



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Análisis de la rentabilidad en el Banco Pichincha, período 2017-2019

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORA:

Mamani Quispe, Lillian Wine (ORCID: 0000-0001-7877-889X)

ASESOR:

Dr. Espinoza Cruz, Manuel Alberto (ORCID: 0000-0001-8694-8844)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

**CALLAO - PERÚ
2021**

DEDICATORIA:

A Dios, por estar siempre presente guiándome mi camino cuidándome dándome fuerzas para seguir adelante. A la memoria de mi madre Pascuala Quispe Choque por ser mi mayor motivación y por ser un impulso constante de cada día para lograr mis objetivos, y a mis abuelitos Teodora Tapara y Andrés Mamani que siempre estuvieron ahí velando por mi prosperidad y mi formación siendo mi soporte en todo instante incondicionalmente confiando en mí, que cada desafío que se presentaba sin dudar ni un solo instante confiaron en mi conocimiento y en mi capacidad, Es por ello lo que hoy en día soy y te digo gracias, de igual manera a mi tíos Claudio quispe quispe y Francisca Mamani Tapara por su apoyo incondicionalmente que me dio ese impulso a estudiar y apostar por mí, y me enseñaron a no rendirme ante nada.

Lillian Wine Mamani Quispe

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios, por ser la luz incondicional que ha guiado mi camino y permitirme lograr mis objetivos, y a la memoria de mi madre y a mis abuelitos por ser mi apoyo incondicional que amablemente me brindaron su apoyo y me supieron orientar durante el desarrollo de la presente indagación, y como olvidarme del Prof. Pascual Cusi suyo y a su linda esposa Luzmila Zegarra que me dieron la oportunidad de demostrar mi capacidad profesionalmente y dándome ánimos y fuerzas para seguir adelante y cumplir con mi meta brindándome su apoyo incondicionalmente y que me enseñó siempre perseverar a través de sus sabios consejos, de igual manera a mi amiga Fatu y a toda su familia que siempre me apoyaron en todo momento que necesite.

Lillian Wine Mamani Quispe

Índice de contenidos

DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
ÍNDICE DE TABLAS	ix
Resumen.....	x
Abstract.....	xi
I.INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO.....	5
III. METODOLOGÍA.....	13
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	13
3.2. Variables y operacionalización	14
3.3. Población, muestra y muestreo	14
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	15
3.5. Procedimientos.....	15
3.6. Método de análisis de datos.....	16
3.7. Aspectos éticos	17
IV. RESULTADOS.....	18
V. DISCUSIÓN	33
VI. CONCLUSIONES	38
VII. RECOMENDACIONES.....	40
Referencias	41
ANEXOS.....	43
ANEXO N° 1: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	43
ANEXO 2: INDICADORES FINANCIEROS DEL BANCO PICHINCHA EXTRAÍDOS DE LA BOLSA DE VALORES.....	44
ANEXO 3: ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DEL BANCO PINCHINCHA.....	45
ANEXO 4: ESTADO DE RESULTADOS BANCO PICHINCHA.....	49

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Resultados descriptivos de la variable en el Banco Pichincha, periodo 2017-2019	18
Tabla 2: Resultados de la rentabilidad económica en el Banco Pichincha, periodo 2017-2019	19
Tabla 3: Resultados de la rentabilidad financiera en el Banco Pichincha, Periodo 2017-2019	20
Tabla 4: Análisis de la utilidad neta en el Banco Pichincha, periodo 2017-2019 .	21
Tabla 5: Análisis vertical de activos	23
Tabla 6: Análisis vertical del patrimonio	25
Tabla 7: Análisis vertical de las ventas	27
Tabla 8: Análisis horizontal de los activos.....	28
Tabla 9: Análisis Horizontal del patrimonio	30
Tabla 10: Análisis horizontal de las ventas	31

Resumen

El actual trabajo de indagación busca examinar la rentabilidad del Banco Pichincha en los periodos 2017,2018 y 2019 mediante los ratios de rentabilidad estudiados que son ROE y ROA, En la introducción se destacó el planteamiento de la investigación como los problema generales y específicos y el **objetivo** de estudio fue análisis de la rentabilidad en el Banco Pichincha (período 2017 – 2019). La **metodología** utilizada correspondió de un trabajo de investigación fue de tipo aplicada, con diseño no experimental, descriptivo (simple), longitudinal. La población fue los estados financieros y las notas de los estados financieros del Banco Pichincha que fueron recogidos de la página del S.B.S; la muestra fue los reportes correspondientes a 03 periodos (2017 – 2019); y, el muestreo fue no probabilística, intencional o también llamado por conveniencia. El método de análisis fue el analítico. Los datos pertenecen a fuentes secundarias validadas. Los **resultados** se exponen los diferentes datos obtenidos de análisis financiero del Banco Pichincha, período 2017-2019, tomando en cuenta resultados la Rentabilidad financiera (ROA) en los periodos 2017, 2018 y 2019 se tuvo como promedio medio de 0.45%, siendo el porcentaje alto en el año 2019 con un porcentaje de 0.57% y el valor mínimo en el año 2017 con un porcentaje de 0.24%, con un 0.15% de desviación estándar y en cuanto a la rentabilidad económica (ROE) contó con un promedio media de 5.03%, siendo el máximo en el año 2018 siendo 6.31% y el mínimo en al año 2017 siendo 2.69%; teniendo una desviación estándar de 1.66%. En conclusión que el Banco Pichincha es rentable que está financiando a los clientes cada año más y tiene un patrimonio muy rentable que los accionistas están generando buenas ganancias.

Palabras Clave: Rentabilidad, rentabilidad económica, rentabilidad financiera

Abstract

Current investigative work seeks to examine profitability of Bank Pichincha in the periods 2017, 2018 and 2019 through the profitability ratios studied, which are ROE and ROA, in the introduction, the research approach was highlighted as the general and specific problems and the study **objective** was profitability analysis at Bank Pichincha (period 2017 - 2019). The **methodology** used corresponded to a research work was of an applied type, with a non-experimental, descriptive (simple), longitudinal design. The population was the financial statements and the notes of the financial statements of Bank Pichincha that were collected from the S.B.S page; the sample was the reports corresponding to 03 periods (2017 - 2019); and, the sampling was non-probabilistic, intentional or also called for convenience. The method of analysis was analytical. The data belongs to validated secondary sources. The **results** are exposed the different data obtained from the financial analysis of Bank Pichincha, period 2017-2019, taking into account results the financial profitability (ROA) in the periods 2017, 2018 and 2019 was had an average average of 0.45%, being the percentage high in 2019 with a percentage of 0.57% and the minimum value in 2017 with a percentage of 0.24%, with a 0.15% standard deviation and in terms of economic profitability (ROE) it had an average average of 5.03 %, being the maximum in 2018 being 6.31% and the minimum in 2017 being 2.69%; having a standard deviation of 1.66%. In conclusion, Bank Pichincha is profitable because it is financing customers every year more and has a very profitable equity that shareholders are generating good profits.

Keywords: Profitability, economic profitability, financial profitability

I.INTRODUCCIÓN

En las entidades financieras existe una meta anual como en todas las empresas, el cual es de generar rentabilidad y su análisis anual eficiente por todos los colaboradores porque permite evaluar la capacidad de procreación de ganancias con la entidad para poder aplicar estrategias y tener mejores planes de acción para años posteriores, aquí se ve si el trabajo tiene resultados.

La rentabilidad en los estados financieros representa un resultado importante para los accionistas y directorio de las entidades financieras, esto es evaluado cada fin de periodo teniendo en cuenta un ejercicio en el cual tuvieron mucho que ver los egresos, gastos, así como los ingresos; cada punto mencionado determina la rentabilidad de una empresa. Si una empresa cumple sus objetivos a largo plazo generara rentabilidad lo cual es lo que todos quieren para seguir invirtiendo, si la rentabilidad es alta la empresa invertirá en más producción de bienes y esto también será productivo para los empleados pues la consecuencia es la permanencia de trabajadores en la empresa si fuera caso contrario a veces las empresas optan por la reducción de personal lo cual es negativo para todos los trabajadores.

Si los ingresos de una empresa son altos y los costos son menos es por lógica que esa empresa tendrá una buena rentabilidad, normalmente para esperar esto es necesario la preparación de un plan estratégico estén incluidos cada punto anticipado que pueda pasar, otros también lo llaman como plan de contingencia, pero es lo mismo que plan estratégico, en ese plan también esta las proyecciones e inversión que habrá en la empresa y si todo sale como lo planeado la rentabilidad es alta.

El análisis de rentabilidad abarca muchas acciones como son las de comparar resultados diferentes y sacar una conclusión, un análisis es dar un porque se da un resultado de variación de un año hacia otro; el análisis es como una herramienta de la gerencia para determinar una gestión. El análisis de rentabilidad normalmente es llevado por los altos mandos de una empresa para evaluar su inversión, esto determina en algunos casos si un accionista continuara invirtiendo en una empresa o lo dejara de hacer.

El presente trabajo de investigación “análisis de rentabilidad en el Banco Pichincha, periodo 2017- 2019” la investigación se efectúa con el interés de comprobar el grado de rentabilidad que conserva la entidad y plantear opciones aceptables que permitan a los administradores en la toma de medidas para que sirva de guía para lograr sus objetivos y optimizar la rentabilidad económica y financiera a través de tácticas para poder seguir prosperando y mejorando como una organización muy estable.

Problema general: ¿Cuál es la situación de la rentabilidad en el Banco Pichincha, periodo 2017-2019?

Problemas específicos 1: ¿Cuál es la situación de la rentabilidad económica en el Banco Pichincha, periodo 2017-2019?

Problema específico 2: ¿Cuál es la situación de la rentabilidad financiera en el Banco Pichincha, periodo 2017-2019?

La presente investigación determina como **Justificación**

Teórica, Porque a través de este estudio se manifiesta todo los aspectos teóricos y bases de discernimiento de rentabilidad, así mismo manifestara información principal del Banco Pichincha, ya que se establece el nivel de rentabilidad de la institución, para poder identificar o calcular el nivel de logro o frustración en la gestión corporativo, los rubros que han tenido mayor participación sobre la rentabilidad para poder mejorar y comprender en qué situación actual se encuentra la entidad, y de esa manera poder hacer los cambios si lo fuera necesario porque toda organización busca una rentabilidad positiva y progresiva en el tiempo para poder posicionarse en el mercado.

Práctica, Porque este trabajo beneficia a establecer la rentabilidad del Banco Pichincha, ya que ayuda a mejorar el beneficio y examina la institución para que pueda tomar excelentes medidas y estrategias y para poder identificar las dificultades que reducen la rentabilidad en cuanto al periodo 2017 al 2019 si es muy significativo para el progreso de la misma, así mismo nos ayudara a conocer el contexto de la realidad del Banco Pichincha para la toma de decisiones que

permitirán conocer las deficiencias que pueda tener en cuanto al manejo apropiado de los recursos que la empresa tenga.

Metodológica, Porque este trabajo recauda información seleccionada que sea exacta para ampliar el trabajo de investigación, y de esa forma conseguir datos más correctos que nos llevará a la elaboración de resultados existentes que nos permitiría señalar el procedimiento al problema.

Social, Porque la reciente indagación va a servir como aportación para la institución Banco Pichincha y para las futuras indagaciones porque se implanta como origen de sugerencia para los alumnos, para que puedan aumentar su investigación, asimismo, aprobará ser un material de sugerencia para las demás instituciones que realicen servicios financieros y consigan aprovechar las recomendaciones.

Tenemos que considerar un criterio financiero y de estructura organizacional en cuanto a la determinación que tienen las empresas financieras logren instrumentos e investigaciones contables significativos que les faciliten la toma de decisiones adecuadas y de igual forma ayudara a los colaboradores que intervienen positivamente en el provecho institucional para que puedan emplear las políticas y valores que rige la organización y por ende es necesario tener un conocimiento optimo del manejo de índices financieros para hallar cualquier tipo de rentabilidad en cualquier institución financiera en la que un contador público puede desenvolverse dentro de este rubro. De este modo se tiene que considerar una iniciativa de manejo de información financiera en la que incluso cualquier persona puede tomar en consideración todo lo detallado en el presente trabajo de investigación para que de este modo se pueda determinar el índice de rentabilidad en el manejo experimental de información financiera sea anualizado o mensualmente.

Objetivo general

Analizar la situación de la rentabilidad en el Banco Pichincha, periodo 2017- 2019

Objetivos específico 1

Analizar la situación de la rentabilidad económica en el Banco Pichincha, periodo 2017-2019

Objetivo específico 2

Analizar la situación de la rentabilidad financiera en el Banco Pichincha, periodo 2017-2019

II. MARCO TEÓRICO

Entre los **antecedentes nacionales** para la variable análisis de rentabilidad son:

(Carrasco, 2014) en su investigación se trató de investigar si los bancos eran más rentables que las micro financieras o viceversa, para la investigación se analizó que la crisis financiera si afecta la rentabilidad que afecto más a los bancos que a las micro financieras con una ligera reducción en su desarrollo pero no pudo recuperarse, los bancos para superar esta situación optaron por una estrategia dar préstamos a la gente de bajos recursos que genero un acrecentamiento de colocaciones en grandes cantidades que beneficio a la institución que obtuvo más ganancias para optimizar sus ingresos por sus productos que ofrece que gracias a eso los bancos se pudieron recuperar a grandes magnitudes y una buena la rentabilidad que obtenida anualmente, que los bancos eran más rentables que las micro financieras que mantuvieron un crecimiento año tras año que tuvo una aceptación por parte de los las micro financieras tubo perdidas en sus activos por que se preocupó más por la creación de más centros de atención; al final se concluyó que los diversos cambios en la economía o la coyuntura de un país influye mucho en la rentabilidad.

(Garcia & Perez, 2015) en su investigación se planteó estudiar los estados financieros de la caja para determinar cuál valor influye más en su rentabilidad económica; se avaluó el ratio del ROA obteniendo un resultado positivo y que tuvo un incremento financiero para la institución que genero mayor préstamos de créditos directos a sus clientes de pequeños negocios y genero ingresos y mayor inserción de clientes al sistema financiero y se vio que los activos eran muy altos lo cual dio certeza al resultado obtenido; se concluyó que el primer factor de su rentabilidad para la institución brindaba fueron las colocaciones crédito directos y depósitos totales a una tasa muy considerable para los clientes lo cual ocasionaba que los créditos aumenten y esto aumente la rentabilidad de forma positiva.

(Salazar, 2018) en su investigación, manifestó que el BCP era líder en dar préstamos en créditos hipotecario porque hubo gran acogimiento de clientes en adquirir un crédito, los trabajadores por cumplir la meta y por la gran solicitud que demanda para poder enviar los expedientes al BCP de lima, cual no practican correctamente con los exigencias o requisitos para obtener un créditos hipotecarios

por ganar más clientes o por el temor que el cliente cancele dicho crédito por la demora que crearía una pérdida en la ganancia para la entidad que afectaría a la entidad en la rentabilidad y que dejara de percibir utilidad se concluyó la ineficiencia y la confiabilidad de los trabajadores por no cumplir con los procedimientos correctamente para obtener los préstamos que la rentabilidad del banco dependía en gran parte por los créditos hipotecarios por la razón de ser prestamos en montos altos.

(Galvez, 2014) En su investigación se planteó identificar las variables más importantes por la cual se determina la rentabilidad en los 4 bancos estudiados como Banco de Crédito, Interbank, BBVA Continental , Banco Scotiabank, se encontró que la rentabilidad financiera aumento los niveles de utilidad del banco debido a la mejor calidad de operaciones de financiamiento, préstamos hipotecarios, consumo y préstamos comerciales, leasing y la mejor administración en la gestión de costos lo cual indica incremento de consumo de cliente de los productos que ofrece los bancos, y gracias a la liquidez de los bancos pudieron cubrir morosidades y abandonos de pago, concluyendo la investigación que la liquidez era la arma fundamental de los bancos para generar rentabilidad.

(Delgado & Chavesta, 2017) En su investigación se tomó en cuenta el C.C. Real Plaza donde los créditos directos se encuentran en cobranza judicial que tuvieron un gobierno inestable se demostró que la concordancia que existe entre el Banco Scotiabank y C.C. Real Plaza en cuanto a la relación de morosidad en créditos directos es directamente proporcional; el banco Scotiabank tiene un proceso más riguroso en la elección de clientes, a pesar de eso los préstamos que dieron a los clientes no pagaban sus cuotas eso aumento la cartera morosa se conoció que eran muchos los morosos que incumplían sus pagos y ocasionaban que la rentabilidad del banco sea lento y más ponía en riesgo el capital del banco, al ver el incremento de la morosidad pudo superar ese periodo, porque tiene la capacidad para autofinanciarse a través de la capitalización de sus ganancias ya que los socios han tenido una ganancia en su patrimonio; se concluyó que la alta morosidad hace que incremente sus provisiones significa pérdida de efectivo que afecta directamente sus ganancias y hace que afecta a la rentabilidad del banco disminuyendo el capital para invertir en el ejercicio siguiente.

Así mismo entre los **antecedentes internacionales** para la variable análisis de rentabilidad son:

(Rodrigues, 2015) En su investigación se buscó analizar que los bancos integrantes del MERCOSUR fueron afectados por la crisis financiera que hubo en esos años, con el pasar del tiempo lo que demuestra el sistema financiero de los países están ascendiendo más rápido cada uno de las entidades aplicaron estrategias para mejorar la rentabilidad obtuvieron grandes cantidades de captación de créditos eran muchas al final década ejercicio de los demás sectores de la economía esto influye efectivamente en la rentabilidad ROA encontrando grandes porcentajes de rentabilidad; se concluyó que para mejorar la rentabilidad tienden a progresar cuando hay un mayor nivel en operaciones bancarias o préstamos y menor nivel de impuestos que un país paga (carga tributaria) que genera más rentabilidad, (Adrianzer, 2016) en su investigación se buscó la información necesaria para entender el estado de los bancos comerciales se encontró que la rentabilidad que obtenían era regular pero cada año colocaban más préstamos, tuvieron un buen crecimiento y también tenía problemas con los clientes morosos que no cumplían su pago que mostraron alto grado de morosidad, que mostraban una fuerte disposición de efectivo para invertirlo en créditos que estos bancos peruanos se encontraban en evolución y que a pesar que muchos desaparecieron del mercado otros siguen aún creciendo y generando más rentabilidad; se concluyó que la morosidad si afecta la rentabilidad porque involucra mayores gastos administrativos para poder recuperar la cartera morosa y las causas macroeconómicas.

(Marin & Perez, 2016) En su investigación indico todas los 4 bancos estudiados que los activos de los banco que mayor participación que tuvieron son los créditos que otorgan a los clientes, en cuanto a su ROE nos muestra que el banco tiene un excelente remuneración a sus accionario es el Banco Santander que consigue una adecuada mezcla de peligro y retorno que es la estrategia que utiliza para optimizar y generar más prestamos con el pasar del tiempo y posicionarse en el mercado los banco estudiados son rentables que utilizan eficientemente el patrimonio para generar utilidades, su ROA nos muestra que los Bancos BCI y el BBVA tuvieron un crecimiento lento en colocaciones y el crecimiento de los créditos hipotecarios se concluyó que los bancos que muestran un mayor nivel de peligro en sus préstamo

o se arriesgan más en sus productos que ofrecen ocasionaría más rendimiento que la mayoría tenía una buena rentabilidad.

(Rivas & Flores, 2016) En su investigación Se buscó entender cómo se encontraba financieramente el banco de América Central frente a la gran cantidad de clientes que no cumplían sus obligaciones financieras, se encontró que eran muchos los clientes que tardaban en realizar sus pagos y que la inversión financiera del banco producía a pasos cortos la rentabilidad; se concluyó que la arma fundamental de banco era liquidez que tenía en caja pudo enfrentar la alta morosidad y seguir generando rentabilidad a paso lento.

(Moyolema, 2011) En su investigación indica que el banco no cuenta con una gestión conveniente que no tiene disponible el banco a causa de eso tuvo una rentabilidad muy baja que no puede crecer y también tiene demoras en la preparación de los estados financieros a causa de eso no puede tomar decisiones o aplicar estrategias para mejorar la rentabilidad que le ha llevado a una inseguridad financiera y no tienen un contador fijo que les puede orientar o proponer estrategias y así mejorar su gestión en conclusión que la mala gestión y la deficiencia en el administración de los gastos operacionales al no estar al día y no saber en qué se está invirtiendo o en que rubro está gastando el banco hace que no podrás aplicar estrategias para mejorar la rentabilidad.

(Achi, 2016) En su investigación indica que la cooperativa incremento en préstamo de consumo que tuvieron una buena aceptación por parte de los cliente que decidieron abrir más sucursales manifiesta que con los capitales que maneja la cooperativa la mayoría son las obligaciones con el público en cualquier momento puede dejar de tener liquidez para afrontar los retiros y cuentas de ahorro , ROA no están gestionando de la mejor manera sus activos porque incremento y disminuyo se verán expresados en las ganancias de la cooperativa debe explotar los recursos de la mejor manera para optimizar su rentabilidad, ROE que ascendió y decreció que tiene que emplear estrategias para poder ir una dirección creciente se manifiesta que la cooperativa maneja la gran parte de dinero con las obligaciones con el público en conclusión para tener una buena rentabilidad la arma fundamental son los colaboradores que influyen positivamente en el rendimiento empresarial y el productividad de la cooperativa.

(Gonzales, 2012) Los bancos estudiados tenían mucha morosidad es la pieza de un elemento de riesgo que se puede demostrar en cualquier de los tipos de préstamo que induce a los prestamistas un resultado perjudicial, al saber que los clientes no están pagando sus cuotas en las fechas establecidas y no están percibiendo dinero la entidad a causa de esta situación el prestamista puede sufrir insolvencia para enfrentar sus obligaciones de pagos o desembolsos En conclusión la mayor cantidad de ventas y tener el inspección de gastos y la optimización de ingresos te ayuda a mejorar la rentabilidad.

Como principales conceptos teóricas y de acuerdos a expertos que se consideran criterios de un estudio financiero podemos considerar las siguientes **bases teóricas:**

¿Qué es el sistema financiero?

Según (Álvarez, 2012) El sistema financiero es sistema o un conjunto de instituciones que trabajan con un fin el cual es de prestar servicios como los de ahorros y créditos según sea el caso de sus clientes; se podría decir que viene a ser el fin esencial de las entidades financieras prestar dinero y dar seguridad a sus clientes de un pago confiable y garantizado.

¿Qué es un crédito?

Según (Machio, 2001) un crédito representa una oportunidad en la cual intervienen dos personas las que por medio de un contrato se puede acceder a muchos beneficios.

En el sistema financiero representa un activo a largo plazo ya que está inmersa con el dinero, los créditos financieros constan desde pequeñas cantidades hasta muy grandes cantidades de dinero según sea su contrato.

El autor (Machio, 2001) existen tres tipos de crédito los cuales son:

- ✓ Los créditos de consumo son préstamos para necesidades inmediatas o personales o de lujos que están, estos créditos son de 1 hasta 4 años.
- ✓ Los créditos comerciales son los que van enfocados a préstamos para las empresas para cubrir diversas necesidades actividades financieras u

operaciones financieras para que pueda realizar cualquier actividad de la compañía.

- ✓ Los créditos hipotecarios están dirigidos a la adquisición de casas terminadas o para la construcción de departamentos; están asociados también a bienes raíces y su tiempo crediticio es de 3 a 20 años según la entidad financiera con la que se trabaje.

¿Qué es la rentabilidad?

(Arroyo, 2016) Afirma que es el fruto que toda organización espera en el fin de un periodo de trabajo, es la ganancia neta que los dueños de un negocio o empresa necesitan para compensar su esfuerzo.

La rentabilidad es el fin que tienen muchas empresas para operar en el mercado, la rentabilidad es expresada en porcentajes según sea su crecimiento y es calculado por ratios los cuales son fórmulas que toman valores de diferentes partes de un balance o estado de resultados para determinar un porcentaje.

(Restrepo, 2013) La rentabilidad involucra la diferencia entre los ingresos y gastos en un tiempo fijo, obteniendo como resultado un nivel positivo de utilidad para la entidad logre ser sostenible y se conserve en incremento en el mercado también evalúa eficientemente la rentabilidad estudiando las ganancias y los beneficios que la entidad con que cantidad de importe fueron manejados para lograr dicho beneficio.

(Ortega, 2008) La rentabilidad es el contenido que conserva una organización para crear ganancia, lo cual se manifiesta en los beneficios adquiridos, de igual forma se calcula la eficacia de los indicadores de la organización, para poder orientar la dirección del negocio con estrategias para tener una mejor rentabilidad.

Otro concepto de rentabilidad es lo mencionado por (Arroyo, 2016) quien considera que en base a las estrategias que se plantee antes de operar en el mercado; estas estrategias deben ser determinadas tomando en cuenta diferentes áreas de trabajo de una compañía y cada estrategia tiene como función que la rentabilidad aumente más en un estado de resultados, las estrategias son:

- La inversión de la compañía debe ser más cada año

- La productividad debe aumentar mas
- La participación en el mercado debe ser positiva
- La compañía debe desarrollar más productos que sus competidores
- La calidad debe ser mejor cada vez más en un producto o servicio
- Los costos operativos deben disminuir

¿Qué es el análisis?

(Palomares, 2015) Describe el análisis como el estudio que se hace a una determinada situación, en ella se estudia rasgos, resultados, características y todo lo referente a la situación que se desea analizar; los análisis pueden ser:

- Análisis estructural
- Análisis formal
- Análisis conceptual
- Análisis experimental

¿Qué es el análisis financiero?

Cuando hablamos de análisis financiero estamos hablando de un conjunto de técnicas y fórmulas para evaluar el estado de una empresa, este estado puede ser bueno o malo según el resultado de las técnicas aplicadas

El análisis financiero es evaluado de acuerdo a toda la información que presenten los órganos de línea a la gerencia, desde sus gastos egresos ingresos y operaciones las que son contabilizadas en un resultado y los resultados son fraccionados con otros para su determinación financiera (Wild, 2007)

Ratios de rentabilidad

Según (Ricra, 2014) son conocimientos que calculan la capacidad de la institución para crear frutos, a través de los capitales que utiliza, sean estos propios o ajenos para lograr sus objetivos proyectados en un determinado tiempo, finalidad de dar resultados precisos de la viabilidad de una empresa, si va bien o va mal, si necesita invertir más o necesita producir más; en el caso de rentabilidad se presenta los siguientes ratios.

Rentabilidad de activos (ROA)

Es el ratio encargado de medir la eficiencia de la inversión comparando el rendimiento neto y su patrimonio propios de la organización con el fin de generar ganancias, esto considerando los accionistas. Su fórmula es:

$$ROA = \frac{Utilidad\ neta}{Activos} \times 100$$

Se concluye que si el coeficiente es alto, entonces la organización está utilizando de la mejor manera sus capitales y está logrando grandes Retrocesos por cada unidad de activos que ostenta la organización. De lo contrario, estaría despilfarrando la ocasión de conseguir excelente logro.

• Rendimiento del capital (ROE)

Evalúa la eficacia de la gerencia para crear beneficios económicos adquiridos al beneficio de la financiación que se ha ejecutado en las riquezas propias y las financiaciones con el capital que se ha utilizado para obtenerla. Es la que se encarga de indicar la suficiencia de una organización para originar utilidad de acuerdo a su total de activos Su fórmula es:

$$ROE = \frac{Utilidad\ neta}{Patrimonio} \times 100$$

Concluye que si el coeficiente es alto entonces los socios están logrando buenas utilidades por cada unidad pecuniaria invertida. Si se muestra negativo entonces los accionistas no estarían generando ganancia es baja.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

- **Tipo de investigación:**

El estudio es de tipo aplicada llamada también utilitaria, menciona que este tipo de investigación pretende como se puede llevar a la práctica las teorías, herramientas planteadas para dar solución a problemas prácticos e inmediatos encontrados en la investigación, siendo estos desarrollados y analizados tomando en cuenta el uso de fórmulas pudiendo aportar hechos ya que la investigación puede ser útil y estimable para la teoría y llevar a la práctica (Hernández et al, 2014).

- **Diseño de investigación:**

Diseño no experimental - descriptivo (simple), longitudinal, se estudian los fenómenos como se encuentran en su ambiente natural u original sin la maniobra voluntaria de variables porque son hechos ya sucedieron, se observa y describe o analiza las variables e interpreta para llegar a una conclusión y se recolectan datos en diferentes momentos, Así mismo se menciona que la investigación realizada no altera la realidad del estudio. (Hernández et al, 2014)

Investigación descriptiva (simple) el intelectual busca y recoge información actualizada en forma directa sobre el objeto de investigación que nos permite conocer características, elementos, contextos, circunstancias y sucesos con un propósito para la toma de decisiones.

Investigación longitudinal es un tipo de estudio observacional es decir que recaban datos en diferentes momentos o periodos y épocas para ejecutar las inferencias acerca de la transformación sus orígenes y sus efectos del problema, (Hernández et al, 2014).

3.2. Variables y operacionalización

La variable de estudio **rentabilidad en el Banco Pichincha** está detallada en el Anexo N° 01 Matriz de operacionalización de variables. Asimismo, se muestran sus dimensiones:

- Rentabilidad económica
- Rentabilidad financiera

3.3. Población, muestra y muestreo

- **Población:**

Se establece como población a los estados financieros y notas de los estados financieros del Banco Pichincha.

La población es un todo de elementos que muestran características comunes que están consideradas en una investigación acerca de los cuales intentamos sacar conclusiones, en otras palabras, representa las personas que piensan algo o que les gusta o puede gustar algo de igual forma (Gomez, 2012).

- **Muestra:**

Se identifica como muestra los estados financieros y las notas a los estados financieros del Banco Pichincha, en los 03 periodos de 2017,2018y 2019.

La muestra es un sub conjunto que proviene del pueblo, representa una cantidad de individuos la cual se selecciona con el propósito de lograr información para la indagación (Gomez, 2012).

- **Muestreo:**

Para la investigación usamos un muestreo no probabilístico En el sentido de que se tiene el único manejo de información financiera para que de este modo se pueda determinar un nivel de rentabilidad financiera y económica del Banco Pichincha en los periodos 2017 al 2019.

Esta técnica de muestreo consiste en que se seleccione un subgrupo de la población todas aquellas muestras basadas en un juicio subjetivo o una característica similar, son muestras tomadas al azar los elementos son elegidos de acuerdo a los intereses o características de la investigación. (Gomez, 2012).

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

✚ Técnicas de recolección de datos:

La habilidad que se manipula en la investigación es el análisis documental de fuente secundaria, el estudio nos ayudara a conseguir el objetivo planteado y a la vez utiliza como sustento para los resultados, para observar la información que se requiere como por ejemplo el análisis de estados financieros para determinar la rentabilidad, esta técnica nos ayudara a la recopilación de datos para sacar buenas conclusiones de nuestro trabajo. (Gomez, 2012)

Es una técnica fue la revisión documentaria que se utilizó para observar la información que se requiere como por ejemplo el análisis de estados financieros para determinar la rentabilidad, esta técnica nos ayudara a sacar buenas conclusiones de nuestro trabajo. (Baena, 2017)

✚ Instrumentos de recolección de datos:

En la indagación se utiliza el elemento de la guía de análisis documental, son los soportes que poseen para que los métodos verifiquen su propósito, que nos permite observar datos para después analizarlos y seguir un procedimientos y reglas para poder sacar conclusiones del tema de estudio ratios de rentabilidad. (Gomez, 2012)

3.5. Procedimientos

El método de la investigación inicia con la recopilación y análisis en los estados financieros de donde surge nuestro problema general donde se plasma lo siguiente:

✚ Investigación de los estados financieros

Son elementos significativos para poder examinar una empresa y decidir

✚ Guía de análisis documental

Se procesara la investigación a partir del análisis documental, para exponer los resultados en consideración a los objetivos definidos.

✚ Investigación de datos recolectados

Examinar los datos conseguidos de la institución para poder tomar

una decisión

✚ Elaboración de tablas y gráficos estadísticos de rentabilidad

Es la creación de figuras y cuadros estadísticos que serán elaborados según el esquema y naturaleza que establezca el presente estudio en la medición de la variable.

✚ Identificación de resultados y propuestas adicionales

Se buscare entender los orígenes y consecuencias del contenido del estudio, para finalmente plantear conclusiones y recomendaciones según el resultado, ya que es de especial interés diagnosticar el problema que pueda mostrar la empresa

3.6. Método de análisis de datos

El tratamiento que se manipuló para la muestra de indagación fue analítico – descriptivo porque la actual averiguación se orienta en la indagación seguidamente evaluación de resultados respectivos ya que se buscó detallar el nivel de rentabilidad financiera y económica del Banco Pichincha, lo cual se dará de la siguiente manera.

- ❖ Procesamiento de la investigación haciendo uso del programa Microsoft Excel para realizar cuadros y cálculos.
- ❖ Elaboración de cuadros y figuras
- ❖ Interpretación de resultados

La investigación Descriptiva se refiere a la interpretación concreta del contexto o población actual, trabaja con situaciones del fenómeno u objeto de estudio, busca detallar, los rasgos o características que se sometan a un análisis y recojan información de la investigación.

El método analítico es descomponer el todo en sus partes o elementos esenciales, se basa en la comprobación y los datos demostrables y la elaboración de pruebas para confirmar o validar una lógica a través de componentes con el propósito de examinar los orígenes, la ambiente y las secuelas del fenómeno este técnica demuestra e implanta nuevas teorías (Gomez, 2012).

3.7. Aspectos éticos

La actual indagación se desarrollo

- Se ejecutó empleando instrucciones de terceros los cuales son reconocidos mediante citas, así mismo se manifiestan aportes propios.
- La información obtenida por los portales oficiales como: S.M.V, B.V.L .para realizar la interpretación del análisis de investigación.
- Se dio mucho énfasis en el trabajo y responsabilidad para realizarlo de la mejor manera posible.

IV. RESULTADOS

La presente tesis referida a la rentabilidad en el Banco Pichincha, periodo 2017-2019, se efectuó teniendo en cuenta los siguientes objetivos:

- **Objetivo general:**
Analizar la situación de la rentabilidad en el Banco Pichincha, periodo 2017-2019.
- **Objetivo específico 1:**
Analizar la situación de la rentabilidad económica en el Banco Pichincha, periodo 2017-2019.
- **Objetivo específico 2:**
Analizar la situación de la rentabilidad financiera en el Banco Pichincha, periodo 2017-2019.

En función a estos objetivos, se demuestran los resultados que a continuación se detallan.

4.1. Análisis de la rentabilidad

Tabla 1: Resultados descriptivos de la variable en el Banco Pichincha, periodo 2017-2019

Año	Rentabilidad financiera (ROE)	Rentabilidad económica (ROA)
2017	2.69%	0.24%
2018	6.31%	0.54%
2019	6.11%	0.57%
Media	5.04%	0.45%
Máximo	6.31%	0.57%
Mínimo	2.69%	0.24%
Desviación estándar	1.66%	0.15%

Nota: Datos tomados de los EEFF del Banco Pichincha (2017, 2018 y 2019) según (SBS, 2020)

Se observa los resultados descriptivos de los valores para las dimensiones Rentabilidad financiera y Rentabilidad económica, de la variable rentabilidad, en el Banco Pichincha, período 2017-2019.

Los valores de la dimensión Rentabilidad financiera, tiene como promedio 5.04, habiendo obtenido el máximo (6.31) en el año 2018 y el mínimo (2.26) en el 2017; con una desviación estándar de 1.66.

Los valores de la dimensión Rentabilidad económica, tiene como promedio 0.45, habiendo obtenido el máximo (0.57) en el año 2018 y el mínimo (0.24) en el 2017; con una desviación estándar de 0.15.

Tabla 2: Resultados de la rentabilidad económica en el Banco Pichincha, periodo 2017-2019

	Período		
	2017	2018	2019
Resultado neto del ejercicio	S/.20,568	S/.51,013	S/.55,326
Total de activo	S/.8,582,240	S/. 9,379,415	S/.9,634,498
Rentabilidad económica (ROA)	0.24%	0.54%	0.57%

Nota: Datos tomados de los EEFF del Banco Pichincha (2017, 2018 y 2019) (SBS, 2020)

Se puede observar según la tabla 2 el Banco Pichincha Para el año 2017 al 2018 lo cual significa que por cada S/ 1.00 invertido en los activos ha causado un ganancia de 0.24% (0.0024centimos) a 0.54% (0.0054 céntimos), generando un aumento de 0.003 céntimos en los activos, en el año 2019 la organización por cada un S/1.00 transformado en activos, ha causado un provecho de 0.57% (0.0057), generando un aumento de 0.0003 céntimos.

En conclusión, el Banco Pichincha para el año 2017 al 2018 con una diferenciación positiva de 0.3% esto representa que los activos totales del Banco Pichincha están siendo productivos, se puede concluir que las colocaciones de crédito están creando buenos ingreso por mayores suministros en las carteras morosas. Para el

año 2018 al 2019 con una diferenciación positiva de 0.3% esto representa que los activos totales del Banco Pichincha están siendo productivos, se puede concluir que las colocaciones de crédito que tiene mayor relevancia son los préstamos, que están creando poco ingreso por que el Banco Pichincha está incrementando más cada año clientes morosos esto afecta la rentabilidad del banco que está generando poca utilidad sobre su financiación, no está manejando eficazmente su inversión y está logrando poco retornos por cada elemento de activos que conserva, y tiene poca relevancia la cartera de créditos refinanciados que se encuentra constante entre 2017 al 2019 esto quiere decir que los clientes prefieren ser morosos que acercarse al Banco Pichincha para explicarle sus dificultades para que puedan modificar o extender sus fechas de pago, modificar el monto de pagos y los días para cumplir su deuda.

Tabla 3: Resultados de la rentabilidad financiera en el Banco Pichincha, Periodo 2017-2019

	Período		
	2017	2018	2019
Resultado neto del ejercicio	S/. 20,568	S/. 51,013	S/. 55,326
Total de patrimonio	S/. 764,996	S/. 808,691	S/. 905,362
Rentabilidad financiera (ROE)	2.69%	6.31%	6.11%

Nota: Datos tomados de los EEFF del Banco Pichincha (2017, 2018 y 2019) (SBS, 2020)

Según la tabla 3 El Banco Pichincha por cada unidad pecuniario los accionistas en el año 2017 al 2018, genero una ganancia muy buena para el dueño de 2.69% a 6.31% sobre su capital o evalúa la suficiencia de la organización para generar utilidades muy bueno a favor del dueño. Para el periodo 2019 disminuyo su rentabilidad el Banco Pichincha por cada unidad monetaria los accionistas ha generado una ganancia de 6.11% sobre su capital o evalúa la suficiencia de la organización para generar utilidad a favor del dueño.

En conclusión los socios del Banco Pichincha en el año 2017 y 2018 tuvieron una inclinación positiva en 3.62% esto muestra que los recursos propios del Banco

Pichincha están siendo manejados de modo eficiente y crea retorno a favor del accionista y está alcanzando mayor provecho por cada UM que han invertido y da una buena posibilidad a nivel de Banco Pichincha y para el año 2018 al 2019 tuvieron una inclinación negativa en -0.2% esto muestra que los recursos propios del Banco Pichincha están siendo mal manejados de modo ineficiente y no crea retorno a favor y no está alcanzando mayor provecho por cada UM que han invertido y no da una buena posibilidad a nivel de Banco Pichincha

Tabla 4: Análisis de la utilidad neta en el Banco Pichincha, periodo 2017-2019

	Período					
	2017		2018		2019	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
Total de ingresos por intereses	821,249	100%	854,841	100%	952,130	100%
Total de gastos por intereses	(285,852)	35%	(289,131)	34%	(335,622)	35%
Utilidad neta	20,568	65%	51,013	66%	55,236	65%

Nota: Datos tomados de los EEFF del Banco Pichincha (2017, 2018 y 2019) (SBS, 2020)

Como vemos en la tabla 4 que la utilidad neta es mayor que los gastos esto quiere decir que los socios del Banco Pichincha tienen una buena ganancia en los periodos estudiados se mantiene constante, dado que calcula el monto de nuevos soles ganados por cada nuevo sol invertido en ella se considera no solo los ingresos totales por interés que más relevancia tuvo fue las colocaciones de créditos directos que incremento cada periodo como son los prestamos entregados a los clientes con el compromiso de ser reintegrado cada año desembolsa dinero a terceras personas para generar interés o ganancia por todos los productos que ofrece la entidad al cliente.

los gastos en lo que fue necesario incurrir para poder alcanzar utilidad para la entidad, que más participación tuvo e incremento entre el periodo 2017 al 2019 son las obligaciones con el público que Banco Pichincha pagaba intereses por los servicios financieros o captaciones que ofrece la entidad al cliente que recurre al

banco a depositar su dinero que más relevancia tuvo es en las obligaciones por cuentas a plazo que al inicio incremento y disminuyo, obligaciones por cuentas de ahorro que si incrementaba aceleradamente, obligaciones a la vista que incrementaba lento; depósitos de empresas del sistema financiero que más relevancia fue los depósitos a plazo para el 2017 y 2018 se mantuvo constante y el 2019 disminuyo radicalmente y los depósito de ahorro crecieron enormemente el 2019 y que beneficia al cliente para que pueda generar una ganancia.

ANÁLISIS VERTICAL

Tabla 5: Análisis vertical de activos

ACTIVOS	2017		2018		2019	
	S/.	%	S/	%	S/	%
Disponible	1,525,902	17.78%	1,330,512	14.19%	1,344,050	13.95%
fondos interbancarios	107,029	1.25%	107,008	1.14%	00.0	0.00%
inversiones disponibles para la venta	167,770	1.95%	246,312	2.63%	325,879	3.38%
inversiones de vencimiento	170,344	1.98%	170,196	1.81%	168,277	1.75%
cartera de créditos	6,217,589	72.45%	7,106,524	75.77%	7,357,608	76.37%
cuentas por cobrar	36,232	0.42%	41,851	0.45%	66,909	0.69%
bienes	20,529	0.24%	24,289	0.26%	17,121	0.18%
Participaciones	38,246	0.45%	40,888	0.44%	26,945	0.28%
inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	133,271	1.55%	126,833	1.35%	117,768	1.22%
activo intangible distinto de la plusvalía	34,684	0.40%	32,211	0.34%	25,045	0.26%
Plusvalía	1,483	0.02%	0	0.00%	0	0.00%
impuestos corrientes	71,865	0.84%	88,185	0.94%	79,517	0.83%
impuesto a la renta diferido	33,683	0.39%	34,016	0.36%	50,466	0.52%
otros activos	23,613	0.28%	30,590	0.33%	54,913	0.57%
total de activos	8,582,240	100.00%	9,379,415	100.00%	9,634,498	100.00%

Fuente: Elaboración propia de los EEFF del Banco Pichincha (2017, 2018 y 2019) (SBS, 2020)

Como se muestra la tabla 5 el análisis vertical de los activos del Banco Pichincha, poniendo como 100% al total de activos:

Disponible va de 17.78% a 13.95% entre el 2017 al 2019; vemos que el dinero en efectivo del Banco Pichincha ha ido disminuyendo esto es bueno para el banco ya que no desea tener en efectivo porque no está prestando, por lo que no está generando ganancia o intereses, dentro de lo disponible del Banco Pichincha que más participación tiene es el dinero que tiene en caja es 18.72% a 53.52% entre el 2017 al 2018 que incremento 34.80% liquidez en caja no debe ser muy significativo, nos indica que no es beneficioso para el Banco Pichincha poseer una gran importe de capital en efectivo en caja por que no está creando ganancia para la entidad, para 2018 al 2019 de 53.52% a 27% que disminuyo 26.52% es muy favorable el banco puesto que está generando ganancia alguna para la entidad; también que más relevancia tuvo dentro de lo disponible del Banco Pichincha es los fondos depositados en el BCRP para cubrir el encaje legal de depósitos capados de terceros que guardan un porcentaje total de obligaciones del banco ha ido disminuyendo 11.47% entre el 2017 al 2018 es bueno porque el banco tiene más fondos para hacer préstamos y haya más créditos para los clientes al banco le conviene prestar para generar una ganancia: para el año 2018 al 2019 incremento 35.53% al Banco Pichincha no le conviene a mayor tasa menor préstamos.

La cartera de créditos del Banco Pichincha que incremento 72.45% a 76.37% debido a que la cartera de créditos directos incrementaron que el Banco Pichincha otorgo más prestamos cada año a los clientes es bueno para el banco porque está generando más ganancia; Hipotecario para vivienda tubo una pequeña participación que financia el Banco Pichincha para la compra o ampliar, reparar tu vivienda para lo que deseas que va incrementando que está teniendo una buena acogida por parte de los clientes y el banco está percibir interes o ganancia de los clientes que está captando; El Banco Pichincha da facilidades a los clientes que trabajan con el Comercio exterior que está disminuyendo 9.77% a 9.06% entre el 2017 al 2019 que tiene una pequeña participación que no está teniendo una buena captación de clientes que trabajan en ese rubro como son las importaciones o exportaciones que da facilidades como medios de pago y gestión y ofrece garantías internacionales que va disminuyendo; Tarjeta de créditos que van disminuyendo no está teniendo una buena acogida en este producto que ofrece el Banco Pichincha

a los clientes para que pueda financiar si no dispone de fondos y puede aplazar el cobro hasta el mes siguiente de esta manera el cliente contrae una deuda con el banco y está dejando de generar ganancia; Arrendamiento financiero o llamado también leasing que va disminuyendo no está teniendo una buena acogida por parte del público y está dejando de percibir una ganancia por el servicio que ofrece es un contrato de alquiler con el cliente, que el banco (arrendador) que autoriza el manejo de un activo al cliente (arrendatario) durante un plazo definitivo para que pueda pagar el monto pactado y pueda quedarse con el activo; Cartera de créditos refinanciados tiene muy poca participación en total de cartera de créditos que es constante entre el 2017 al 2019 esto quiere decir que el cliente prefiere ser moroso que acercarse al Banco Pichincha para explicarle sus dificultades para que puedan modificar o extender sus fechas de pago, modificar el monto de pagos y los días.

Tabla 6: Análisis vertical del patrimonio

Patrimonio	2017	%	2018	%	2019	%
Capital social	705,463	92.22%	719,826	89.01%	795,880	87.91%
Reservas	52,563	6.87%	54,620	6.75%	59,721	6.60%
Resultados Acumulados	0	0.00%	-5,392	-0.67%	0	0.00%
Resultado Neto del Ejercicio	20,568	2.69%	51,013	6.31%	55,326	6.11%
Ajustes al Patrimonio	-13,598	-1.78%	-11,376	-1.41%	-5,565	-0.61%
TOTAL DEL PATRIMONIO	764,996	100.00%	808,691	100.00%	905,362	100.00%

Fuente: Elaboración propia de los EEFF del Banco Pichincha (2017, 2018 y 2019) (SBS, 2020)

Como nos muestra en la tabla 6 El análisis vertical del patrimonio del Banco Pichincha, poniendo como 100% al total de patrimonio; vemos que tuvo mayor participación:

Capital social que va disminuyendo de 92.22% a 87.91% entre el 2017 al 2019 porque está financiando con su capital social aquellas carteras de créditos directos que cada año está creciendo que no están pagando sus cuotas, las aportaciones de los socios tiene un buen aumento de capital, los accionistas del Banco

Pichincha acordaron aumentar su capital social para el 2017 en dos oportunidades en enero que acordaron de S/33,951,407 de acciones comunes de valor de S/1.00 cada una solo se recibió S/27,232,800 de acciones comunes de valor de S/1.00 cada una y en marzo aumentar el capital social S/25,641,870 acciones comunes producto de la capitalización del ejercicio 2016, los accionistas del Banco Pichincha acordaron aumentar su capital social para el 2018 de S/14, 363,492 de acciones comunes de valor de S/1.00 cada una de la capitalización del ejercicio 2017; para el 2019 los accionistas del banco acordaron aumentar su capital social en dos oportunidades en marzo de S/36,371,818 de acciones comunes y de junio S/39,681,627 de acciones comunes con valor S/1.00 cada una con la capitalización del ejercicio del 2018 una para la financiación del Banco Pichincha para los préstamos para que no les afecte su capacidad de endeudamiento ósea el banco puede asumir sin poner en peligro su integridad financiera para que pueda dar confianza al cliente. Reservas del Banco Pichincha es 6.87% a 6.60% entre el 2017 al 2019, debe conseguir una reserva no menor de 10% de las utilidades netas, que los accionistas del Banco Pichincha quedó constituir la reserva legal para el año 2017 por miles S/3,310 procedentes de las ganancias del ejercicio del 2016, los accionistas acordaron constituir la reserva legal para el año 2018 por miles S/2,057 originados de las ganancias del ejercicio del 2017, los accionistas acordaron constituir reserva legal para el año 2019 por miles S/5,101 originados de las ganancias del ejercicio del 2018 con las ganancias que no van ser distribuidas a los accionistas para poder aumentar el patrimonio para cualquier eventualidad de pérdida a futuro. Resultados Acumulados que vemos para el 2017 acordaron distribuir sus ganancias a los accionistas preferentes, para el 2018 es -0.67%, lo que nos muestra es la pérdida de RCR por ajuste en una diligencia del procedimiento de participación patrimonial producto de una indagación realizada por la SBS. Para el 2019 acordaron distribuir dividendos a los accionistas preferentes.

Tabla 7: Análisis vertical de las ventas

Cuenta	2017	%	2018	%	2019	%
Disponible	5,367	0.65%	5,878	0.69%	6,705	0.70%
Fondos interbancarios	2,990	0.36%	2,763	0.32%	2,108	0.22%
Inversiones disponibles para la venta	6,849	0.83%	6,367	0.74%	6,820	0.72%
Inversiones a vencimiento	9,317	1.13%	9,286	1.09%	9,260	0.97%
Cartera de créditos directos	795,622	96.88%	829,679	97.06%	926,780	97.34%
Cuentas por cobrar	627	0.08%	736	0.09%	303	0.03%
Otros Ingresos Financieros	477	0.06%	132	0.02%	154	0.02%
TOTAL INGRESOS POR INTERESES	821,249	100.00%	854,841	100.00%	952,130	100.00%

Fuente: Elaboración propia de los EEFF del Banco Pichincha (2017, 2018 y 2019) (SBS, 2020)

De acuerdo a la tabla 7 Se puede verificar el análisis vertical al total de ingresos por intereses del Banco Pichincha, poniendo como 100% al total de ingresos por intereses;

vemos que las colocaciones de créditos directos del banco tiene más participación ha incrementado de 96.88% a 97.34% entre el periodo 2017 al 2019 es bueno para la entidad son los prestamos entregados a los clientes con el compromiso de ser reintegrado porque cada año desembolsa dinero a terceras personas para genera interés o ganancia por todos los servicios que otorga la entidad que va mayor nivel de ingresos y mayor inserción de personas al sistema financiero por medio del Banco Pichincha.

Inversión a vencimiento tiene una mínima participación que va disminuyendo de 1.13% a 0.97% entre el periodo 2017 al 2019

ANÁLISIS HORIZONTAL

Tabla 8: Análisis horizontal de los activos

ACTIVOS	2017 – 2018		2018- 2019	
	V.Absoluta	V.Relativo	V.Absoluta	V.Relativo
Disponible	-195,390	-12.80%	13,538	1.02%
Fondos interbancarios	-21	-0.02%	-107,008	-100.00%
Inversiones disponibles para la venta	78,542	46.82%	79,567	32.30%
Inversiones a vencimiento	-148	-0.09%	-1,919	-1.13%
Cartera de créditos	888,935	14.30%	251,084	3.53%
Cuentas por cobrar	5,619	15.51%	25,058	59.87%
Bienes realizables recibidos en pago, adjudicados	3,760	18.32%	-7,168	-29.51%
Participaciones	2,642	6.91%	-13,943	-34.10%
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	-6,438	-4.83%	-9,065	-7.15%
Activo intangible distinto de la plusvalía	-2,473	-7.13%	-7,166	-22.25%
Plusvalía	-1,483	-100.00%	0.00	0.00%
Impuestos corrientes	16,320	22.71%	-8,668	-9.83%
Impuesto a la renta diferido	333	0.99%	16,450	48.36%
Otros activos	6,977	22.55%	24,323	79.51%
TOTAL DE ACTIVOS	797,175	9.29%	255,083	2.72%

Fuente: Elaboración propia de los EEFF del Banco Pichincha (2017, 2018 y 2019)
(SBS, 2020)

Como nos muestra La tabla 8 es un análisis horizontal del total de activos del Banco Pichincha a diciembre 2018 consigo un total de S/ 9, 379,415 millones en activos, con una variación de S/ 797,175 millones (9.29%) relación con el ejercicio anterior.

El Disponible en el año 2017 hubo una disminución con relación al año 2018 tuvo un decrecimiento de -12.80%, es decir disminuyo el efectivo que tiene el Banco Pichincha, el banco empezó a aumentar los créditos o desembolso más dinero, tomando ese efectivo; lo disponible en el año 2018 aumento con relación al año 2019 tuvo un incremento de 1.02%.

La Cartera de créditos en el año 2017 hubo un incremento con relación al año 2018 tuvo un aumento de 14.30%, el banco aumento en la cartera de crédito directos, la gente empezó a solicitar más créditos en segmentos chamba y ahorrador en segmento de personas tuvo un buen desempeño con un crecimiento, también los segmentos que registraron un incremento fueron empresas y corporativos, en el caso de micro finanzas tuvo una caída , en los sectores que evidenciaron el mayor crecimiento son en créditos de consumo, comercio, hipotecaria para hogar e industrias manufactureras; en el año 2018 tuvo un incremento con relación al año 2019 que los créditos siguieron aumentando en 3.53%, es decir a un ritmo menor, los créditos directos que incremento que mostró incrementos similares de los años anteriores donde sobresalió más al total de créditos de consumo, comercio, hipotecarios para vivienda e industria manufacturera en sector económico donde el Banco Pichincha tuvo más colocaciones en créditos de consumo del total de operaciones de financiamiento directos en segmento de personas también se destaca Dineros con un incremento.

Bienes realizables, son los bienes que obtiene el banco debido a embargos que realiza cuando el deudor moroso no puede pagar por muchísimo tiempo (créditos en estado de pérdida); vemos que en el año 2017 tuvo un incremento con relación al año 2018 hubo un aumento de 18.32%, significa que la gente que no podía pagar sus cuotas al banco empezó hacer embargos a los clientes morosos que incremento; luego en el año 2018 tuvo un decrecimiento con relación al año 2019 hubo una disminución de -29.51% de los embargos, ya que la gente estaba pagando sus cuotas al banco y disminuyeron los embargos.

Participaciones en el año 2017 tuvo un incremento con relación al año 2018 hubo un aumento de 6.91%, el banco reconoció el aumento de utilidad del capital social que tiene el banco, estas participaciones en periodo 2018 al 2019 disminuyó en -34.10%, esto se muestra.

Tabla 9: Análisis Horizontal del patrimonio

PATRIMONIO	2017 – 2018		2018- 2019	
	V.Absoluta	V.Relativo	V.Absoluta	V.Relativo
Capital social	14,363	2.04%	76,054	10.57%
Reservas	2,057	3.91%	5,392	9.34%
Resultados acumulados	-5,392	0.00%	5,392	-100.00%
Resultado neto del ejercicio	30,445	148.82%	4,313	8.45%
Ajustes al patrimonio	2,222	-16.34%	5,811	-51.08%
Total del patrimonio	43,695	5.71%	96,671	11.95%

Fuente: Elaboración propia de los EEFF del Banco Pichincha (2017, 2018 y 2019) (SBS, 2020)

Al realizar el análisis horizontal del total del patrimonio de la entidad financiera Banco Pichincha, en los periodos 2017 al 2019, se concluye que:

Vemos que en la tabla 9, el capital social se incrementó entre 2017 a 2018 en 2.04% y entre 2018 a 2019 en 10.57%, esto muestra que el precio de las acciones a ido creciendo ya que capital social está incrementando que los accionistas están que están aumentando de capital del ejercicio posterior, los inversionistas ha sido positiva con respecto al banco pichincha.

Reserva legal también ha ido creciendo de 2017 a 2018 en 3.91% y en 2018 a 2019 en 9.34%, lo que podríamos decir que como la tasa encaje disminuyó, los bancos tienen más dinero para realizar sus préstamos y por ende acordaron aumentarlas utilidades del ejercicio posterior.

Los resultados acumulados en el periodo de 2018 al 2019 cayeron en 100% esto debido a que acordaron distribuir las utilidades a los accionistas preferentes.

El Resultado neto del ejercicio como nos muestra su ROE en los periodo 2017 al 2018 creció en 148.82% al incremento de los créditos y en el periodo 2018 al 2019 siguió creciendo en 8.45% lo que también es por el aumento de los créditos que los accionistas están generando una buena utilidad, esto debido al buen manejo de sus recursos.

Tabla 10: Análisis horizontal de las ventas

INGRESOS	2017-2018		2018-2019	
	V. absoluta	Relativa	V. Absoluta	V. Relativa
Disponible	511	9.52%	827	14.07%
Fondos interbancarios	-227	-7.59%	-655	-23.71%
Inversiones disponibles para la venta	-482	-7.04%	453	7.11%
Inversiones a vencimiento	-31	-0.33%	-26	-0.28%
Cartera de créditos directos	34,057	4.28%	97,101	11.70
Cuentas por cobrar	109	17.38%	-433	-58.83%
Otros ingresos financieros	-345	-72.33%	22	16.67%
Total ingresos por interés	33,592	4.09%	97,289	11.38%

Fuente: Elaboración propia de los EEFF del Banco Pichincha (2017, 2018 y 2019) (SBS, 2020)

La tabla anterior es un análisis horizontal de los ingresos por interés, vemos que el Disponible se incrementó en el en 9.52% y 14.07% en los periodos 2017-2018 y 2018-2019 respectivamente, como sabemos en el 2018 hubo crisis y parte de la

política del banco para superar esta crisis fue presionar para recuperar los créditos, y así evitar créditos morosos.

En Inversiones disponibles para la venta vemos que en 2017-2018 decreció en 7.04% y luego subió 7.11% esto como dijimos anteriormente se debió a que el Banco en época de crisis (2018-2019) empezó a comprar certificados de deuda del BCR.

La cartera de crédito creció en 4.28% y 11.70% en los periodos 2017-2018 y 2018-2019 respectivamente, vemos un crecimiento alto en 2018 -2019 ya que empezó con política agresiva de dar créditos en ese periodo.

Cuentas por cobrar aumento en 17.38% en el periodo 2017-2018, para luego disminuir en el periodo 2018-2019 en 58.83% esto último se debe a que empezó a recuperar estas cuentas para poder afrontar la crisis.

El total de ingresos por intereses en el periodo 2017-2018 aumento en 4.09% y en periodo 2018-2019 aumento muchísimo más en 11.38%, por el incremento en cartera de créditos vigentes.

V. DISCUSIÓN

Obteniendo en cuenta los resultados de la actual indagación, se ha alcanzado comprobar, en función a los objetivos perseguidos, lo siguiente:

1. De acuerdo al objetivo específico podemos afirmar que se tuvieron como análisis de la Rentabilidad Económica (ROA) en el Banco Pichincha, periodo 2017-2019, en la investigación de (Salazar, 2018) manifestó que el BCP era líder en dar préstamos en créditos hipotecario porque hubo gran acogimiento de clientes en adquirir un crédito, los trabajadores por cumplir la meta y por la gran solicitud que demanda para poder enviar los expedientes al BCP de lima, cual no practican correctamente con los exigencias o requisitos para obtener un créditos hipotecarios por ganar más clientes o por el temor que el cliente cancele dicho crédito por la demora que crearía una perdida en la ganancia para la entidad que afectaría a la entidad en la rentabilidad y que dejara de percibir utilidad se concluyó la ineficiencia y la confiabilidad de los trabajadores por no cumplir con los procedimientos correctamente para obtener los préstamos que la rentabilidad del banco dependía en gran parte por los créditos hipotecarios por la razón de ser prestamos en montos altos. Se acepta la investigación evidenciando que el Banco Pichincha tuvo buen crecimiento en los años 2017 – 2019 con prestamos hipotecarios para hogar los trabajadores del banco para llegar a su meta no aplica los requisitos que la entidad te pide para obtener un préstamo y que genero muchos clientes morosos los clientes no están pagando sus préstamos.

(Garcia & Perez, 2015) en su investigación se evaluó el ratio del ROA obteniendo un resultado positivo y que tuvo un incremento financiero para la institución que genero mayor préstamos de créditos directos a sus clientes de pequeños negocios y genero ingresos y mayor inserción de clientes al sistema financiero y se vio que los activos eran muy altos lo cual dio certeza al resultado obtenido; se concluyó que el primer factor de su rentabilidad para la institución brindaba fueron las colocaciones crédito directos y depósitos totales a una tasa muy considerable para los clientes lo cual ocasionaba que los créditos aumenten y esto aumente la rentabilidad

de forma positiva. Esta investigación se acepta, evidenciando que según los resultados obtenidos en el Banco Pichincha se identifica que tuvo un crecimiento enorme en colocaciones de créditos directos que dieron préstamos a los clientes gracias a esto el banco generó rentabilidad.

(Delgado & Chavesta, 2017) el banco Scotiabank tiene un proceso más exigente en la selección de clientes, a pesar de eso los préstamos que dieron a los clientes no pagaban sus cuotas a causa de eso aumentó la cartera morosa se conoció que eran muchos los morosos que incumplían sus pagos y ocasionaban que la rentabilidad del banco sea lenta y más ponía en riesgo el capital del banco, al ver el incremento de la morosidad pudo superar ese periodo, porque tiene la capacidad para autofinanciarse a través de la capitalización de sus ganancias ya que los socios han tenido una ganancia en su patrimonio; se concluyó que la alta morosidad hace que incrementen sus provisiones significa pérdida de efectivo que afecta directamente sus ganancias y hace que afecte a la rentabilidad del banco disminuyendo el capital para invertir en el ejercicio siguiente; esta investigación el Banco Pichincha acepta que si afecta la cartera morosa a la rentabilidad económica hace que tenga un crecimiento lento es como un dinero que no estaría invirtiendo porque no genera una ganancia.

(Marín & Pérez, 2016) En su investigación indicó que los activos de los bancos que mayor participación que tuvieron son los créditos que otorgan a los clientes, que emplea una estrategia para conseguir una adecuada mezcla de riesgo y retorno para optimizar y generar más préstamos con el pasar del tiempo y posicionarse en el mercado los bancos estudiados son rentables que utilizan eficientemente el patrimonio para generar utilidades, se concluyó que los bancos que muestran un mayor nivel de riesgo en sus préstamos o se arriesgan más en sus productos que ofrecen ocasionaría más rendimiento que la mayoría de los bancos tienen una buena rentabilidad. Se acepta la investigación el Banco Pichincha está invirtiendo eficientemente sus activos el banco se arriesga más en dar préstamos en créditos directos para que así genere rentabilidad para el banco utiliza la estrategia de riesgo y retorno da crédito a los clientes pero no sabe si los clientes pagarían puntualmente corre ese riesgo el banco

2. Los objetivos específicos podemos afirmar que se tuvieron como análisis de la Rentabilidad Financiera (ROE) en el Banco Pichincha, periodo 2017-2019, (Galvez, 2014) En su investigación se planteó identificar las variables más importantes por la cual se determina la rentabilidad en los 4 bancos estudiados como Banco de Crédito, Interbank, BBVA Continental , Banco Scotiabank, se encontró que la rentabilidad financiera aumento los niveles de utilidad del banco debido a la mejor calidad de operaciones de financiamiento, préstamos hipotecarios, consumo y préstamos comerciales, leasing y la mejor administración en la gestión de costos lo cual indica incremento de consumo de cliente de los productos que ofrece los bancos, y gracias a la liquidez de los bancos pudieron cubrir morosidades y abandonos de pago, llegando a una concluyendo que la liquidez era la arma fundamental de los bancos para generar rentabilidad. se acepta la investigación que el Banco Pichincha en los 3 periodos analizados incremento cada año la cartera de créditos que más aceptación tuvo fue cartera hipotecaria, consumo que esas colocaciones la mayor parte se convierte en créditos morosos que la entidad pudo superar ese periodo gracias al liquidez que tiene el Banco Pichincha.

(Delgado & Chavesta, 2017) En su investigación el banco Scotiabank tiene un proceso más riguroso en la elección de clientes, a pesar de eso los préstamos que dieron a los clientes no pagaban sus cuotas eso aumento la cartera morosa se conoció que eran muchos los morosos que incumplían sus pagos y ocasionaban que la rentabilidad del banco sea lento y más ponía en riesgo el capital del banco, al ver el incremento de la morosidad pudo superar ese periodo, porque tiene la capacidad para autofinanciarse a través de la capitalización de sus ganancias ya que los socios han tenido una ganancia en su patrimonio; se concluyó que la alta morosidad hace que incremente sus provisiones significa perdida de efectivo que afecta directamente sus ganancias y hace que afecta a la rentabilidad de los accionistas disminuyendo el capital para invertir en el ejercicio siguiente. Se acepta la investigación el Banco Pichincha porque tiene un crecimiento muy lento en la rentabilidad financiera por los créditos morosos que incrementaron y hace que las provisiones incrementen también y que pone

en riesgo su capital porque está financiando a los clientes morosos y no está generando ganancia con el dinero financiado pero gracias a su capital del banco pudieron superar.

(Gonzales, 2012) Los bancos estudiados tenían mucha morosidad que siempre esta constante el riesgo que se puede demostrar en cualquier de los tipos de préstamo que induce a los prestamistas un resultado positivo o un resultado perjudicial al saber que los clientes no están pagando sus cuotas en las fechas establecidas y no están percibiendo dinero la entidad a causa de esta situación el prestamista puede sufrir insolvencia para enfrentar sus obligaciones de pagos o desembolsos En conclusión la mayor cantidad de ventas y tener el control de gastos y la optimización de ingresos te ayuda a mejorar la rentabilidad. Si se acepta la investigación ya que el banco pichincha tiene incremento en préstamos y control de sus gastos que es menor a su utilidad que está manejando bien para tener ganancia.

3. De acuerdo al análisis de la situación de la rentabilidad en el Banco Pichincha, periodo 2017- 2019 la investigación realizada por (Carrasco, 2014) manifiesta que la crisis financiera sí que afecto más a los bancos que a las micro financieras con una ligera reducción en su desarrollo pero no pudo recuperarse, los bancos para superar esta situación optaron por una estrategia dar préstamos a la gente de bajos recursos que genero un acrecentamiento de colocaciones en grandes cantidades que beneficio a la institución que obtuvo más ganancias para optimizar sus ingresos por sus productos que ofrece que gracias a eso los bancos se pudieron recuperar a grandes magnitudes y una buena la rentabilidad que obtenida anualmente, los bancos eran más rentables que las micro financieras que mantuvieron un crecimiento año tras año que tuvo una aceptación por parte de los las micro financieras tubo perdidas en sus activos por que se preocupó más por la creación de más centros de atención; al final se concluyó que los diversos cambios en la economía o la coyuntura de un país influye mucho en la rentabilidad. si se acepta la investigación que el Banco Pichincha le afecto la coyuntura política del 2019 y la publicidad de marketing que lanzo para alianza lima que no le fue bien porque los hinchas lo entendieron de diferente manera esto hace que afecta la rentabilidad.

(Moyolema, 2011) En su investigación indica que el banco no cuenta con una gestión conveniente que no tiene disponible el banco a causa de eso tuvo una rentabilidad muy baja que no puede crecer y también tiene demoras en la preparación de los estados financieros a causa de eso no puede tomar decisiones o aplicar estrategias para mejorar la rentabilidad que le ha llevado a una inseguridad financiera y no tienen un contador fijo que les puede orientar o proponer estrategias y así mejorar su gestión en conclusión que la mala gestión y la deficiencia en el administración de los gastos operacionales al no estar al día y no saber en qué se está invirtiendo o en que rubro está gastando el banco hace que no podrás aplicar estrategias para mejorar la rentabilidad. Esta investigación no se acepta por que el Banco pichincha tiene una gestión convincente para proponer estrategias que están al día y tiene un buen disponible que gracias al aumento de su capital de los socios pudieron superar las altas morosidades que tiene el banco y seguir financiando préstamos a los clientes gracias a eso sigue siendo rentable.

(Achi, 2016) En su investigación indica que la cooperativa incremento en préstamo de consumo que tuvieron una buena aceptación por parte de los cliente que gracias al convencimiento de los trabajadores generaron más prestamos que decidieron abrir más sucursales manifiesta que con los capitales que maneja la cooperativa la mayoría son las obligaciones con el público en cualquier momento puede dejar de tener liquidez para afrontar los retiros y cuentas de ahorro manifiesta que la cooperativa maneja la gran parte de dinero con las obligaciones con el público en conclusión para tener una buena rentabilidad la arma fundamental son los colaboradores que influyen positivamente en el rendimiento empresarial y el productividad de la cooperativa. Si se acepta la investigación que el Banco pichincha incremento en préstamos de consumo que gracias a los colaboradores o los trabajadores tienen ese don de convencer y generar más préstamos que influyen positivamente en el rendimiento empresarial.

VI. CONCLUSIONES

A continuación, se demuestran las trascendentales manifestaciones como síntesis de la indagación de forma ordenada y en coherencia con los objetivos del estudio:

1. La rentabilidad económica del Banco Pichincha para el año 2017 al 2018, han mostrado un continuo crecimiento con una diferenciación positiva de 0.3% esto representa que los activos totales del Banco Pichincha están siendo productivos, se puede concluir que las colocaciones de crédito están creando buenos ingreso por mayores suministros en las carteras morosas. Para el año 2018 al 2019 con una diferenciación positiva de 0.3% esto representa que los activos totales del Banco Pichincha están siendo productivos, se puede concluir que las colocaciones de crédito que tiene mayor relevancia son los préstamos, que están desembolsando a los clientes y están creando ingreso para el Banco Pichincha está incrementando más cada año clientes morosos esto afecta la rentabilidad del banco que está generando poca utilidad sobre su financiación, no está manejando eficazmente su inversión y está logrando poco retornos por cada elemento de activos que conserva, y tiene poca relevancia la cartera de créditos refinanciados que se encuentra constante entre 2017 al 2019 esto quiere decir que los clientes prefieren ser morosos que acercarse al Banco Pichincha para explicarle sus dificultades para que puedan modificar o extender sus fechas de pago, modificar el monto de pagos y los días para cumplir su deuda.
2. La rentabilidad financiera del Banco Pichincha, para el año 2017 y 2019. En conclusión los socios del Banco Pichincha en el año 2017 y 2018 tuvieron una inclinación positiva en 3.62% esto muestra que los recursos propios del Banco Pichincha están siendo manejados de modo eficiente y crea retorno a favor del accionista y está alcanzando mayor provecho por cada UM que han invertido y da una buena posibilidad a nivel de Banco Pichincha y para el año 2018 al 2019 tuvieron una inclinación negativa en -0.2% esto muestra que los recursos propios del Banco Pichincha están siendo mal manejados de modo ineficiente y no crea retorno a favor y no está alcanzando mayor

provecho por cada UM que han invertido y no da una buena posibilidad a nivel de Banco Pichincha

3. La rentabilidad en el Banco Pichincha, periodo 2017-2019 se ha observado que el banco tiene la capacidad para respaldar por que tuvo un crecimiento progresivo, observando la ganancia que los socios han tenido rentabilidad por su patrimonio aunque esta no ha tenido un incremento alto, pero se ha visto un crecimiento paulatino, aunque no lo esperado, debido a que en el banco su producto rentable son los préstamos, créditos hipotecarios y consumo pero muchos de estos préstamos no son pagados a tiempo, generando demoras y morosos en el pagos.

VII. RECOMENDACIONES

A continuación, se presenta las principales sugerencias de la tesis, ordenada:

1. Para potencializar la rentabilidad económica, se recomienda al Banco Pichincha contar con una buena información de segmento de base de datos de clientes cercanos a vencer sus cuotas para cancelar y contar con una política un poco más estricta o hacer un rastreo anticipado aplicando métodos como mensajes de texto recordándole su fecha de pago, uso de whatsapp, llamadas telefónicas que ayudara a mejorar la rentabilidad del Banco Pichincha
2. Para potencializar la rentabilidad financiera, se recomienda a la gerencia tener un control sobre los gastos producidos a través de indicadores o adquirir un sistema tecnológico para poder medir y analizar en qué rubro se está gastándose más o menos en la entidad cada sol que ahorres de forma inteligente se transformara en sol extra que poseerás como utilidad para así poder realizar ajustes que te permitirán ser más eficiente para la toma de medidas. Así como capacitar a los gerentes en el uso adecuado de los gastos, y mantener.
3. Para potencializar la rentabilidad, se recomienda al Banco Pichincha elaborar estrategias de incentivos o identificar a los clientes que te están generando más ganancia para poder saber si es conveniente invertir más esfuerzos y conocer toda la información posible de tu cliente ya que tendrán mayor impacto en la rentabilidad y plantear táctica de fidelización de los clientes y retenerlos, no solo se trata de no perderlos sino de ofrecerles más productos de acuerdo a su necesidades y tener mayor atención estos generan un incrementó en el nivel de la rentabilidad.
4. Se recomienda que en los próximos trabajos de investigación acerca de análisis de rentabilidad se tome en cuenta el año 2020 ya que hubo muchos cambios debido a la pandemia del covid 19 que afecto mucho al sector financiero.

Referencias

- Achi, B. (2016). *Gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Mushuc Runa en la ciudad de riobamba, periodo 2014*. Ecuador.
- Adrianzer, C. (2016). *La rentabilidad de los bancos comerciales y el ambiente macroeconómico: el caso peruano en el periodo 1982-2014*. España: Universitat Politècnica de Catalunya.
- Álvarez, M. (2012). *Estructura simplificada y comentarios personales sobre el Sistema financiero español y los organismos financieros internacionales*. Mexico: La bolsa y la vida.
- Arroyo, G. (2016). *¿cómo medir la rentabilidad de un proyecto?* Lima: Colección de textos universitarios.
- Baena. (2017). *Introducción a la metodología de la investigación*. Mexico: patria.
- Baena. (2017). *Metodología de la Investigación* (tercera ed.). Mexico: patria S.A de Baena. (2017). *Metodología de la Investigación* (tercera ed.). Mexico: patria S.A de C.V.
- Carrasco, D. Y. (2014). *Análisis comparativo de rentabilidad, eficiencia y concentración entre bancos y microfinancieras durante el periodo 2015 - 2011*. Chiclayo: Universidad católica santo toribio de mogrovejo.
- De La Hoz, B., Ferrer, M., & De La Hoz, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, 88-109.
- Delgado, D., & Chavesta, M. (2017). *Impacto de la morosidad de la agencia c.c. real plaza en la rentabilidad del banco Scotiabank, periodo 2010-2014*, Chiclayo. Chiclayo: Universidad católica santo toribio de mogrovejo.
- Galvez, J. (2014). *Variables específicas y macroeconómicas con poder explicativo sobre la rentabilidad anormal en el sistema bancario peruano, periodo 2007 - 2012*. Trujillo: Universidad privada anterior orrego.

- Garcia, V. S., & Perez, A. L. (2015). *Determinantes de la rentabilidad de la cmac huancayo S.A 2005 - 2012*. Huancayo: Universidad nacional del centro del peru.
- Gomez. (2012). *metodologia de la investigacion* (primera ediccion ed.). mexico: Eugenia Buendia Lopez. Obtenido de http://www.aliat.org.mx/BibliotecasDigitales/Axiologicas/Metodologia_de_la_investigacion.pdf
- Gonzales, I. (2012). *Morosidad en las entidades financieras*. españa.
- Hernández, R. e., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación*. México. Obtenido de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación* (Vol. sexta ediccion). México: MC GRAW HILL. Obtenido de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Hernández, S. R. (2014). *Metodología de la investigación*. México. Obtenido de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Machio, M. (2001). *Dinero, credito bancario y ciclos economicos*. España: Union.
- Marin, E., & Perez, C. (2016). *Análisis financiero del sistema bancario privado chileno durante los años 2011-2015 y su relación con sus productos de inversión para la toma de decisiones de los agentes económicos*. Chile: Universidad austral de chile.
- Moyolema, M. (2011). *la gestion financiera y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y credito Kuriñan de la ciudad de ambato año 2010*. ambato ecuador.
- Ortega, A. (2008). *introduccion a las finanzas* (2a.ed ed.). mexico: MCGraw - Hill interamericana.

- Palomares, J. (2015). *Estados Financieros, interpretación y analisis*. Madrid: Piramide.
- Restrepo, N. (2013). *El precio clave de la rentabilidad*. (primera, Ed.) colombia: paidos.
- Ricra, M. (2014). *Analisis de Estados Financieros* (octava ed.). mexico: pacifico.
- Rivas, L., & Flores, C. (2016). *Aplicación de análisis financiero, mediante metodología camal a los informes financieros del banco de américa central s.a. (bac), en el periodo finalizado del año 2014 - 2015*. Managua: Universidad nacional autonoma de nicaragua.
- Rodriguez, P. (2015). *Factores determinantes de la rentabilidad de los bancos en los países del Mercosur. Un enfoque contable*. Argentina: Universidad nacional de cordoba.
- Salazar, D. (2018). *Evaluación de la gestión en otorgamiento de crédito hipotecario en el BCP oficina Chiclayo y su impacto en la rentabilidad del 2015 – 2016* . Chiclayo: Universidad catolica santo toribio de mogrovejo.
- Santiesteban, E., Fuentes, V., Leyva, E., Lozada, D., & Cantero, H. (2011). *Analisis de la rentabilidad economica, tecnologica propuesta para incrementar la eficacia empresarial*. cuba: universitaria.
- SBS. (2020). *Sistema de Informacion Financiera*. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/>
- Velasco, J. (2017). *Analisis del indice de morosidad y su impacto en la rentabilidad del sistema de bancos privados grandes ubicados en la provincia de imbabura en el periodo 2014 - 2016*. Ecuador: Universidad internacional SEK.
- Wild, J. (2007). *Analisis de estados financieros*. Mexico: Mc graw hild.
- Zorrilla, S. (1993). *Introducción a la metodologia de la investigacion*. Mexico: Leon y Cal.

ANEXOS

ANEXO N° 1: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
La rentabilidad	La rentabilidad es la medida de la utilidad que en una delimitada época dan resultados de los recursos que hemos invertido, es la comparación entre la utilidad creada y las vías utilizadas para conseguir las mejores estrategias u opciones o calificar la eficacia de los accionarios. (Santiesteban et al, 2011)	La rentabilidad se calcula a través del siguiente componente, los ratios de la rentabilidad económica y financiera (Santiesteban et al, 2011).	Rentabilidad financiera (ROE)	$\frac{\text{Utilidad}}{\text{patrimonio}}$	razón
			Rentabilidad económica (ROA)	$\frac{\text{Utilidad}}{\text{Activo}}$	razón

ANEXO 2: INDICADORES FINANCIEROS DEL BANCO PICHINCHA EXTRAÍDOS DE LA BOLSA DE VALORES

Principales Indicadores

Ratios	Dic 16	Dic 17	Dic 18	Dic 19
Liquidez				
Disponible / (Vista + Ahorros)	188.7%	118.5%	88.2%	68.8%
Liquidez MN	21.8%	20.7%	21.8%	20.7%
Liquidez ME	34.2%	31.4%	39.8%	44.1%
Rentabilidad				
Margen financiero	59.9%	61.3%	63.7%	62.8%
Otros Ingresos / Total Ingresos	10.9%	9.0%	8.2%	8.5%
R.O.A.	0.4%	0.2%	0.6%	0.6%
R.O.E.	4.8%	2.8%	6.5%	6.5%
Calidad de Cartera				
Cartera atrasada / Colocaciones brutas	4.0%	3.7%	3.4%	4.0%
Cartera pesada / Colocaciones brutas	6.4%	7.0%	7.7%	7.3%
Provisión / Cartera atrasada	108.0%	124.4%	135.2%	135.4%
Provisión / Cartera pesada	65.4%	66.0%	60.5%	74.8%
Solvencia				
Pasivo total / Patrimonio	11.9	10.2	10.6	9.7
Apalancamiento global y de mercado	13.2	13.1	13.0	13.0

ANEXO 3: ESTADO SEPARADO DE **SITUACIÓN FINANCIERA** DEL BANCO PINCHINCHA

BANCO PINCHINCHA S.A.

ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

	Nota	2018 S/ 000	2017 S/ 000
ACTIVO			
Disponible	4		
Caja		712,110	285,707
Banco Central de Reserva del Perú		379,233	609,959
Bancos y otras empresas del sistema financiero del país		31,083	37,286
Bancos y otras empresas del sistema financiero del exterior		28,314	26,980
Canje		7,679	2,501
Otras disponibilidades		172,093	563,469
		1,330,512	1,525,902
Fondos interbancarios		107,008	107,029
Inversiones disponibles para la venta	5	246,312	167,770
Inversiones a vencimiento	5	170,196	170,344
Cartera de créditos, neto	6	7,106,524	6,217,589
Cuentas por cobrar, neto	7	41,851	36,232
Bienes realizados, recibidos en pago y adjudicados, neto		24,289	20,529
Participaciones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	8	40,888	38,246
Inmuebles, mobiliarios y equipo, neto	9	126,833	133,271
Activos intangibles, neto	10	32,211	36,167
Impuestos corrientes	11	88,185	71,865
Impuesto a la renta diferido	26	34,016	33,683
Otros activos	12	30,590	23,613
Total activo		9,379,415	8,582,240
Riesgos y compromisos contingentes	19	4,199,952	3,592,598

	Nota	2018 S/ 000	2017 S/ 000
PASIVO			
Obligaciones con el público	13	6,270,546	5,526,038
Dépositos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	13	226,029	198,198
Adeudos y obligaciones financieras	14	1,771,796	1,405,106
Cuentas por pagar	15	220,514	629,620
Provisiones	16	28,761	27,183
Otros pasivos	12	53,078	31,099
Total pasivos		8,570,724	7,817,244
PATRIMONIO			
	17		
Capital social		719,826	705,463
Reservas		54,620	52,563
Resultado no realizado		(11,376)	(13,598)
Resultado acumulado		(5,392)	-
Resultado neto del ejercicio		51,013	20,568
Total patrimonio		808,691	764,996
Total pasivo y patrimonio			
		9,379,415	8,582,240
Riesgos y compromisos contingentes	19	4,199,952	3,592,598

ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018

	Nota	2019 S/ 000	2018 S/ 000
ACTIVO			
Fondos disponibles	4		
Caja		362,955	712,110
Depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú		860,529	379,233
Depósitos en bancos del país y del exterior		72,317	59,397
Canje		5,054	7,679
Otras disponibilidades		43,195	172,093
		1,344,050	1,330,512
Fondos interbancarios		-	107,008
Inversiones disponibles para la venta	5	325,879	246,312
Inversiones a vencimiento	5	168,277	170,196
Cartera de créditos, neto	6	7,357,608	7,106,524
Cuentas por cobrar, neto	7	66,909	41,851
Bienes realizados, recibidos en pago y adjudicados, neto		17,121	24,289
Participaciones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	8	26,945	40,888
Inmuebles, mobiliarios y equipo, neto	9	117,768	126,833
Activos intangibles, neto	10	25,045	32,211
Impuestos corrientes	11	79,517	88,185
Impuesto a la renta diferido, neto	26	50,466	34,016
Otros activos	12	54,913	30,590
Total activo		9,634,498	9,379,415
Riesgos y compromisos contingentes	19	4,502,314	4,199,952

	Nota	2019 S/ 000	2018 S/ 000
PASIVO			
Obligaciones con el público	13	6,560,684	6,270,546
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales	13	287,069	226,029
Adeudos y obligaciones financieras	14	1,703,297	1,771,796
Cuentas por pagar	15	100,365	220,514
Provisiones	16	38,563	28,761
Otros pasivos	12	39,158	53,078
Total pasivos		8,729,136	8,570,724
PATRIMONIO			
	17		
Capital social		795,880	719,826
Reservas		59,721	54,620
Resultados no realizados		(5,565)	(11,376)
Resultados acumulados		55,326	45,621
Total patrimonio		905,362	808,691
Total pasivo y patrimonio			
		9,634,498	9,379,415
Riesgos y compromisos contingentes	19	4,502,314	4,199,952

ANEXO 4: ESTADO DE RESULTADOS BANCO PICHINCHA

BANCO PICHINCHA S.A.

ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y DE 2017

	Nota	2018 S/ 000	2017 S/ 000
Ingresos por intereses			
Cartera de créditos directos		829,679	795,622
Disponible	4	5,878	5,367
Fondos interbancarios		2,763	2,990
Inversiones disponibles para la venta		6,367	6,849
Inversiones a vencimiento		9,286	9,317
Cuentas por cobrar		736	627
Otros ingresos financieros		132	477
		854,841	821,249
Gastos por intereses			
Obligaciones con el público		(177,482)	(153,965)
Fondos interbancarios		(267)	(225)
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales		(9,978)	(4,883)
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país		(39,899)	(37,480)
Adeudos y obligaciones con instituciones financieras del exterior y organismos financieros internacionales		(16,821)	(20,392)
Otros adeudos y obligaciones del país y del exterior		(2,275)	(2,997)
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras		(513)	(1,301)
Valores, títulos y obligaciones en circulación		(29,014)	(34,064)
Intereses de cuentas por pagar		(12,882)	(30,545)
		(289,131)	(285,852)
Margen financiero bruto		565,710	550,116
Provisiones para créditos directos, neto de recuperos	6 (e)	(186,202)	(204,343)
Margen financiero neto		379,508	345,773
Ingresos por servicios financieros	20	107,988	102,542
Gastos por servicios financieros	20	(98,794)	(88,520)
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros		388,702	359,795
Resultados por operaciones financieras (ROF)			
Inversiones disponibles para la venta		(15,32)	(1,617)
Derivados de negociación			(1,674)
Ganancia en participaciones, neto	8	3,945	3,950
Resultados por diferencia de cambio		28,126	19,868

ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018

	Nota	2019 S/ 000	2018 S/ 000
Ingresos por intereses			
Cartera de créditos directos		926,780	829,679
Disponible	4	6,705	5,878
Fondos Interbancarios		2,108	2,763
Inversiones disponibles para la venta		6,820	6,367
Inversiones a vencimiento		9,260	9,286
Cuentas por cobrar		303	736
Otros ingresos financieros		154	132
		952,130	854,841
Gastos por intereses			
Obligaciones con el público		(213,293)	(177,482)
Adeudos y obligaciones del sistema financiero del país		(49,135)	(39,899)
Valores, títulos y obligaciones en circulación		(37,358)	(29,014)
Adeudos y obligaciones con instituciones financieras del exterior y organismos financieros internacionales		(18,615)	(16,821)
Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales		(14,090)	(9,978)
Otros adeudos y obligaciones del país y del exterior		(1,983)	(2,275)
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras		(266)	(513)
Intereses de cuentas por pagar		(793)	(12,882)
Fondos Interbancarios		(89)	(267)
		(335,622)	(289,131)
Margen financiero bruto			
		616,508	565,710
Provisiones para créditos directos, neto de recuperos	6 (f)	(269,231)	(186,202)
Margen financiero neto		347,277	379,508
Ingresos (gastos) por servicios financieros			
Ingresos por servicios financieros	70	152,282	107,088