020
Cartera Atrasada	372,046	407,260	587,347
Cartera Total	4'699,364	5'276,947	5'655,818
	7.9%	7.7%	10.3%

Fuente: Informe Anual de los años 2018,2019 y 2020 de la Caja Arequipa

Interpretación: Ratio de provisiones respecto al total de cartera alcanzó casi un puntaje de 3% en comparación al año 2019. La pandemia Covid – 19 lleva a la agencia César Vallejo incrementar sus provisiones voluntarias ante una eventualidad de incremento de la cartera incobrable. Naturalmente esto afecta a su rentabilidad ya que conlleva a guardar parte de su capital de trabajo para gastos a futuro.

Objetivo Específico 2: Analizar la rentabilidad de la caja Arequipa en su agencia César vallejo 2018,2019 y 2020, Trujillo.

Tabla 3

Ratio de Rentabilidad sobre los activos

	2018	2019	2020
Utilidad Neta	127,005	138,797	35,311
Activo Total	5'494,913	6'206,673	7'028,721
	2.31%	2.24%	0.50%

Fuente: Informe Anual de los años 2018,2019 y 2020 de la Caja Arequipa

Interpretación: Los estados financieros de las entidades financieras son públicos, esto según normativa SBS. Su indicador de ROA ha disminuido en el último año a niveles por debajo de 5%. Siendo los ahorristas al observar dichos resultados deciden retirar sus ahorros de dicha entidad, al suponer que su dinero está en riesgo. Afectando reputacional mente a la Caja Arequipa.

Tabla 4*Ratio de Rentabilidad sobre el Patrimonio*

	2018	2019	2020
Utilidad Neta Del Ejercicio	127,005	138,797	35,311
Patrimonio	5'494,913	6'206,673	7'028,721
	2.31%	2.24%	0.50%

Fuente: Informe Anual de los años 2018,2019 y 2020 de la Caja Arequipa

Interpretación: Se observa que las provisiones si impactan en la repartición de utilidades de sus trabajadores debido a que en el año 2020 obtuvieron menos utilidades que en los años precedentes, bajando de indicadores de 2.24% obtenido en el año 2019 a 0.50% en el 2020. De ello la repartición es solo el 5% para los trabajadores. A mayores provisiones menores utilidades para los trabajadores de ella.

Objetivo general: Impacto que tiene las provisiones en la rentabilidad de la caja Arequipa en la ciudad de Trujillo en el año 2021

H0: Las Provisiones no tienen un impacto significativo con en la rentabilidad de la Caja Arequipa de la ciudad de Trujillo en el año 2021

H1: Las Provisiones tienen un impacto significativo con en la rentabilidad de la Caja Arequipa de la ciudad de Trujillo en el año 2021

Tabla 5

Correlación entre las provisiones y la rentabilidad de la Caja Arequipa

		Provisiones	Rentabilidad
Provisiones	Correlación de Pearson	1	.881
	Sig. (bilateral)		.006
	N	3	3
Rentabilidad	Correlación de Pearson	.815	1
	Sig. (bilateral)	.003	
	N	3	3

Fuente: Datos obtenidos de la muestra.

Interpretación: En la tabla 5 se observa que el valor de p es menor a 0,05, por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula, de esta manera se determina que las provisiones tienen una importancia muy significativa en la rentabilidad de la Caja Arequipa en su Agencia César Vallejo de la ciudad de Trujillo en el año 2021.

V. DISCUSIÓN

Esta investigación titulada “Impacto de las Provisiones en la rentabilidad de Caja Arequipa en la ciudad de Trujillo en el año 2021”; teniendo como objetivo general encontrar el impacto de las provisiones en la rentabilidad de la agencia César Vallejo, para esto se analizó y se desarrolló ratios financieras a través de los estados financieros de la caja Arequipa obtenidos mediante la información pública de la SBS, este presente trabajo se realizó de los periodos 2018 al 2020.

Objetivo N°1: Analizar las provisiones de la Caja Arequipa en su agencia César Vallejo, 2018, 2019 y 2020, Trujillo.

El análisis refleja el constante crecimiento de las provisiones, desde el año 2018 al 2020, como se logra observar en la tabla N°1. Partiendo desde el porcentaje de 17.7% en el año 2018 a 28.2% en el año 2020. Sumado a ello la disminución de los ingresos financieros por la pandemia Covid – 19. Esto explica la gran disminución de utilidades obtenidas en el año precedente.

Cuando inició la pandemia Covid 19 en marzo del 2020. Solo quedaron vigentes actividades permitidas como: farmacias, boticas, servicio de transporte de carga, agricultura y bancos. Lo que conllevó a todas las instituciones pertenecientes al sistema financiero tales como en los Bancos Financieros, Cajas municipales y Cajas Rurales, pymes y cooperativas a reprogramar, prorrogar y reestructurar su cartera crediticia, en algunas la totalidad de ella. La Caja Arequipa en el mes de abril del 2020 optó en primera instancia otorgar prórroga de pago de sus cuotas por dos meses esto excluía la consideración de nuevos intereses generados. Sin embargo, a medida que la cuarentena se prorrogará mes a mes hasta julio del 2020, donde recién se dio la apertura gradual de las actividades económicas, siguió reprogramando la cartera de créditos. Desde agosto a la fecha Caja Arequipa sigue reprogramando la cartera, pero en menor medida.

El método de microfinanzas en el Perú es conocido a nivel internacional ya que, por su estabilidad y gestión regulatoria, el sistema requiere el cumplimiento de todos los requisitos de las entidades bancarias. Entre las cajas de ahorros municipales, las cajas de ahorros rurales y las pymes educativas, el monto total del préstamo es cercano a los 30 mil millones, lo que representa más del 83% del total de préstamos de las cajas de ahorros municipales, otorgando préstamos a más de 2.7 millones de clientes, y más de 25 mil millones de depósitos públicos; si sumamos los bancos profesionales nacionales, tenemos más de 40 mil millones de créditos en este campo.

Las informaciones anteriores se acatan que brindan una extensión, que no solo se refleja en el sistema financiero, sino también en los aspectos financieros y de inclusión social de cada región. Según la información financiera inclusiva que publica la SBS cada seis meses, en los últimos 5 años, los gobiernos municipales La Caja de Ahorros ha permitido el ingreso de más de 2,5 millones de nuevos clientes que abren cuentas, convirtiéndose en el principal sistema bancario.

Lo que también es igual que el procedimiento de la parte financiera general, ha comenzado a generar reservas voluntarias de cartera, cambiando su índice de cobertura de cartera predeterminada de un promedio de 124% en agosto de 2019 a 160% a partir de agosto de 2020 (utilizando ahorros municipales). Bancos, por ejemplo, en el que hay más del 200% de los casos, al igual que Caja Arequipa; sin embargo, es comprensible que existan posiciones y algunas entidades hayan tenido problemas antes de la enfermedad que sucedió en nuestro país. Además, el beneficio del ejercicio anterior se ha capitalizado al 100%, lo que ha mejorado la solidez y solvencia de la compañía, y el impacto de las medidas adoptadas sobre el beneficio se ha reducido en más de un 50% de media respecto a agosto. Lo que se obtuvo en el mismo período el año 2020.

La SBS mediante Resolución 3780-2011, establece los parámetros para las provisiones en las entidades financieras. Las reprogramaciones y refinanciamientos dadas en medio de la pandemia Covid – 19, hacen que el nivel de provisiones

aumenta, esto debido que los clientes al no poder ejercer sus actividades económicas no puedan cubrir los repagos de sus cuotas de acuerdo a su cronograma, llegando inclusive al cierre definitivo de sus negocios. Al estar mal clasificados por las IFI's, las provisiones aumentan tanto por alineamiento interno como externo.

Los resultados obtenidos en lo que respecta a provisiones no fue el esperado, se proyectaba seguir manteniendo un 17% a 18% de ratio del mismo, sin embargo, se disparó a 28%. Al comparar los resultados con otras entidades, la Caja Arequipa cuenta con mejor indicador de provisiones respecto a las otras Cajas Municipales.

Objetivo N°2: Analizar la rentabilidad de la caja Arequipa en su agencia César vallejo 2018,2019 y 2020, Trujillo

El análisis realizado refleja la disminución de las utilidades de la Agencia César Vallejo de Caja Arequipa en el año 2020, como se puede apreciar en la tabla 3 las utilidades resultantes son de S/. 35,311.00, representando un 0.50% de los activos totales. Cuando los promedios de las utilidades eran de un 2.20% cada año, esto se refleja en los resultados obtenidos en los años del 2018 y 2019.

La pandemia Covid - 19 hizo que la rentabilidad de las cajas municipales registre pérdidas bien marcadas al cierre del año 2020. Caja Arequipa fue la que lideró en indicador de utilidades en tal periodo. A nivel del sistema de Cajas Municipales las utilidades cerraron con pérdidas notorias. Las provisiones aumentaron a niveles nunca antes pensado debido a que los clientes no tenían para pagar sus cuotas de sus créditos vigentes, ya que sus diferentes negocios estaban cerrados a raíz del decreto de emergencia dictadas por el gobierno.

Tal vez si Caja Arequipa no hubiera reprogramado o reestructurado su cartera total de créditos en plena crisis, las utilidades hubiesen sido menores a las mostradas e inclusive llegar a tener utilidades negativas.

Por otro lado, con el apoyo del gobierno que busca apoyar a personas naturales dependientes o traspasar ciertos negocios como fuente de ingresos familiares,

estos sectores han sido los más afectados en el mantenimiento de la economía familiar; la Ley N ° 31050 y su reglamento RM 296- 2020-EF ha sido lanzado, Caja Arequipa utiliza dichos programas para ayudar a sus clientes afectados; estas regulaciones formuladas en conjunto por los poderes ejecutivo y legislativo están diseñadas para permitir que las entidades financieras aprovechen el programa de garantía Sol Covid-19 de 5.500 millones que brinda el estado. . Y para promover una nueva reprogramación de personas con deudas pendientes, reducir los costos crediticios actuales a través de tasas de interés más bajas, renunciar a una o más cuotas en el cronograma de pagos; o una combinación de las dos; y Solo la opción para que los clientes congelen hasta por 90 días.

A ello se suma que no se dieron despidos masivos de trabajadores, la empresa tiene como principio que primero es el recurso humano. Motivo por los cuales sus utilidades no lograron los resultados esperados.

Objetivo general: Impacto que tienen las provisiones en la rentabilidad de la caja Arequipa en la ciudad de Trujillo en el año 2021.

El análisis refleja el constante crecimiento de las provisiones, desde el año 2018 al 2020, como se aprecia en la tabla N°5. Partiendo desde un porcentaje de 17.7% en el año 2018 a 28.2% en el año 2020. Sumado a ello la disminución de los ingresos financieros por la pandemia Covid – 19. Esto explica la gran disminución de utilidades obtenidas en el año precedente. El ratio de provisiones respecto al total de cartera se elevó en casi 3 puntos porcentuales en comparación al año 2019. La pandemia Covid – 19 lleva a la agencia César Vallejo incrementar sus provisiones voluntarias ante una eventualidad de incremento de la cartera incobrable. Naturalmente esto afecta a su rentabilidad ya que conlleva a guardar parte de su capital de trabajo para gastos a futuro.

La crisis afectó a todas las cajas a nivel nacional ya que desde que se pronunció el primer anuncio que hizo el presidente sobre de esta enfermedad que causó crisis en las cajas rurales y de ahorros ; Esto trajo que la Caja Arequipa asumiera la gran responsabilidad de que se centraran en la gente; nuestros empleados, clientes y

público en general; tomar acción inmediata, congelar dos meses de la deuda del cliente, es decir, mantener el monto del anticipo sin cambios ni costos adicionales, luego lanzamos el programa Juntos Contigo; a sido el pilar de apoyo para los clientes en sus préstamos, primero con la reprogramación de personalización y luego la inyección de la entidad en su capital, con tipos de interés y condiciones de plazo adaptadas a la realidad de cada cliente. Desde julio de 2020 ha lanzado la campaña Retoma tu Chamba, que ha permitido que más de 70 clientes de Caja Arequipa reciban apoyo directo de nuestra empresa para reactivar su actividad. Cuando la pandemia Covid – 19 empezó en marzo del año pasado y el gobierno de turno decretó cuarentena total en el País. Sobre todo, a clientes con actividades económicas no esenciales para la salud pública.

Por otro lado, el proceder en la parte financiera ha comenzado a formar reservas voluntarias de cartera, cambiando su índice de cobertura de cartera predeterminada de un promedio de 124% en agosto de 2019 a 160% a partir de agosto de 2020. Las Cajas de Ahorros Municipales, de las cuales más del 200% son Cajas de Ahorros, como la Caja Arequipa, sin embargo, es comprensible que existan posiciones diferentes en este indicador, y algunas instituciones hayan tenido problemas antes de la enfermedad. Además, el beneficio del período anterior se ha capitalizado al 100%, lo que ha mejorado la robustez y la solvencia. Las medidas adoptadas han repercutido en el beneficio. En agosto, disminuyó en más de un 50% de media respecto a agosto. Obtenido en el mismo período el año pasado.

.

El ratio de provisiones respecto al total de cartera se elevó a un 3% en comparación al año 2019. La pandemia Covid – 19 lleva a la agencia César Vallejo incrementar sus provisiones voluntarias ante una eventualidad de incremento de la cartera incobrable. Naturalmente esto afecta a su rentabilidad ya que conlleva a guardar parte de su capital de trabajo para gastos a futuro.

En conclusión, el crecimiento de las provisiones impactó en la rentabilidad de la Agencia César Vallejo de Caja Arequipa.

VI. Conclusiones

1. De acuerdo al objetivo específico n°1, se puede concluir que las provisiones en la agencia César Vallejo aumentó a comparación de años anteriores, pasó de representar el 18.2% del total de provisiones en el año 2019 a un 28.2% en el año 2020. Esto se debió a la cuarentena de la pandemia Covid – 19. abriendo de manera gradual en julio del 2020. Cabe señalar, la pandemia representó inclusive pérdidas de negocios, cierre de locales, pérdidas de trabajo, aumento de la informalidad e incremento de la pobreza en el Perú.
2. De acuerdo al objetivo específico n°2, se puede concluir que la rentabilidad en la caja Arequipa no fue ajena al incremento ya que se observó que el incremento de ese indicador directamente afectó a la utilidad neta de la empresa, haciendo que disminuyan inclusive más del 2% en comparación a los años del 2019, 2018. Sin embargo, la Caja Arequipa, desde el año 2019 viene realizando provisiones voluntarias, lo que ha permitido tener los resultados negativos en la rentabilidad del año 2020.
3. De acuerdo al objetivo general, se puede concluir que las provisiones tienen un impacto significativo en la rentabilidad de la caja Arequipa obteniendo un resultado a través de Rho spearman de $r=815$, lo cual tiene un resultado positivo muy alto.

VII. Recomendaciones

Se recomienda a la Caja Arequipa, seguir con la política de provisiones voluntarias en los meses venideros por lo menos en lo que resta del año 2021. Esto debido a una probable tercera ola por la pandemia de Covid 19. Con el objetivo de paliar el riesgo crediticio por créditos incobrables. Los clientes están propensos a enfermarse de Covid-19 y dejar de atender en sus negocios, haciendo que opten por las reprogramaciones y/o refinanciamientos.

Recomiendo a la Caja Arequipa, reducir sus índices de morosidad contable mejorando los niveles de cobranza, teniendo que potenciar dicha área. Implementando mejoras en comité de mora. Desde la admisión de los créditos, mostrando crecimientos razonables. Deberá seguir castigando créditos incobrables, con el fin de recuperar algo del saldo capital prestado. Además de capacitar constantemente a su departamento de Riesgos.

Recomiendo a la Caja Arequipa, deberá reestructurar sus políticas de créditos siendo menos rígida y teniendo en cuenta la nueva coyuntura. Se recomienda implementar nuevas operaciones en el aplicativo móvil, desde la apertura de cuenta de ahorros hasta el desembolso de un crédito, esto con el fin de evitar aglomeraciones en sus agencias y así cumplir con los protocolos sanitarios emitidos por el gobierno. Por otro lado, deberá seguir capitalizando el 100% de las utilidades generadas en el período anterior, esto refuerza su solidez y solvencia.

REFERENCIAS

- Aguirre, R & Barona, C & Dávila, G. (2019). *Profitability as a tool for decision making: empirical analysis in an industrial company*. Recovered from: https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/download/1396/1750
- Ávalos, V. (2020). *Valoración de los factores de morosidad en las cooperativas de ahorro y crédito*. *Revista Internacional de Ciencias Sociales Interdisciplinarias*, 8(2), 53–66. Recuperado de: <https://doi.org/10.18848/2474-6029/CGP/v08i02/53-66>
- Banco BBVA. (04 de octubre de 2021). *Análisis financiero: ¿Qué es el ROE?*. Recuperado de: <https://www.bbva.com/es/que-es-el-roe/>
- Banco BBVA. (31 de mayo de 2018). *Las provisiones bancarias. Qué son y cuántos tipos hay*. Recuperado de: <https://www.bbva.com/es/las-provisiones-bancarias-cuantos-tipos/>
- Carrero, E. (12 de junio de 2018). *Investigación Cuantitativa y Cualitativa. Todosobretesis*. Recuperado de: <https://todosobretesis.com/tecnicas-e-instrumentos-de-recoleccion-de-datos/>
- Cornejo, Cesar (2017). *Influencia de las provisiones en la rentabilidad de las cajas municipales de ahorro y crédito en el Perú Periodo 2011-2016* [Tesis para optar el título de contador público, Universidad Privada del Norte]. Repositorio Institucional. <https://repositorio.upt.edu.pe/handle/20.500.12969/290>
- Cortez, L. (2017). “El nivel de morosidad y las provisiones de la cartera de créditos en las cooperativas de ahorro y crédito reguladas por la superintendencia de economía popular y solidaria segmento 2” Universidad Técnica de Ambato. Ecuador. Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/25230/1/T3981M.pdf>

- De Gea, M. (22 de enero del 2019). *La rentabilidad es clave a la hora de valorar y realizar comparativas entre empresas o proyectos de inversión*. Ahorro y Finanzas. Recuperado de: <https://uniblog.unicajabanco.es/la-importancia-de-la-rentabilidad-en-las-finanzas-personales-y-e>
- Dobaño, R. (13 de mayo del 2019). *¿Qué es el ROA y el ROE?*. Quipu Blog. Recuperado de: <https://getquipu.com/blog/que-es-el-roa-y-el-roe/>
- Equipo Editorial. (5 de agosto del 2021). *Investigación no experimental*. Concepto.de Recuperado de: <https://concepto.de/investigacion-no-experimental/>
- Equipo Singular Bank. (13 de enero de 2018). *ROA, la rentabilidad de los activos de la empresa*. SelfBank. <https://blog.selfbank.es/roa-la-rentabilidad-de-los-activos-de-la-empresa/>
- Fernández, J. (09 de abril del 2021). *Aprende a contabilizar correctamente las provisiones*. Sage. Recuperado de: <https://www.sage.com/es-es/blog/aprende-a-contabilizar-correctamente-las-provisiones/>
- Gasco, T. (3 de octubre del 2019). *Rentabilidad*. Numdea. Recuperado de: <https://numdea.com/rentabilidad.html>
- Gonzales, V. (9 de marzo del 2017). *Cartera Vencida*. Diccionario Jurídico y Social. Recuperado de: <https://diccionario.leyderecho.org/cartera-vencida/>
- Gutiérrez, E. (2018). *Análisis financiero de las cajas municipales y rurales en Arequipa 2013 -2018*. [Tesis para optar título de Contador Público, Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa]. Recuperado de: <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/8361/COguese.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Mac, E. (17 de septiembre del 2019). Cuál es el activo total y cómo calcularlo. Definición y consejos. Cuida tu Diner). Recuperado de: <https://www.cuidatudinero.com/13073998/como-calculiar-el-activo-total>
- Mendoza Roca, C., & Ortiz Tovar, O. (2016). *Contabilidad financiera*. Contaduría y administración, p.43, Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=CHY2DAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=detalles++de+los+estados+financieros+pdf&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwiy1fSZze3pAhWiD7kGHfNGD7oQ6AEISTAE#v=onepage&q&f=false>
- Montejo, S. A., & Angel, M. M. (31 de Agosto de 2019). *Normas de Información Financiera y Leyes Fiscales*. Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=ENaIDwAAQBAJ&pg=PT47&dq=utilidad+neta+definici%C3%B3n&hl=es419&sa=X&ved=2ahUKEwjhr7F14LsAhVWHrkGHZp8BecQ6AEwA3oECAYQAg#v=onepage&q=utilidad%20neta%20definici%C3%B3n&f=false>
- Mudzakar, M; Oktaviani, R; Rumayar, M; Kresna, N; Yusuf, M. & Aliwahyudin, Y (2021). The Effect of Debt to Asset Ratio and Return on Investment on Stock Price (Empirical Study on Coal Sub-Sector Mining Companies). *Review of International Geographical Education Online*. Summer2021, Vol. 11 Issue 3, p1608-1612, 5p; doi: 10.48047/rigeo.11.3.155
- Mustafá, F & Khursheed, A. (2018). Impact of global financial crunch on financially innovative microfinance institutions in South Asia. Recovered from: <https://jfin-swufe.springeropen.com/track/pdf/10.1186/s40854-018-0099-8.pdf>

- Navarro, Mirihan (2020). *Análisis de los factores de la rentabilidad en las cajas municipales de ahorro y crédito-Huancayo y Arequipa Período 2013-2017 según el modelo Dupont*. [Tesis para optar el título de licenciada en Administración y Finanzas, Universidad Continental]. Repositorio Institucional:
https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/6405/1/IV_FC_E_316_TE_Aguirre_Navarro_2019.pdf
- Orellana, W. (30 de enero del 2020). *ROE en Finanzas*. Somos finanzas. Recuperado de: <https://www.somosfinanzas.site/razones-financieras/roe>
- Pedrosa, S. (15 de junio del 2016). *Rentabilidad Financiera*. Econimepedia. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-financiera-roe.html>
- Peña, L. (28 de octubre del 2020). *Cómo calcular el ROE y el ROA*. Billin.net. Recuperado de: <https://www.billin.net/blog/roe-roa/>
- Porta, M. (2016). *Ética en la investigación en gestión: relevancia, principios y lineamientos para su aplicación*. Recuperado de:
<http://repositorio.pucp.edu.pe/index/bitstream/handle/123456789/54912/Cuaderno%20de%20Trabajo%20V4%20VF.pdf?sequence=8&isAllowed=y>
- Ramírez, P. (2021). *¿Qué es el ROE y qué importancia tiene para los accionistas?* Economía3. Recuperado de: <https://economia3.com/que-es-el-roe-importancia-accionistas/>
- Equipo Editorial (05 de agosto del 2021). *Rentabilidad*. Concepto.de. Recuperado de: <https://concepto.de/rentabilidad/>

- Recra, J. (10 de octubre del 2017). *Efectos tributarios de Provisiones y Extornos Contables*. BDO. Recuperado de: <https://www.bdo.com.pe/es-pe/blogs/blog-bdo-peru/octubre-2017/efectos-tributarios-de-provisiones-y-extornos-contables>, Recuperado de: <https://www.bdo.com.pe/es-pe/blogs/blog-bdo-peru/octubre-2017/efectos-tributarios-de-provisiones-y-extornos-contables>
- Regader, J. (18 de agosto del 2019). *¿Qué es la Rentabilidad?*. Bolsas expertas. Recuperado de: <https://www.bolsaexpertos.com/rentabilidad/>
- Rodríguez, Carlos. (21 de marzo de 2020). Lo que no sabías sobre Validez y Confiabilidad de un instrumento. *Tesis de Cero a 100*. Recuperado de: <https://tesisdeceroa100.com/lo-que-no-sabias-sobre-validez-y-confiabilidad-de-un-instrumento/>
- Rosikah, P., DK, M., y DA, A. MI y Rohansyah, M. (2018). Effects of Return on Asset, Return On Equity, Earning Per Share on Corporate Value [Efectos del retorno sobre activos, retorno sobre el patrimonio y utilidad por acción en el valor corporativo]. *The International Journal of Engineering and Science*, 7(3), 06-14. Recovered from: <https://www.theijes.com/papers/vol7-issue3/Version-1/B0703010614.pdf>
- Sánchez, A. (14 de junio del 2017). *Provisión*. Economipedia. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/provision.html>
- Sentinel Más de 1.8 millones de microempresas tiene deudas en el sistema financiero*. (30 de marzo del 2017). Diario Gestión. Recuperado de: <https://gestion.pe/economia/mercados/sentinel-1-8-millones-microempresas-deudas-sistema-financiero-131980-noticia/>
- Stedman, C. (10 de mayo del 2021). *Análisis o analítica de datos*. ComputerWeekly.es. Recuperado de: <https://searchdatacenter.techtarget.com/es/definicion/Analisis-de-Datos>

Suazo, J & Yupanqui, J (2020). *Impacto económico de la gestión financiera en la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito del Perú 2014 – 2018*. [Trabajo de investigación para Optar el grado académico de Bachiller en Administración, Universidad San Ignacio de Loyola]. Repositorio Institucional: http://repositorio.usil.edu.pe/bitstream/USIL/10512/3/2020_Suazo%20Pinedo.pdf

Superintendencia de Banca y Seguros y Administradoras de Fondo de Pensiones SBS y AFP. (2015). [sbs.gob.pe](https://intranet2.sbs.gob.pe). Recuperado de: <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2015/Setiembre/SF-0002-se2015.PDF>

Tavidze, A. (2018). *Progresos en la investigación económica*. Nova Science Publishers, Inc. 28 Management and economic sustainability of the slovak industrial companies with medium energy intensity. (2021). *Energies*, 14(2), 267. Recovered from: <https://www.mdpi.com/1996-1073/14/2/267>

Ventura, J. (31 de mayo de 2017). *Población o muestra*. *Scielo*. Recuperado de: http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0864-34662017000400014

Verdugo, F. (2020). *Resultado, rentabilidad y caja*. Editorial Esic. Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=WzcBEAAQBAJ&pg=PA24&dq=rentabilidad&hl=es->

Westreicher, G. (24 de mayo del 2018). *Rentabilidad de los Activos*. Economipedia. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-de-los-activos-roa.html>

1. ANEXOS

ANEXO 1: Matriz de Operacionalización de variables

VARIABLE DE ESTUDIO	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Variable Independiente: Provisiones	Según Fernández, Jose (2021) nos dice que las provisiones son partidas en que las empresas cuentan un gasto al dotar la provisión, contra una cuenta de pasivo y a la vez su objetivo es cubrirse frente a contingencias negativas que puedan afectar a su tesorería.	Ratio de Gestión de Provisión de Créditos Vigentes y Reestructurados.	Ratio de gasto de provisión	$\frac{\text{Cartera atrasada}}{\text{Cartera total}}$	Ordinal

<p>Variable Dependiente: Rentabilidad</p>	<p>Según Gasco, Tamara (2019)</p> <p>Nos dice que La rentabilidad es el indicador de las dichas ganancias de una empresa o proyecto y también es un elemento importante ya que nos ayuda a diagnosticar de forma positiva o negativa de una posible inversión de una empresa, además determina la gestión de una empresa mediante términos conceptuales y con esto contrae un beneficio neto con las aportaciones de los propietarios.</p>	<p>Las ratios, de la rentabilidad son coeficientes o razones que proporcionan unidades contables y financieras de medida y comparación.</p>	<p>Rentabilidad sobre los activos.</p> <p>Rentabilidad sobre el patrimonio</p>	<p>$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$</p> <p>$\frac{\text{Utilidad Neta del ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$</p>	<p>Ordinal</p>
--	--	---	--	---	----------------

Anexo 2: Instrumentos de recolección de datos

Ficha de registro para Provisiones

EMPRESA: Caja Arequipa

RUC: 20100209641

DIRECCIÓN: Avenida Cesar Vallejo 335-339 - Trujillo

RATIO DE GASTOS DE PROVISION

	2018	2019	2020
Provisiones	170,786	191,994	276,040
Ingresos financieros	963,937	1,065,293	978,781
	17.7%	18.0%	28.2%

	2018	2019	2020
Cartera Atrasada	216,170.74	248,016.51	180,986.18
Cartera Total	4'699,364	5'276,947	5'655,818
	4.6%	4.7%	3.2%

Ficha de registro para Rentabilidad

EMPRESA: Caja Arequipa

RUC: 20100209641

DIRECCIÓN: Avenida Cesar Vallejo 335 – 339 – Trujillo

RATIOS DE RENTABILIDAD

Rentabilidad sobre los activos

	2018	2019	2020
Utilidad Neta	127,005	138,797	35,311
Activo Total	5'494,913	6'206,673	7'028,721
	2.31%	2.24%	0.50%

Rentabilidad sobre el Patrimonio

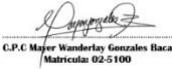
	2018	2019	2020
Utilidad Neta del Ejercicio	127,005	138,797	35,311
Patrimonio	695,847	781,017	816,217
	18.2%	17.7%	4.3%

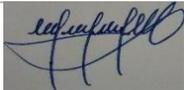
Estados Financieros de la Agencia César Vallejo de a caja Arequipa en la ciudad de Trujillo

CMAC AREQUIPA – AGENCIA CÉSAR VALLEJO			
Cifras en miles de soles	Dic-18	Dic-19	Dic-20
<u>Resumen Balance</u>			
Activos	5,494,913.00	6,206,673.00	7,028,721.00
Disponibles	764,703.00	902,604.00	1,164,058.00
Colocaciones Brutas	4,699,364.00	5,276,947.00	5,655,818.00
Inversiones Financieras	163,607.00	155,658.00	477,903.00
Activos Rentables	5,314,344.00	5,989,950.00	6,963,416.00
Provisiones para incobrabilidad	372,046.00	407,260.00	587,347.00
Pasivo total	4,799,066.00	5,425,656.00	6,212,504.00
Depósitos y Captaciones del Público	4,424,840.00	4,742,003.00	5,088,354.00
Depósitos del Sist. Finan. Y Org. Finan. Ints.	29,360.00	98,132.00	86,152.00
Adeudados	201,656.00	326,637.00	383,502.00
Patrimonio Neto	695,847.00	781,017.00	816,217.00
<u>Resumen de Resultados</u>			
Ingresos financieros	963,937.00	1,065,293.00	978,781.00
Gastos financieros	200,819.00	220,476.00	221,497.00
Margen Financiero Bruto	763,118.00	844,817.00	757,284.00
Provisiones de colocaciones	170,786.00	191,994.00	276,040.00
Margen Financiero Neto	592,332.00	652,823.00	481,244.00
Ingresos por Serv. Financieros Neto	29,508.00	31,296.00	30,509.00
Utilidad por venta de cartera	3,376.00	2,257.00	1,450.00
Otros ingresos y Egresos Neto	-2,175.00	-8,742.00	-8,262.00
Margen Operativo	623,041.00	677,634.00	504,941.00
Gastos Administrativos	409,445.00	436,724.00	414,802.00
Otras provisiones	5,924.00	1,722.00	3,401.00
Depreciación y amortización	25,946.00	30,115.00	33,839.00
Impuestos y participaciones	54,721.00	70,276.00	17,588.00
Utilidad neta	127,005.00	138,797.00	35,311.00

ANEXO 3: VALIDACIONES

Variable: Provisiones

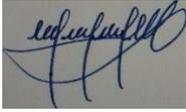
Nombre del Instrumento	Ficha de Registro de Provisiones		
Objetivo del Instrumento	Evaluar las Provisiones de la empresa Caja Arequipa		
Aplicando a la Muestra Participante	Estados Financieros de la Caja Arequipa.		
Nombre y apellido del Experto	Mayer Wanderlay Gonzales Baca	DNI N°	18164411
Título Profesional	Contador Público	Celular	948593811
Dirección Domiciliaria	Calle Alfonso Ugarte, Trujillo		
Grado Académico	Magister		
FIRMA	 <small>C.P.C Mayer Wanderlay Gonzales Baca Matriculas: 02-5100</small>	Lugar y Fecha:	Chepén, 25 de junio 2021

Nombre del Instrumento	Ficha de Registro de Provisiones		
Objetivo del Instrumento	Evaluar las Provisiones de la empresa Caja Arequipa		
Aplicando a la Muestra Participante	Estados Financieros de la Caja Arequipa.		
Nombre y apellido del Experto	Marilú Trinidad Flores Lezama	DNI N°	17926541
Título Profesional	Licenciada en Educación	Celular	937235236
Dirección Domiciliaria	Urb. Santa María - Trujillo		
Grado Académico	Magister en docencia universitaria		
FIRMA		Lugar y Fecha:	25/06/2021

Nombre del Instrumento	Ficha de Registro de Provisiones		
Objetivo del Instrumento	Evaluar las Provisiones de la empresa Caja Arequipa		
Aplicando a la Muestra Participante	Estados Financieros de la Caja Arequipa.		
Nombre y apellido del Experto	PEDRO MANUEL SILVA LEON	DNI N°	42763003
Título Profesional	LIC. ADM DE EMPRESAS	Celular	931575409
Dirección Domiciliaria	AV. GRAU #745 URB. SANTA VICTORIA CHICLAYO		
Grado Académico	MG. ADM DE EMPRESAS		
FIRMA		Lugar y Fecha:	27/06/2021

Variable: Rentabilidad

Nombre del Instrumento	Ficha de Registro de Rentabilidad		
Objetivo del Instrumento	Evaluar la Rentabilidad de la Caja Arequipa		
Aplicando a la Muestra Participante	Estados Financieros de la Caja Arequipa		
Nombre y apellido del Experto	Mayer Wanderlay Gonzales Baca	DNI N°	18164411
Título Profesional	Contador Público	Celular	948593811
Dirección Domiciliaria	Calle Alfonso Ugarte, Trujillo		
Grado Académico	Magister		
FIRMA	 C.P.C Mayer Wanderlay Gonzales Baca Matricula: 02-5100	Lugar y Fecha:	Chepén, 25 de junio 2021

Nombre del Instrumento	Ficha de Registro de Rentabilidad		
Objetivo del Instrumento	Evaluar la Rentabilidad de la Caja Arequipa		
Aplicando a la Muestra Participante	Estados Financieros de la Caja Arequipa		
Nombre y apellido del Experto	Marilú Trinidad Florez Lezama	DNI N°	17926541
Título Profesional	Licenciada en Educación	Celular	931575409
Dirección Domiciliaria	URB. Santa Maria - Trujillo		
Grado Académico	MG. Docencia Universitaria		
FIRMA		Lugar y Fecha:	27/06/2021

Nombre del Instrumento	Ficha de Registro de Rentabilidad		
Objetivo del Instrumento	Evaluar la Rentabilidad de la Caja Arequipa		
Aplicando a la Muestra Participante	Estados Financieros de la Caja Arequipa		
Nombre y apellido del Experto	PEDRO MANUEL SILVA LEON	DNI N°	42763003
Título Profesional	LIC. ADM DE EMPRESAS	Celular	931575409
Dirección Domiciliaria	AV. GRAU #745 URB. SANTA VICTORIA CHICLAYO		
Grado Académico	MG. ADM DE EMPRESAS		
FIRMA		Lugar y Fecha:	27/06/2021

ANEXO 4: Carta de Aceptación de la Caja Arequipa



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

“Año del Bicentenario del Perú: 200 años de Independencia”

Chepén, del 2021

OFICIO No. 004 -UCV-VA-P07-F06/CCP

Señor:
GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA

Chepén.

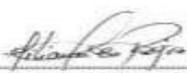
De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted, para expresarle mi cordial saludo e informarle que los Estudiantes: José Manuel Murrugarra Tarma del IX ciclo de la Carrera Profesional de CONTABILIDAD, están desarrollando el Trabajo de Investigación: “Impacto de las Provisiones en la rentabilidad de la Caja Arequipa de la ciudad de Trujillo en el año 2021.”, tema de gran importancia, cuyo beneficio directo recae en su representada, ya que tiene elementos que contribuirán al proceso de toma de decisiones.

En tal sentido y por la trascendencia del tema de investigación, agradezco a usted las facilidades que les han brindado para obtener información y/o aplicar encuestas, y por nuestra parte nos comprometemos a hacerle llegar a su correo institucional un ejemplar en pdf de dicho trabajo de investigación, luego de su sustentación.

Sin otro en particular y agradeciéndole por su atención a la presente, me despido reiterándole mi particular deferencia.

Atentamente,


Mgtr. Liliana Correa Rojas
Coordinadora de la Escuela de Contabilidad
Filial - Chepén



CAMPUS CHEPÉN

Panamericana Norte Km. 695 - Chepén,
Tel. (044) 566108.


Lorenzo Murrugarra Tarma
Alumno de la Carrera de Contabilidad
RIESGOS DE CRÉDITO
CAJA AREQUIPA

09/06/2021
@ucv_peru
#saliradelante
Ucv.edu.pe

Anexo N°5: Prueba de Normalidad

H0: Los datos analizados siguen una distribución normal

H1: los datos analizados no siguen una distribución normal

Tabla 3

Prueba de Normalidad para los datos de la muestra

Pruebas de normalidad			
	Kolmogórov-Smirnov		
	Estadístico	gl	Sig.
Provisiones	.180	3	.000
Rentabilidad	.309	3	.000

Fuente: Datos obtenidos de la muestra.

El valor dep es menor a 0.05 por lo tanto se rechaza la hipótesis nula, de esta manera se determina que los datos analizados no siguen una distribución normal, por lo tanto, para medir la relacion de ambas variables se utilizara la prueba no paramétrica de Rho de spearman