



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Morosidad y Rentabilidad en las Instituciones Financieras Registradas en la  
Superintendencia del Mercado de Valores, Periodo 2015-2018**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORA:**

**Vega Murga, Fiorella Ingrid (ORCID:0000-0002-7469-7600)**

**ASESOR:**

**Mg. Zuñiga Castillo, Arturo Jaime (ORCID:0000-0003-1241-2785)**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

**Finanzas**

**LIMA – PERÚ**

**2019**

## **Dedicatoria**

El actual trabajo lo consagro a mi amada hija, quien es la más grande motivación en mi vida, ya que me ha permitido llegar muy lejos, hasta lograr mis mayores anhelos en la vida y proyectos. A mi padre Luis Vega, quien es un claro ejemplo del éxito y a mi amada madre Soledad quien desde el cielo es una luz y guía en este hermoso camino que aún me falta recorrer.

## **Agradecimiento**

En esta fecha especial, quiero agradecer a nuestro señor Jesús por concluir un logro más, mi segunda carrera universitaria. Así mismo, agradezco a cada uno de mis profesores a lo largo de estos 5 años, quienes han formado parte de mi desarrollo profesional y humanístico. Finalmente, a mis compañeros de aula, quienes han sabido compartir sus experiencias y saberes durante todo este tiempo.

## Contenido

Dedicatoria .....	iii
Agradecimiento .....	iii
Resumen.....	
Abstract.....	
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO .....	4
III. METODOLOGÍA.....	26
3.1. Tipo y diseño de investigación .....	27
3.2. Variables y operacionalización .....	28
3.3. Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis	29
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	29
3.5. Procedimientos.....	30
3.6. Métodos de análisis de datos. ....	31
3.7. Aspectos éticos.....	32
IV. RESULTADOS .....	54
VI. DISCUSIÓN.....	69
VI. CONCLUSIONES.....	71
VII. RECOMENDACIONES.....	70
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	80
ANEXOS .....	82
Anexo 1. Matriz de consistencia .....	81
Anexo 2. <i>Data específica de ratios por empresa</i> .....	83
Anexo 3. Data general.....	84
Anexo 4. Análisis general de tendencia del indicador cartera atrasada. ....	85
Anexo 5. Análisis general de tendencia del indicador cartera pesada. ....	85
Anexo 7. Análisis general de tendencia del indicador ROA. ....	86
Anexo 8. Análisis general de tendencia del indicador ROE .....	87
Anexo 9. Análisis general de tendencia del indicador ROE .....	87

Anexo 10. Gráfico Q-Q del indicador cartera atrasada .....	88
Anexo 11. Gráfico Q-Q del indicador cartera pesada.....	88
Anexo 12. Gráfico Q-Q del indicador cartera de alto riesgo.....	89
Anexo 13. Gráfico Q-Q del indicador ROA .....	89
Anexo 14. Gráfico Q-Q del indicador ROE .....	90
Anexo 15. Gráfico Q-Q del indicador Margen de utilidad neta .....	90

## Índice de Tablas

<b>Tabla 1.</b> Medida de tendencia central del indicador cartera atrasada.....	41
<b>Tabla 2.</b> Medida de tendencia central del indicador cartera pesada .....	43
<b>Tabla 3.</b> Medida de tendencia central del indicador cartera de alto riesgo .....	45
<b>Tabla 4.</b> Medida de tendencia central del indicador ROA .....	47
<b>Tabla 5.</b> Medida de tendencia central del indicador ROE .....	49
<b>Tabla 6.</b> Medida de tendencia central del indicador margen de utilidad. ....	51
<b>Tabla 7.</b> Prueba correlacional en la Financiera Oh.....	53
<b>Tabla 8.</b> Prueba correlacional en la Financiera TFC.....	54
<b>Tabla 9.</b> Prueba de normalidad de cartera atrasada y ROA .....	55
<b>Tabla 10.</b> Prueba de normalidad de cartera atrasada y ROE .....	55
<b>Tabla 11.</b> Prueba de normalidad de cartera atrasada y margen de utilidad.....	56
<b>Tabla 12.</b> Prueba de normalidad de cartera pesada y ROA .....	56
<b>Tabla 13.</b> Prueba de normalidad cartera pesada y ROE. ....	57
<b>Tabla 14.</b> Prueba de normalidad cartera pesada y margen de utilidad.....	57
<b>Tabla 15.</b> Prueba de normalidad cartera de alto riesgo y ROA.....	58
<b>Tabla 16.</b> Prueba de normalidad cartera de alto riesgo y ROE.....	58
<b>Tabla 17.</b> Prueba de normalidad cartera de alto riesgo y margen de utilidad .....	59
<b>Tabla 18.</b> Prueba de hipótesis de cartera atrasada y el ROA .....	60
<b>Tabla 19.</b> Prueba de hipótesis de cartera atrasada y el ROE .....	61
<b>Tabla 20.</b> Prueba de hipótesis de cartera atrasada y el margen de utilidad .....	62
<b>Tabla 21.</b> Prueba de hipótesis de cartera pesada y el ROA .....	63
<b>Tabla 22.</b> Prueba de hipótesis de cartera pesada y el ROE .....	64
<b>Tabla 23.</b> Prueba de hipótesis de cartera pesada y el margen de utilidad.....	65
<b>Tabla 24.</b> Prueba de hipótesis de cartera de alto riesgo y el ROA.....	66
<b>Tabla 25.</b> Prueba de hipótesis de cartera de alto riesgo y el RO .....	67

**Tabla 26.** Prueba de hipótesis de cartera de alto riesgo y el margen de utilidad . 68

## Índice de gráficos y figuras

<b>Figura 1.</b> Análisis comparativo de la tendencia del indicador índice de cartera atrasada .....	35
<b>Figura 2.</b> Análisis comparativo de la tendencia del indicador cartera pesada .....	36
<b>Figura 3.</b> Análisis comparativo de la tendencia del indicador cartera de alto riesgo .....	37
<b>Figura 4.</b> Análisis comparativo de la tendencia del indicador ROA .....	38
<b>Figura 5.</b> Análisis comparativo de la tendencia del indicador ROE .....	39
<b>Figura 6.</b> Análisis comparativo de la tendencia del indicador margen de utilidad	40
<b>Figura 7.</b> Histograma del indicador cartera atrasada .....	42
<b>Figura 8.</b> Histograma del indicador cartera pesada .....	44
<b>Figura 9.</b> Histograma del indicador cartera de alto riesgo .....	46
<b>Figura 10.</b> Histograma del indicador ROA .....	48
<b>Figura 11.</b> Histograma del indicador ROE .....	50
<b>Figura 12.</b> Histograma del indicador margen de utilidad. ....	52



## **Resumen**

Este análisis de averiguación “Morosidad y rentabilidad en las instituciones financieras registradas en la Superintendencia de Mercado de Valores, periodo 2015-2018”, fue organizado en cinco capítulos, cuyo propósito relevante ha sido analizar la correspondencia entre la morosidad y la rentabilidad en las instituciones financieras, periodo 2015 – 2018. Es importante mencionar que se consideró una población de 2 instituciones financieras, siendo éstas Financiera Oh y TFC, cuyo tipo de estudio fue descriptivo - correlacional, así mismo contó con un enfoque cuantitativo, siendo de tipo básica, diseño no experimental y teniendo un nivel correlacional y de corte longitudinal. Para el recaudo de información, se utilizaron 32 estados financieros trimestrales de las instituciones financieras mencionadas con anterioridad que a su vez fueron halladas en la Superintendencia del Mercado de valores, por un periodo de cuatro (04) años consecutivos. Con referencia a los procedimientos de recolección de datos se adjudicó el análisis documental y además como instrumento se usó un patrón de análisis documental. Finalmente, con los datos recogidos se concluyó finalmente que hubo correspondencia entre la morosidad y la rentabilidad de las instituciones financieras registradas en la Superintendencia del Mercado de Valores en los periodos comprendidos.

**Palabras clave:** morosidad, rentabilidad y margen de utilidad.

## **Abstract**

This investigation analysis "Delinquency and profitability in financial institutions registered with the Superintendency of the Securities Market, period 2015-2018", was organized into five chapters, the relevant purpose of which has been to analyze the correspondence between delinquency and profitability in the institutions financial institutions, period 2015 - 2018. It is important to mention that a population of 2 financial institutions was considered, these being Financiera Oh and TFC, whose type of study was descriptive - correlational, also had a quantitative approach, being of a basic type, design non-experimental and having a correlational level and longitudinal cut. For the collection of information, 32 quarterly financial statements of the aforementioned financial institutions were used, which in turn were found in the Superintendency of the Securities Market, for a period of four (04) consecutive years. With reference to the data collection procedures, the documentary analysis was awarded and a document analysis pattern was also used as an instrument. Finally, with the data collected, it was finally concluded that there was a correspondence between delinquency and profitability of financial institutions registered with the Superintendency of the Securities Market in the periods covered.

**Keywords:** delinquency, profitability and profit margin.