



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

La rentabilidad económica (ROA) en la empresa BBVA,
período 2016-2020

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

AUTORAS:

Guillen Rivera, Jeaneth Mirtha (ORCID: 0000-0003-4302-4566)

Saldarriaga Sangama, Fátima (ORCID: 0000-0002-5886-697X)

ASESOR:

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

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

CALLAO — PERÚ

2021

DEDICATORIA:

Dedico esta tesis a mis padres porque siempre estuvieron a mi lado brindándome su apoyo económica y moral para el logro de mis anhelos y a mis hermanos por el apoyo incondicional recibido durante el transcurso de mi formación profesional, con mi más sincero amor.

Guillen Rivera, Jeaneth Mirtha

Dedico esta tesis a mis hijos por ser mi motivación para lograr mis objetivos durante estos 5 años, a ellos mi eterna gratitud.

Saldarriaga Sangama, Fátima

AGRADECIMIENTO:

Agradezco en primera instancia a los docentes por haberme guiado durante el desarrollo de este proyecto en base a su experiencia y sabiduría así mismo agradezco a la universidad por permitirme formar parte de ella y facilitarme las herramientas para formarme profesionalmente.

Guillen Rivera, Jeaneth Mirtha

Agradezco a los docentes por el apoyo constante en el desarrollo de este proyecto y a la universidad por brindarme las herramientas necesarias para poder desarrollar una mejor formación profesional.

Saldarriaga Sangama, Fátima

Índice de contenido

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de contenidos	iv
Resumen	v
Abstrac.....	vi
I. INTRODUCCIÓN	2
II. MARCO TEÓRICO	5
III. METODOLOGÍA.....	10
3.1. Tipo de diseño de investigación	10
3.2. Variables y operacionalización	11
3.3. Población, muestra y muestreo.....	12
3.4. Procedimientos.....	13
3.5. Método de análisis de datos.....	14
3.6. Aspectos éticos	14
IV. RESULTADOS.....	15
V. DISCUSIÓN.....	23
VI. CONCLUSIONES.....	25
VII. RECOMENDACIONES.....	26
REFERENCIAS	27
ANEXOS	32

Resumen

La presente investigación trata del Banco BBVA y las actividades que realiza como: Préstamos, depósitos, giros, transferencias, entre otros. A raíz de la pandemia por el bienestar de sus trabajadores, la entidad optó por el trabajo remoto así mismo impulsó un programa de ayuda a sus clientes, el problema general del estudio consiste en analizar la situación de la rentabilidad económica (ROA). Se empleó indicadores de fuente secundaria, también contiene antecedentes nacionales e internacionales, la metodología es aplicada, diseño no experimental, de variable cuantitativa, también incluye población, muestra y muestreo. Para el desarrollo se utilizó el método de análisis documental, se extrajo información del portal de la SMV, SBS y como instrumento se usó la guía de análisis documental, el método es de forma analítica y de grado descriptivo comparativo sobre los hechos económicos anuales entre los años 2016-2020, además de aplicar el estilo de APA de séptima edición. Esta tesis fue tratada a través de la herramienta Turnitin para encontrar índices de similitud.

Se determinó que el rendimiento económico se ha reducido a 0.61% en el último quinquenio cómo consecuencia de una reducción del 40% en la utilidad neta y además los activos totales tuvieron un incremento del 20%.

Palabras clave: Total activo, préstamo, cliente, trabajo remoto.

Abstract

This investigation deals with Banco BBVA and the activities it carries out such as: Loans, deposits, payment orders, transfers, among others. As a result of the pandemic for the well-being of its workers, the entity opted for remote work in addition to promoting a program to help its clients, the general problem of the study is to analyze the situation of economic profitability (ROA). Secondary source indicators were used, it also contains national and international antecedents, the methodology is applied, non-experimental design, quantitative variable, it also includes population, sample and sampling. For the development, the document analysis method was used, information was extracted from the SMV, BVL portal and the document analysis guide was used as an instrument, the method is analytically and descriptively comparative of the annual economic events between the years 2016-2020, in addition to applying the APA style of the 7th edition. This thesis was processed through the Turnitin tool to find similarity indices.

It was determined that the economic performance has been reduced to 0.61% in the last five years as a consequence of a 40% reduction in net income and also the total assets had an increase of 20%.

Keywords: Total assets, loan, customer, remote work.

I. INTRODUCCIÓN

Realidad problemática: La empresa Banco BBVA Perú del sector bancario es una Sociedad Anónima, ubicada en el distrito de San Isidro, Lima. Se dedica a ofrecer servicios financieros de banco universal, se encuentra autorizada a realizar sus operaciones como compañía bancaria por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondo de Pensiones. En estos últimos años se reportó que la entidad BBVA ha venido ocupando el segundo lugar a nivel nacional con mayor incremento de utilidades, por ende, le ha permitido tener una apropiada capacidad para cumplir con sus obligaciones futuras. En cuanto a la crisis del impacto del Covid-19, la entidad BBVA no paralizó sus operaciones, inclusive a lo largo de la cuarentena facilitó a los programas de subsidio del Gobierno así mismo con la distribución de los bonos para las familias más vulnerables de condición económica muy baja, la entidad realizó una serie de hechos ante la crisis con el propósito de salvaguardar la salud de sus colaboradores y clientes a nivel nacional. También se tomaron medidas como el trabajo remoto, en cuanto a los clientes la entidad realizó una donación de un monto de 35 millones de euros, monto que ayudó a la adquisición de equipos médicos en especial para las familias vulnerables. La pandemia generó fuertes caídas del Producto Interno Bruto, en el caso de la empresa BBVA se reflejó una caída de la utilidad neta en el año 2020. Por lo tanto, la necesidad de indagar de dicho problema en la unidad de análisis, permitió comprender la rentabilidad económica del total de los activos en una compañía del sector bancario (Alejos, 2020).

Por ello, la formulación del problema se ha plasmado en:

- Problema general: ¿Cuál es la situación de la rentabilidad económica (ROA) en la empresa BBVA, período 2016-2020?

- Problema específico 1: ¿Cuál es la situación de la utilidad neta en la empresa BBVA, período 2016-2020?
- Problema específico 2: ¿Cuál es la situación del activo total en la empresa BBVA, período 2016-2020?

Por lo tanto, esta tesis ha tenido como Justificación:

- Teórica: Porque la investigación abarca el análisis de la rentabilidad económica del indicador ROA de la empresa BBVA, así mismo se sitúa en la rama de la contabilidad financiera.
- Práctica: Porque la aplicación del resultado de la utilidad neta y los activos totales ayudó a comprender la capacidad que tiene la entidad para obtener un rendimiento idóneo, dicho de otra manera, permitió determinar la viabilidad de la entidad en su actividad económica que desarrolla. Las cuales deben perdurar en márgenes apropiadas, después de una revisión comparativa entre los años 2016-2020 (Johnson, 2018).
- Metodológica: Porque se utilizó indicadores de fuente secundaria, las cuales se encuentran publicadas por la SMV (Superintendencia del Mercado de Valores). De esta forma, el tipo de enfoque es cuantitativo, de investigación aplicada y diseño no experimental, longitudinal y de nivel descriptivo. Esta metodología engloba como población a los estados financieros auditados de la unidad de estudio así mismo tiene como muestra los reportes contables, correspondientes a los últimos 5 años. Por ello, el muestreo es intencional, y tipo de estudio no probabilístico. Además, la técnica fué de análisis documental asimismo el instrumento la guía de análisis documental ya que no requiere validación puesto que los indicadores son de una firma auditora, por ende, ya no requiere una prueba de fiabilidad. Este método utilizó números ya verificados, aprobados y las relaciones entre las variables definidas operacionalmente (Rodríguez, 2010).

En tal sentido, los objetivos para la presente investigación han sido los siguientes:

- Objetivo general: Analizar la situación de la rentabilidad económica (ROA) en la empresa BBVA, período 2016-2020
- Objetivo específico 1: Analizar la situación de la utilidad neta en la empresa BBVA, período 2016-2020
- Objetivo específico 2: Analizar la situación del activo total en la empresa BBVA, período 2016-2020

II. MARCO TEÓRICO

Antecedentes nacionales: Sánchez (2018), en su estudio sobre la rentabilidad económica (ROA), refiere que es de suma importancia en una entidad ya que facilita medir la capacidad que tiene para producir beneficios en correspondencia con los componentes que utiliza en sus operaciones económicas.

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú consideró al ratio de la rentabilidad económica ROA como la primordial medida de rentabilidad de las entidades financieras, por ello es conveniente sintetizar los factores tanto de las variables internas y externas de las actividades bancarias que se presenten en su desarrollo. (Baumol y Blinder, 2009).

Suarez y Ferrer (2008), en su estudio sobre la rentabilidad económica, han determinado que el ROA mide la eficiencia de la compañía tomando en cuenta el total de los activos, en otras palabras, es una ratio de rendimiento y determina la fiabilidad, por ello dicho ratio debe ser mayor al 5%, además el ROA es el valor que dan las compañías financieras para establecer la factibilidad y de esta manera tomar decisiones antes de otorgar un préstamo.

Rueda (2018), en su análisis consideró que la rentabilidad económica ROA, es fundamental dentro de cualquier entidad, puesto que brinda información del nivel de rendimiento de la misma, en relación del total de los activos que dispone, también se pudo deducir que el ROA mide la suficiencia que poseen los activos para producir beneficio.

(Romo et al., 2014), mencionan en su estudio que la rentabilidad, se encuentra delimitado por el ratio ROA y es de gran utilidad para evaluar la capacidad de rendimiento de los recursos invertidos en relación a la productividad de utilidad tanto corto como largo plazo.

Para calcular la rentabilidad económica, se acude a los estados financieros, cuyo ratio viene a ser el beneficio que obtiene la entidad por alguna

inversión efectuada, es decir, viene a ser la ganancia y se expresa en porcentaje (Westreicher, 2020).

Antecedentes internacionales: Macas y Luna (2010), en su trabajo, describieron el análisis de la rentabilidad económica y financiera en la empresa mexicana Coexbi S.A, para este estudio su variable fue la rentabilidad económica así mismo se llevó a cabo un periodo documental de 2 años, ya que mediante la investigación corroboró que el indicador ROA establece el grado de rendimiento en términos económicos.

Acuña y Cristando (2016), en un artículo manifestaron que la rentabilidad económica, representa la eficiencia y el rendimiento de la entidad, en la utilización de sus activos o recursos económicos para la adquisición de beneficios a favor de la empresa.

La rentabilidad económica es muy importante ya que facilita determinar la capacidad del total de los activos de una organización, tiene como fin analizar los resultados dados en la actividad que desarrolla empresarialmente, denotando el rendimiento de la compañía en cuanto a sus ventas y activos totales (Alburquerque, 2018).

ROA es un indicador financiero de suma importancia a nivel global, porque ayuda a realizar el análisis financiero de una entidad sobre la capacidad con la que cuenta para producir y determinar si es viable para financiar sus operaciones (Aguirre y Barona, 2020).

Rentabilidad económica ROA (Variable)

Oliveros y Pinto (2013), concluyen en su investigación que la rentabilidad económica es limitada a la productividad del activo, sin tener en cuenta la forma de financiación tampoco el costo intrínseco de los medios de financiación.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}} * 100\%$$

Sarmiento y Roldan (2017), refieren sobre el ROA que, para obtener este resultado se tiene que dividir la utilidad neta entre los activos totales de la entidad, de esta manera establecer la viabilidad total administrativa y a su vez producir ganancia sobre los activos totales disponibles, dicho de otra manera es la forma de medir la rentabilidad de la compañía como propósito independiente de los accionistas.

Puente y Andrade (2016), en su investigación describieron que el ROA, ayuda a llevar a cabo el análisis financiero de una empresa para determinar la suficiencia con la que cuenta al producir y financiar sus obligaciones económicas.

Economía y Finanzas (2018), enfatizó en su artículo de investigación que el ROA es el rendimiento de los activos, que permite establecer lo eficiente que es la empresa al cotejar el grado de utilidad con los activos totales en un periodo determinado.

Utilidad neta (Dimensión 1)

La utilidad neta refiere a la utilidad resultante luego de contabilizar los gastos y los ingresos no operacionales, como los impuestos. Esta utilidad es la que se distribuye a los socios de la empresa (Raffino, 2020).

- **Total ingresos (Indicador 1)**

Ingresos totales, es la ganancia percibida de una empresa debido a su actividad comercial, es decir, al realizar la venta de sus servicios o productos (Raffino, 2020).

- **Total egresos (Indicador 2)**

Un egreso, es la salida de recursos financieros para cumplir compromisos de pago o para efectuar una inversión. Dentro de la contabilidad podemos distinguir los tipos de egresos en una entidad; los egresos variables, los egresos fijos y finalmente los egresos extraordinarios (Díaz, 2018).

Activo total (Dimensión 2)

Los activos totales son los recursos que posee la empresa y posteriormente se puede convertir en efectivo dentro del desarrollo de sus actividades económicas, los activos se subdividen en activos corrientes y los activos no corrientes, los activos totales son el sumario de los activos corrientes y los activos no corrientes (Peñaloza, 2018).

- **Activo corriente (Indicador 3)**

Los activos corrientes (llamados también activo circulante) es el activo que se convierte en efectivo (proveedor de dinero) dentro de un tiempo estimado en el periodo de operación. Se denomina así al activo circulante debido a su constante movimiento ya que se puede vender, utilizar y convertirse en efectivo en corto plazo (Nunes, 2016).

- **Activo no corriente (Indicador 4)**

El activo no corriente también llamado activo fijo es una parte del activo que permanece más de un año y se presenta dentro del balance de situación de una entidad. Los activos fijos son duraderos y de poca liquidez porque es necesario de un período para convertirlos en efectivo es importante en la empresa, pero debido a que son a largo plazo no se puede disponer de dinero a corto plazo por este motivo debe ser financiado por el Patrimonio Neto y Pasivo no Corriente (Peñaloza, 2018).

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

- **Tipo de investigación:**

Aplicada, ya que para el desarrollo del estudio se emplearon fuentes confiables nacionales e internacionales, en relación a los enfoques y bases teóricas, mencionados en el parte de marco, para una organización que representó el análisis de contenido, en un espacio de tiempo, para proporcionar sugerencias, básicamente de carácter institucional. La investigación aplicada es tener conocimientos y aplicarlos en la práctica además de complementarlos con estudios científicos para encontrar respuestas a posibles mejoras de la vida cotidiana (Gerena, 2016). La investigación aplicada fue utilizada en la resolución de problemas que encontraron en el desarrollo de la investigación, distribución, circulación, consumo de bienes y servicios según sea la actividad humana (Nieto, 2018).

- **Diseño de investigación:**

El diseño del estudio no experimental ya que el contenido de la unidad de análisis se caracterizó de manera descriptiva simple, ya que no se modificó la información y tampoco las variables. El estudio no experimental se trata de una estructura analítico documental ya que contiene más de un ejercicio de año, cabe recalcar que es de forma descriptiva simple, porque emplea definiciones y a su vez encuentra hallazgos. Además, el investigador observa en su contexto natural y no se tiene que modificar las variables debido a que ya son hechos suscitados, no manipulables de información de fuente secundaria (Kerlinger y Lee, 2002).

3.2. Variables y operacionalización

- **La variable**

La presente investigación es de variable cuantitativa y se ve añadido en el anexo número uno, en la Matriz de operacional de las variables. En ese marco, se menciona las dimensiones asimismo los indicadores de la variable cabe precisar que sostienen características cuantitativas, la investigación cuantitativa contiene datos numéricos, además se puede analizar e interpretar y comparar (Gómez, 2016).

- **La operacionalización**

Se sustenta a través de las variables de estudio. Ésta se sitúa especificada mediante las citas realizadas por la auditoria, se encuentra sistematizada en relación a las dimensiones activo total y utilidad neta. Además, estas se determinaron en función al marco teórico por su concepto operacional mencionado en el citado dato. Por consiguiente, la definición operacional sustenta a sus indicadores. La información de estas se encuentra en los informes contables difundidos, en la Bolsa de Valores de Lima a manera de fuente secundaria, en el rubro contable particularizada. Las actividades de las variables están compuestas por factores que componen la estructura hipotética de una forma particular, explicando que las variables se descomponen en dimensiones, el comportamiento de las variables es elemental por los factores con aspectos concretamente identificados, ya que el problema fue cuantificado, conocido, registrado y a su vez concluido por medio de las variables (Ávalos, 2014).

3.3. Población, muestra y muestreo

- **Población:**

Está conformada por los estados financieros de la empresa BBVA, tema de estudio, los cuales fueron extraídos del portal de la Superintendencia de Mercado de Valores. En este grupo de reportes que comprenden las dimensiones así mismo los indicadores pertinentes a la variable estudiada. La población está formada por todos los factores ya sea personas, cosas, instituciones entre otros relacionados con un fenómeno que se identifican y diferencian en el análisis de un problema de estudio, tiene la peculiaridad de ser medida, estudiada y cuantificada (López, 2004).

- **Muestra:**

Se empleará los estados financieros de la entidad BBVA de los últimos períodos 2016-2020, a su vez tienen los indicadores respectivamente a las dimensiones que están argumentados en los estados financieros. Esta determinación fue escogida por el limitado tiempo para el desarrollo del informe y además se realizó un artículo de la revisión de la literatura. En anexo a este estudio se muestran los reportes contables así mismo los indicadores. La muestra es parte de la población, se puede definir como suministro de población o también universo a fin de escoger una muestra, además debe delimitarse la particularidad de la población (Toledo, 2018).

- **Muestreo:**

La investigación fue por conveniencia, en otros términos, intencional, contiene información cuantitativa. Extraídos de los más recientes informes de fuente secundaria, referente a la entidad, consolidados por los contadores externos, el método de muestreo no probabilístico ya que no son seleccionados al azar, una vez elegidos los estados contables, se sustraen informaciones para ser

analizadas descriptivamente. Muestreo consiste en un conjunto de reglas, procedimientos y criterios para seleccionar un conjunto de factores de una población que es representativo de lo que está sucediendo en la población, es una herramienta básica que puede mejorar la precisión de los resultados al permitir que el subconjunto conozca el comportamiento de un conjunto infinito (López, 2018).

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

- **Técnicas de recolección de datos:**

Se utilizó el método de análisis documental para el desarrollo de la data, la investigación es específica, elegida de fuente secundaria por ende es confiable. Todo estudio requiere de recolección de datos, la herramienta de recopilación de datos se extrajo del portal digital de SMV, los datos de información son cuantitativa son términos que mencionan una abstracción de la realidad, en donde todo lo empírico se puede medir (Hernández y Ávila, 2020).

- **Instrumentos de recolección de datos:**

El instrumento se empleará el uso de guía de análisis documental, posteriormente se realizará el análisis y los cálculos en relación a la data adquirida, recopilación de datos corresponde al objetivo utilizado para recopilar la información diseñada para este propósito. Los instrumentos contienen determinadas características, fiabilidad, validez y objetividad, se utilizó fuentes secundarias para recopilar la información necesaria y encontrar los posibles hallazgos del estudio (Carrero, 2018).

3.5. Procedimientos

El almacenamiento de información se realizó mediante la guía de análisis documental, acerca de los reportes contables de la empresa BBVA. De tal modo, los estados financieros fueron publicados en el

portal de la SMV (Superintendencia del Mercado de Valores). Se determinaron dimensiones conforme al marco teórico y la obtención de los indicadores, posteriormente se utilizó la herramienta Excel, por último, en función de los resultados y según los objetivos, se emitieron la discusión seguidamente las conclusiones, finalmente recomendaciones.

3.6. Método de análisis de datos

Es de manera analítico, y de grado descriptivo comparativo sobre los hechos económicos anuales entre los años 2016-2020, contiene una variable, usando el marco teórico en el entorno de la indagación, en este contexto se desarrolla el análisis interpretativo en la indagación de información y de tal sentido de acuerdo al entorno dentro del cual se realiza el trabajo (Arias, 2004).

3.7. Aspectos éticos

La presente comprende a la propiedad intelectual, anexando citas que contengan referencia real, además de aplicar el estilo de APA de Séptima Edición, este estudio fue tratado por medio de la herramienta Turnitin para detectar índices de plagio, a tal efecto, el porcentaje de proximidad, establecido por la Universidad Cesar Vallejo, fue considerado, en otros términos, sin sobrepasar el tope máximo de 30%. Es importante la ética en la investigación científica, para los investigadores porque realiza su trabajo al ser considerado fundamental para la sociedad. La ética siempre debe estar presente en los investigadores además debe ser respetada mediante los estilos normativos de referenciación y citación (Salazar et al, 2014).

IV. RESULTADOS

4.1. Análisis de la rentabilidad económica ROA

Tabla 1

Análisis descriptivo de la variable rentabilidad económica en BBVA., período 2016-2020 (en miles de soles).

Composición de la Variable	2016	2017	2018	2019	2020	Media	Máximo	Mínimo	Desviación estándar
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)				
Utilidad neta	1,337,968	1,387,093	1476022	1,609,900	655,136	1,282,038	1,609,900	655,136	427,850
Activos totales	78,620,169	75,730,004	75,133,417	81,722,021	107,384,109	83,717,944	107,384,109	75,133,417	13,486,657
ROA	1.70	1.83	1.96	1.97	0.61	1.61	1.97	0.61	0.57

Nota. Datos tomados de los EEFF de la SVM (2016 - 2020)

Interpretación: La tabla 1 nos muestra que la entidad ha obtenido como media de utilidad neta 1,282,038, en activos totales 83,717,944 y a su vez como máximo en utilidad neta 1,609,900 correspondiente al año 2019, en activos totales 107,384,109 del año 2020 y como mínimo la utilidad neta de 655,136 del año 2020, y en activos totales 75,133,417 monto correspondiente al año 2018. Analizando los 5 años se deduce que la utilidad neta ha ido incrementando desde los años 2016-2019, viéndose afectado por una reducción en el año 2020 debido a las disposiciones del gobierno de cuarentena durante el Covid-19; y en activos totales un incremento en los años 2016,2019 siendo más notable en el año 2020 con 107,384,109 por el incremento de la cartera de créditos.

Tabla 2**Resultados de la utilidad neta en el BBVA., período 2016-2020 (en miles de soles)**

Composición de la Dimensión 1	2016		2017		2018		2019		2020	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%	S/.	%	S/.	%
Total ingresos	5,774,470	100%	5,731,808	100%	5,833,112	100%	6,276,521	100%	5,717,725	100%
Total gastos (*)	4,436,502	77%	4,344,715	76%	4,357,090	75%	4,666,621	74%	5,062,589	89%
Utilidad neta	1,337,968	23%	1,387,093	24%	1,476,022	25%	1,609,900	26%	655,136	11%

(*) Incluye Impuesto a la Renta

Nota. Datos Tomados de los EEFF de la SMV (2016-2020)

Interpretación: La tabla muestra la utilidad neta durante los períodos 2016-2020. Se presentan dos rubros los cuales fueron analizados conforme con la clasificación indicada en las normas del sistema financiero, regulado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Se desprende de ella que en el año 2019 el total de ingresos fue de 6,276,521 mayor al de los años 2016,2017,2018 y 2020 mientras que en total gastos se observa que en el 2020 el monto asciende a 5,062,589 mayor a los años anteriores por lo que se deduce que este año hubo más gastos. También se observa en la tabla un incremento de la utilidad neta en el año 2019 de 1,609,900 y una posterior baja en el 2020 siendo el monto de 655,136 que a diferencia de años anteriores es el porcentaje más bajo debido a la paralización por el Covid -19.

Tabla 3**Composición del total ingresos en el BBVA., período 2016-2020
(en miles de soles)**

Composición del indicador 1 de la dimensión 1	2016	2017	2018	2019	2020
	<i>S/.</i>	<i>S/.</i>	<i>S/.</i>	<i>S/.</i>	<i>S/.</i>
ingreso por intereses	4,505,804	4,379,975	4,438,787	4,745,777	4,253,579
ingreso x serv. Finan. Neto	739,322	764,569	781,576	787,112	776,808
otros ingresos				16,469	
Resultado x operaciones	529,344	587,264	612,749	727,163	687,338
Total ingresos	5,774,470	5,731,808	5,833,112	6,276,521	5,717,725

Nota. Datos tomados de los EEFF de la SVM (2016-2020)

Interpretación: En esta tabla se presentan los ingresos por intereses de los periodos 2016-2020. Se desprende de ella que en el año 2016 y 2019 hubo un ingreso mayor por concepto de intereses que los años 2017,2019 y 2020 debido al otorgamiento de créditos, mientras que en los ingresos por servicio Financiero Neto también se observa un aumento en el periodo 2018-2019 a diferencia de los otros años por motivo de aumento en la cartera de créditos hipotecarios, se desprende de otros ingresos una ganancia de 16,469 en el año 2019, debido a los ingresos por alquileres y en resultados por operaciones un aumento desde el periodo 2016-2020 siendo el de mayor 727,163 correspondiente al año 2019 debido a la valorización en cuanto a la posición de tipo de cambios, como también de las operaciones de compra y venta del dólar.

Tabla 4**Composición del total egresos en el BBVA., período 2016-2020
(en miles de soles)**

Composición del indicador 2 de la dimensión 1	2016	2017	2018	2019	2020
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Gasto por intereses	1,623,228	1,509,868	1,319,614	1,372,663	1,049,264
Provisiones para créditos..	621,180	539,184	733,584	750,090	1,723,646
Gastos de adm.	1,509,037	1,468,497	1,519,871	1,650,069	1,677,491
Depreci.amortizacion	108,498	122,561	148,130	166,843	193,654
valuación de activos	114,277	155,341	68,089	114,710	169,297
Otros gastos	29,266	53,458	17,642	-	24,881
Imp. a la renta	431,016	495,806	550,160	612,246	224,356
Total gastos	4,436,502	4,344,715	4,357,090	4,666,621	5,062,589

Nota. Datos tomados de los EEFF de la SVM (2016- 2020)

Interpretación: La tabla 4 nos muestra que la entidad ha tenido como gasto por intereses un aumento en el año 2016 siendo el menor en el año 2018 con 1,319,614 mientras que en provisiones para créditos ha tenido un aumento en el año 2020 de 1,723,646 debido a las reprogramaciones sin intereses facilidades otorgados por el estado.

En gastos administrativos en el año 2017 se observa una disminución en cuanto al año 2016,2018,2019,2020 el monto asciende progresivamente debido a gastos en personal y directorio.

En depreciación amortización se observa un incremento año a año en los 5 períodos lo cual indica gastos de amortización por préstamos y créditos hipotecarios.

En otros gastos en el año 2019 no hay monto y en el año 2017 se ve disminuido a diferencia de los años 2016 y 2020.

Tabla 5**Resultados del activo total en el BBVA., período 2016-2020 (en miles de soles)**

Composición de la Dimensión 2	2017		2018		2019		2020		
	%	S/.	%	S/.	%	S/.	%	S/.	%
Activo corriente	95%	74,944,573	95%	71,276,553	95%	77,739,217	95%	102,885,529	96%
Activo no corriente	5%	3,675,596	5%	3,702,691	5%	3,982,804	5%	4,498,580	4%
Total activo	100%	78,620,169	100%	74,979,244	100%	81,722,021	100%	107,384,109	100%

Nota. Datos tomados de los EEF de la SVM (2016 - 2020)

Interpretación: En la tabla 5 se aprecia los indicadores de la dimensión 2, en la cual el activo circulante se va incrementando durante los periodos 2016,2017,2019, siendo el mayor en el 2020 con 102,885,529 mientras que el activo no corriente en el año 2016 asciende a 3,843,018 mayor que el monto que se observa en el año 2017 y 2018 teniendo un aumento aún mayor en el año 2020 de 4,498,580 por lo que muestra un resultado desfavorable para la entidad ya que se convierten en liquidez en periodo mayor a un año.

En cuanto al total activo, se desprende del cuadro que el año 2020 tuvo un mayor aumento de 107,384,109 obteniendo un resultado positivo para la entidad la cual le permite cumplir con sus obligaciones futuras.

Tabla 6					
Resultados del activo corriente en el BBVA., período 2016-2020 (en miles de soles)					
Composición del indicador 3 de la dimensión 2	2016	2017	2018	2019	2020
	<i>S/.</i>	<i>S/.</i>	<i>S/.</i>	<i>S/.</i>	<i>S/.</i>
Disponible	15,310,317	20,800,985	12,917,649	14,797,386	24,929,883
Fondos interbancarios	-	728,080	-	150,137	137,599
Inversiones a valor razonable	0	0	0	0	0
Resultados, disponibles para la venta	7,545,561	3,535,771	6,492,443	6,582,487	11,371,092
Cartera de créditos, neto	49,892,071	49,879,737	51,866,461	56,209,207	66,446,955
Activo corriente	72,747,949	74,944,573	71,276,553	77,739,217	102,885,529
Nota. Datos tomados de los EEFF de la SVM (2016- 2020)					

Interpretación: En la tabla 6 se observa dentro de los últimos 5 periodos un aumento en el disponible durante los años 2017 y 2020 con 20,800,985 y 24,929,883 respectivamente debido a fondos de encaje, recompra de divisas y depósitos.

En fondos interbancarios se observa un mayor incremento en el año 2017 a diferencia de los años 2019 y 2020 debido a la falta de liquidez. También la tabla nos muestra que la cartera de créditos neto ha tenido un aumento paulatino debido al respaldo de las garantías de los clientes a través de hipotecas, avales, fianzas, depósitos y warrants en los últimos cinco años ascendiendo desde los 49,892,071 a 66,446,955 en el año 2020.

En cuanto al activo corriente se observa un aumento en los últimos 5 años siendo el de mayor incremento en el año 2020 con 102,885,529 por el aumento del monto de disponibles para la venta y de cartera de créditos.

Tabla 7

Resultados del activo no corriente en el BBVA., período 2016-2020 (en miles de soles)

Composición del indicador 4 de la dimensión 2	2016 S/.	2017 S/.	2018 S/.	2019 S/.	2020 S/.
Derivados para negociación	499,288	838,715	457,876	567,686	898,595
Derivados de cobertura	1,191	3,589	1,439	4,611	103,354
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados	165,314	208,257	129,226	68,609	34,296
Participaciones en subsidiarias y asociadas	337,742	219,810	361,477	365,299	372,137
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	922,997	893,216	939,862	987,810	1,012,968
Impuesto a la renta diferido	368,003	419,572	362,393	434,322	673,980
Otros activos, neto	1,548,483	1,092,437	1,450,418	1,554,467	1,403,250
Activo no corriente	3,843,018	3,675,596	3,702,691	3,982,804	4,498,580
Nota. Datos tomados de los EEFF de la SVM (2016 - 2020)					

Interpretación: De la tabla se deduce que en el 2017 y en el 2020 un aumento de casi el doble en los derivados para negociación, mientras que los derivados de cobertura en el año 2020 tuvieron un mayor monto con 103,354 a raíz de las compras de moneda extranjera, contratos de intercambio de tasas entre otros, y como bienes, recibidos en forma de pago u adjudicados tenemos en el 2017 un monto de 208,257 y en el año 2020 un menor monto con 34,296 debido a los bienes recibidos en operaciones de arrendamiento o contratos financieros u recuperación de créditos.

En cuanto a participaciones en subsidiarias y asociadas en el 2017 tiene un monto de 219,810 teniendo un aumento en los años posteriores y en el 2020 teniendo un monto mayor de 372,137 por motivos de fideicomiso.

En inmueble, mobiliario y equipo, neto se observa un aumento progresivo siendo el monto mayor en el año 2020 con 1,012,968 debido a los bienes de las empresas, cuyo destino es la producción y venta de mercaderías o por servicios propios de acuerdo al giro del negocio los cuales se estiman su tiempo de uso u consumo sea a largo plazo.

Impuesto a la renta diferido se observa que los montos van en aumento siendo de mayor monto el año 2020 con 673,980 por motivo de los intereses, la corrección monetaria, la diferencia en cambio, comisiones que se relacionan con operaciones a través de créditos y, los gastos financieros que se originen en el país durante este periodo.

También se observa otros activos, neto un monto de 1,548,483 en el año 2016 y 1,450,418 en el año 2019 siendo de mayor monto a diferencia de los años 2017,2018 y 2020 que cierra con un monto menor de 1,403,250.

En conclusión, en activos no corrientes se observa que ha ido aumentando a través de los últimos cinco años cerrando el 2020 con un monto de 4,498,580.

V. DISCUSIÓN

1. La situación de la Rentabilidad económica en el BBVA, período 2016-2020, se caracterizó por incrementar sus saldos desde 2016-2019. Tal es así que pasó de 1.70 a 1.97 debido al beneficio que obtuvo de las inversiones realizadas, siendo el 2020 el de menor porcentaje de 0.61 debido a las medidas tomadas por el gobierno de cuarentena por Covid-19, lo cual imposibilitó el normal funcionamiento de las empresas.

De acuerdo con Sánchez (2002), la rentabilidad económica es una medida, que refiere a los activos en un período de tiempo de la empresa, con independencia de la financiación de los mismos, por lo que deducimos que de acuerdo al rendimiento de los activos de la empresa es que se debe el porcentaje de los periodos escritos en la tabla 1.

2. La utilidad neta de la entidad BBVA ha ido incrementando en estos últimos años, pero en el año 2020 tuvo una caída ya que tuvo más gastos por el impacto del Covid - 19 que afectó a nivel global en el ámbito económico. Se observa en la tabla 2 una caída en la utilidad neta de 41% a comparación del año anterior, en el 2020 obtuvo 655,136 en utilidad y por otro lado incremento sus gastos a 5,062,589 razón por la cual descendió su ingreso equivalente al 5%.

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP perteneciente al segundo trimestre del año 2018, las entidades financieras obtuvieron una utilidad neta de 4040.4 millones la cual denotó un incremento de 15.6% (545 millones) correspondiente al semestre 1 del período 2017 (SMV, 2020)

La SMV en la información publicada destaca el incremento de la utilidad neta en el año 2018 a comparación de los últimos 5 años.

Ya que tuvieron más ingresos por intereses a consecuencia de su cartera.

Por otro lado BBVA refleja un desempeño favorable debido a las ventas y valorización de las inversiones también por las comisiones.

3. El total activo de la entidad en los años 2016-2020, ha venido teniendo un aumento por años a diferencia con el año 2018, que se observa una baja en el activo no corriente del 4% debido a las pocas inversiones realizadas por la empresa, lo cual no ha influido mucho en el resultado positivo que se obtiene según la tabla 3 de 107,384,109 lo cual permitiría a la empresa cumplir con obligaciones futuras.

El activo total engloba todas las cuentas que representan todos los fondos disponibles, los préstamos otorgados a clientes así mismo a entidades, y los derechos que se perspectiva convertidos en efectivo, las inversiones en utilidad títulos también los bienes y arancel destinados a quedarse en la compañía y los gastos pagados por avanzado (Carles Bonás, 2017).

El autor menciona que el activo total en una entidad financiera agrupa las cuentas de los balances anuales, activos totales vienen a ser depósitos, acciones, bonos que se convertirán en efectivo con un periodo menor a un año.

VI. CONCLUSIONES

1. La rentabilidad económica en la entidad financiera BBVA, período 2016-2019, ha mostrado un continuo incremento debido al beneficio de sus créditos. Sin embargo, también se observa en el 2020 una baja debido a las medidas tomadas por el gobierno de cuarentena las cuales influye en la emisión de créditos con tasas de descuentos, créditos reprogramados sin intereses por Covid-19.
2. La utilidad neta de la empresa BBVA en los últimos 5 años han mostrado un constante crecimiento debido al servicio que brinda ya sea con el otorgamiento de préstamos, Comisiones, cartera de créditos entre otros. Pero sin embargo en el 2020 la entidad tuvo una disminución en la utilidad neta a raíz de la pandemia ya que por las medidas tomadas por el gobierno se paralizó las operaciones económicas .
3. El total activo del banco BBVA período 2016-2020 ha mostrado un continuo crecimiento ocasionando aumento a sus activos corrientes el cuál le permite ser rentable y ocupar el segundo lugar como sistema bancario a nivel nacional.

VII. RECOMENDACIONES

1. Sobre la rentabilidad económica (ROA), la gerencia debe evaluar la posibilidad de optimizar su actual gestión administrativa, a efectos de maximizar la utilización de las informaciones financieras con las que cuentan y de esta manera elevar el nivel de la toma de decisiones actuales.
2. Sobre la utilidad neta, la gerencia debe buscar estrategias para fidelizar clientes y de esta forma incorporar más usuarios por ello es muy necesario atender oportuna y eficientemente las necesidades de los clientes y así incrementar las ganancias.
3. Sobre los activos totales, la gerencia debe ampliar y optimizar un permanente contacto con los usuarios y seguir innovando con el acceso a servicios financieros mediante diferentes canales con las mismas condiciones.
4. Se recomienda a los posteriores investigadores distinguir los diferentes factores de la variable rentabilidad económica ROA sus indicadores y dimensiones a manera de ampliar los resultados así mismo brindar una información confiable del estudio, la cual servirá a la gerencia empresarial para la buena toma de decisiones sobre el rendimiento económico.

REFERENCIAS

- Acuña, R y Cristando, L. (2016). *Análisis de la rentabilidad económica y social de la producción de huevos de codornices de la ciudad de Chiclayo* (Tesis de licenciatura, Universidad Señor de Sipán). https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/2251/tesis_original.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Adler, R y López, R. (2014). *Ética profesional en Educación Superior. (1era Ed). Finalidades, estrategias y desafíos de la formación. (pp.150)*. México: Universidad Autónoma de Sinaloa. Editorial: ediciones del Lirio.
<https://roderic.uv.es/handle/10550/41252>
- Aguirre, C y Barona, C. (2020). *Análisis empírico de la rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones en “Cementos Pacasmayo”, periodo 2012-2019*. (Tesis de pregrado, Universidad Peruana Unión).
https://scholar.googleusercontent.com/scholar?q=cache:Svo_km400Q8J:scholar.google.com/++ratio+ROA+++indicador+finnaciero+Aguirre+et+al,+2020&hl=es&as_sdt=0,5&as_vis=1
- Aguirre, C. Barona, L y Dávila, C. (2020). *La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial*. (Revista de Investigación: Valor Contable, 7(1), 50-64).
[file:///C:/Users/mirian/Downloads/1396-sexto%20del%20art%C3%ADculo-2334-1-10-20201214%20\(6\).pdf](file:///C:/Users/mirian/Downloads/1396-sexto%20del%20art%C3%ADculo-2334-1-10-20201214%20(6).pdf)

Alejos, P. (2020). *Dictamen de los auditores externos independientes*. Caipo & Asociados S. Civil de Responsabilidad Limitada, representantes de KPMG. Superintendencia del Mercado de Valores.

<https://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/EEFF%20Consolidado%202020.pdf>

Albuquerque, F. (2018) *Conceptos básicos de economía. En busca de un enfoque ético, social y ambiental*. (pp.120). Barcelona: Instituto Vasco de competitividad – Fundación Deusto.

<https://www.orquestra.deusto.es/images/investigacion/publicaciones/libros/colecciones-especiales/Conceptos-basicos-economia-enfoque-etico.pdf>

Arias, F. (2004). *Técnicas de análisis de datos*. Obtenido de <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2014/06/tecnicas-de-analisis-de-datos-ejemplo.html>

Avalos, M. (2014). *Las variables y su operacionalización en la investigación educativa*. Segunda parte. Revista Coronado.15(69), 170-180.

http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442019000400171

Baumol, P y Blinder, C. (2011). *Ciencias económicas principios y política actualización de la undécima edición de 2010*. (pp.40). Universidad de Nueva York y Universidad de Princeton https://www.cengage.com/economics/discipline_content/preview_guide/preview_guide/PreviewGuide_BaumolBlinder_11e.pdf

Carrero, E. (2017). *El instrumento de recolección de datos cuestionario*.
Obtenido de
<https://todosobretesis.com/instrumento-de-recoleccion-de-datos-cuestionario/>

Castillo, O. (2017) *Apalancamiento y rentabilidad en empresas industriales que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima (BVL), periodo 2014-2015*. (Tesis para obtener el título de bachiller, Universidad César Vallejo).
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/7756/Castillo_OLR.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Díaz, T. (2018). *Concepto de total egresos*. Obtenido de
<https://www.economiasimple.net/glosario/egresos>

Economía y Finanzas (2015). *Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México. (pp.71-83)*. Instituto mexicano de ejecutivos de finanzas.
<https://www.redalyc.org/pdf/4237/423739513004.pdf>

Fernández, B. (2018). *Análisis Financiero Aplicado a una Empresa Familiar Corporativo comercial Cabus spA. Chile*.
(Tesis para obtener el título de Licenciado)
<http://renati.sunedu.gob.pe/bitstream/sunedu/2028723/1/BricenoFernandezA.pdf>

Gerena, F. (2016). *Investigación aplicada*. Obtenido de
<https://sites.google.com/site/fiorellavinvestigacionaplicada/definicion-de-autores>

Gómez, R. Hernández, R y García, R. (2017). *Influencia de los gastos en la rentabilidad de la empresa Corporación Técnica de Fluidos S.A.* ubicado en cercado de Lima, año 2016. (Tesis para obtener el título de contador público, Universidad Peruana de las Américas).

<https://n9.cl/753gp>

Gonzales, J y Villacorta, L. (2016). *Determinantes de la rentabilidad del sector bancario peruano 2005 – 2015.* (Tesis para obtener el grado académico de magister en finanzas corporativas, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas).

https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/620811/2016%2009%2023%20Tesis%20MFC%20Gonzales_Villacorta.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Hernández, R y Fernández, L. (2018). *El presupuesto para los proyectos de investigación. Actualización de la metodología vigente para la planificación.* *Revista UAEH.* 19(1), 52-60.

<https://www.medigraphic.com/pdfs/revcubsaltra/cst2018/cst181i.pdf>

Hernández, S y Ávila, D. (2020). *Técnicas e instrumentos de recolección de datos.* *Boletín Científico De Las Ciencias Económico Administrativas Del ICEA,* 9(17), 51-53.

<https://doi.org/10.29057/icea.v9i17.6019>

Johnson, R. (2018). *Las definiciones de rotación de los activos totales y el margen de ganancias.* Obtenido de

<https://pyme.lavoztx.com/las-definiciones-de-rotacin-de-activos-totales-y-el-margen-de-ganancias-10531.html>

Kerlinger, F y Lee, B. (2002). *Investigación del comportamiento. cuarta edición. (pp.27). Universidad de California*
https://padron.entretemas.com.ve/INICC20182/lecturas/u2/kerlinger_investigacion.pdf

López, B. (2018). *Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Coesti S.A. estación de servicio año 2017.* (Tesis para optar el título profesional de contador público, Universidad Privada del Norte)
[file:///C:/Users/mirian/Downloads/Lopez%20Brice%C3%B1o%20Lauro%20Amarildo%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/mirian/Downloads/Lopez%20Brice%C3%B1o%20Lauro%20Amarildo%20(1).pdf)

López, P. (2004). *Población muestra y muestreo.* Revista punto cero. 9(8) 69-74.
http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-02762004000100012

López, A. (2004) *Artículo de población muestra y muestreo.* Revista punto cero.
http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-02762004000100012

Macas, A y Luna, G. (2010). *Análisis de rentabilidad económica y financiera y propuesta de mejoramiento en la empresa comercializadora y exportadora de bioacuáticos Coexbi S.A del Canton Huaquillas en los períodos contables 2008-2009.* (Tesis para optar el grado de Ingeniería en contabilidad y auditoría, Universidad Nacional de Loja)
[file:///C:/Users/mirian/Downloads/tesis%20ing.%20en%20contabilidad%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/mirian/Downloads/tesis%20ing.%20en%20contabilidad%20(1).pdf)

- Nunes, P. (2016). *Concepto de Activos Corrientes*. Obtenido de <https://knoow.net/es/cieeconcom/gestion/activos-corrientes/>
- Olivares, J y Pinto, B. (2013). *Variables cuantitativas y su incidencia en la rentabilidad del activo. Caso: pymi's del Municipio San Cristóbal, Venezuela*. *Revista actualidad contable faces*. 17(28), 56-80. <https://www.redalyc.org/pdf/257/25731098005.pdf>
- Peñaloza, V. (2018). *Activos totales e ingresos financieros en la Caja Sullana en el período 1993-2016*. (Tesis para obtener el título profesional, Universidad José Carlos Mariátegui) http://repositorio.ujcm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12819/476/Jackemy_Tesis_titulo_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Puente, M y Andrade, F. (2016). *Relación entre la diversificación de productos y la rentabilidad empresarial*. *Revista ciencia UNEMI*. 9(18), 73-80. <https://www.redalyc.org/pdf/5826/582663825010.pdf>
- Raffino, M. (2020). *Concepto de la utilidad neta*. *Revista Editorial Etecé*. 22(40), 60-76. <https://concepto.de/utilidad-2/>
- Rabines, M y Tornero, M. (2019). *Factores que inciden en la rentabilidad y liquidez de la empresa Mebustrack SAC La Esperanza - Trujillo, Período 2015-2018*. (Tesis para obtener el título profesional de Licenciado en Administración, Universidad César Vallejo) https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/45628/Rabines_RCD-Tornero_PMA-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rodríguez, P. (2010). *Metodología cuantitativa. Artículo ECONSTOR.* pp.16 (3), 31-52.
https://www.eumed.net/tesisdoctorales/2012/eal/metodologia_cuantitativa.html

Romo, C. Valdivia, R y Carranza, J. (2014). *Brechas de rentabilidad económica en pequeñas unidades de producción de leche en el altiplano central mexicano*
Revista mexicana de ciencias pecuarias. 5(3), 273-290.
[http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-11242014000300002&lng=es&tlng=es.](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-11242014000300002&lng=es&tlng=es)

Roque, R. (2016) *Gestión del capital de trabajo y la rentabilidad de la compañía Administradora y inversora Pacífico Sur S.A.C. para el año 2016.* (Tesis para obtener el título profesional de Contador Público, Universidad César Vallejo).
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/10186/roque_rj.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rueda, J. (2018). *El análisis de los ratios económicos y financieros estudia la liquidez, solvencia y rentabilidad de tu proyecto de negocio.* Obtenido de
<https://jraeconomistas.com/ratios-economicos/>

Sánchez, S. (s.f). *La rentabilidad económica y financiera de la gran empresa española. Análisis de los factores determinantes.* Revista española de financiación y contabilidad. 14(78), 159-178.
[file:///C:/Users/mirian/Downloads/DialnetLaRentabilidadEconomicaYFinancieraDeLaGranEmpresaE-44122%20\(7\).pdf](file:///C:/Users/mirian/Downloads/DialnetLaRentabilidadEconomicaYFinancieraDeLaGranEmpresaE-44122%20(7).pdf)

Sarmiento, L y Roldan, K. (2017). *Análisis de cómo afecta el PBI a la gestión financiera de los cuatro principales bancos del Perú en los años 2011 – 2014*. (Tesis para obtener el título profesional de Licenciado en Banca y Seguros, Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa)
<http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/2801/BSsaesIm.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Suarez, B y Ferrer, M. (2008). *Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo*. *Revista de ciencias sociales* 14(1), 88-109.
http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008

Toledo, D. (2018). Población, muestra y muestreo. Obtenido de
<https://core.ac.uk/download/pdf/80531608.pdf>

Velásquez, J. (2019) *Impacto de los créditos por el Banco de Crédito del Perú en su rentabilidad en el Período 2005 – 2015*. (Tesis para obtener el Título profesional de Economista, Universidad César Vallejo)
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/40209/Neciosup_VJA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Westreicher, G (2015). *Rentabilidad económica ROA*. Obtenido de
<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-economica.html>

ANEXOS

Anexo N° 01

Matriz de operacionalización de la variable de estudio

Variable de estudio	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicadores	Escala de medición
Rentabilidad económica (ROA)	La rentabilidad económica representa la eficiencia y el rendimiento de la entidad, en la utilización de sus activos o recursos económicos para la adquisición de beneficios a favor de la empresa (Acuña y Cristando, 2016)	La rentabilidad económica es limitada a la productividad del activo sin tener en cuenta la forma de financiación tampoco el costo intrínseco de los medios de financiación (Oliveros y Pinto, 2015)	Utilidad neta	Total ingreso	De razón
				Total egreso	
			Activos totales	Activos corrientes	De razón
				Activos no corriente	

Nota: Los indicadores corresponden a los Estados Financieros de la empresa BBVA, publicados por la Superintendencia del Mercado de Valores.

Anexo N° 02
Información de la Superintendencia del Mercado de Valores
BBVA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA – AL 31.Dic.2016

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
En miles de \$'

ACTIVO	Notas	2016	2015	PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	2016	2015
Disponible	4	20.888.598	23.432.484	Obligaciones con el público	9	47.946.804	46.439.852
Fondos interbancarios	10	728.080	363.589	Fondos interbancarios	10	-	128.015
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	5	233.153	94.887	Depósitos de empresas del sistema financiero y organismos financieros internacionales		1.407.661	1.376.558
Inversiones disponibles para la venta	5	2.882.747	4.720.019	Adeudos y obligaciones financieras	11	12.023.795	14.370.386
Inversiones a vencimiento	5	470.686	462.732	Derivados para negociación	15	710.588	1.265.340
Cartera de créditos	6	49.955.024	47.848.768	Derivados de cobertura	15	161.691	118.915
Derivados para negociación	15	838.715	1.327.552	Cuentas por pagar	8 (b)	8.367.216	9.702.873
Derivados de cobertura	15	3.589	7.467	Inpuestos corrientes		2.095	608
Cuentas por cobrar		41.518	25.432	Provisiones	8 (c)	545.154	488.426
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados		217.944	155.399	Otros pasivos	8 (d)	423.689	925.390
Participaciones en asociadas		3.873	3.881	TOTAL PASIVO		71.588.693	74.816.363
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	7	893.661	878.263	PATRIMONIO NETO			
Impuestos corrientes		261.015	242.935	Capital social	12 (a)	4.401.368	3.784.146
Impuesto a la renta diferido activo	19	423.439	376.798	Reservas	12 (b)	1.249.175	1.111.786
Otros activos	8 (a)	727.938	1.132.330	Ajustes al patrimonio	12 (d)	380	(11.549)
Plusvalía	1 (a)	5.289	-	Resultados acumulados	12 (c)	1.335.653	1.371.790
				TOTAL PATRIMONIO		6.986.576	6.256.173
TOTAL ACTIVO		78.575.269	81.072.536	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		78.575.269	81.072.536
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	14	25.513.948	26.042.872	RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	14	25.513.948	26.042.872

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Información de la Superintendencia del Mercado de Valores

BBVA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA – AL 31. Dic.2017

BBVA BANCO CONTINENTAL Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2017	2016	<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2017	2016
Activo				Pasivo y patrimonio			
Disponible	5	15,326,501	20,888,598	Obligaciones con el público y depósitos de empresas del Sistema Financiero	12	49,326,064	49,354,465
Fondos interbancarios		-	728,080	Fondos interbancarios		911,486	-
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, disponibles para la venta y a vencimiento	6	7,709,116	3,586,586	Adeudos y obligaciones financieras	13	11,108,707	12,023,795
Cartera de créditos, neto	7	49,996,441	49,955,024	Derivados para negociación	8	383,174	710,588
Derivados para negociación	8	499,288	838,715	Derivados de cobertura	8	142,782	161,691
Derivados de cobertura	8	1,191	3,589	Provisiones y otros pasivos	14	7,079,315	9,338,154
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados		207,976	217,944	Total pasivo		68,951,528	71,588,693
Participaciones en asociadas	9	12,226	3,873	Patrimonio	15		
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	10	923,324	893,661	Capital social		4,883,119	4,401,368
Crédito mercantil	1.(b)	5,289	5,289	Reservas		1,383,079	1,249,175
Impuesto a la renta diferido	24	370,701	423,439	Ajustes al patrimonio		6,387	380
Otros activos, neto	11	1,558,746	1,030,471	Resultados acumulados		1,386,686	1,335,653
Total activo		76,610,799	78,575,269	Total patrimonio		7,659,271	6,986,576
Riesgos y compromisos contingentes	16	24,648,941	25,513,948	Total pasivo y patrimonio		76,610,799	78,575,269
				Riesgos y compromisos contingentes	16	24,648,941	25,513,948

Información de la Superintendencia del Mercado de Valores

BBVA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA – AL 31.Dic.2018

BBVA Banco Continental y Subsidiarias
Estado Consolidado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2018	2017	<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2018	2017
Activo				Pasivo y patrimonio			
Disponible	5	12,934,941	15,326,501	Obligaciones con el público y depósitos de empresas del Sistema Financiero	12	51,007,523	49,326,064
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	6	6,540,074	7,709,116	Fondos interbancarios		817,265	911,486
Cartera de créditos, neto	7	52,015,135	49,996,441	Adeudos y obligaciones financieras	13	10,370,961	11,108,707
Derivados para negociación	8	457,876	499,288	Derivados para negociación	8	348,759	383,174
Derivados de cobertura	8	1,439	1,191	Derivados de cobertura	8	197,492	142,782
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados		248,430	207,976	Provisiones y otros pasivos	14	3,888,505	7,079,315
Participaciones en asociadas	9	13,758	12,226	Total pasivo		66,630,505	68,951,528
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	10	940,176	923,324	Patrimonio	15		
Crédito mercantil		5,289	5,289	Capital social		5,368,602	4,883,119
Impuesto a la renta diferido	24	385,444	370,701	Reservas		1,522,035	1,383,079
Otros activos, neto	11	1,460,156	1,558,746	Ajustes al patrimonio		(7,996)	6,387
				Resultados acumulados		1,469,572	1,386,686
Total activo		74,982,718	76,610,799	Total patrimonio		8,352,213	7,659,271
Riesgos y compromisos contingentes	16	26,237,810	24,648,941	Total pasivo y patrimonio		74,982,718	76,610,799
				Riesgos y compromisos contingentes	16	26,237,810	24,648,941

Información de la Superintendencia del Mercado de Valores

BBVA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA – AL 31.Dic.2019

Banco BBVA Perú y Subsidiarias
Estado Consolidado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2019	2018
Activo			
Disponible	5	14,816,709	12,934,941
Fondos interbancarios		150,137	-
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	6	6,639,844	6,540,074
Cartera de créditos, neto	7	56,398,279	52,015,135
Derivados para negociación	8	567,686	457,876
Derivados de cobertura	8	4,611	1,439
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados		187,561	248,430
Participaciones en asociadas	9	15,602	13,758
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	10	988,104	940,176
Impuesto a la renta diferido	24	439,139	365,444
Otros activos, neto	11	1,569,911	1,460,156
Crédito mercantil	11	1,316	5,289
Total activo		81,778,899	74,982,718
Riesgos y compromisos contingentes	16	29,978,308	26,237,810

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2019	2018
Pasivo			
Obligaciones con el público y depósitos de empresas del Sistema Financiero	12	56,159,283	51,007,523
Fondos interbancarios		150,016	817,265
Adeudos y obligaciones financieras	13	9,678,796	10,370,961
Derivados para negociación	8	490,934	348,759
Derivados de cobertura	8	19,777	197,492
Provisiones y otros pasivos	14	6,099,627	3,888,505
Total pasivo		72,598,433	66,630,505
Patrimonio			
Capital social	15	5,885,209	5,368,602
Reservas		1,669,835	1,522,035
Ajustes al patrimonio		22,816	(7,996)
Resultados acumulados		1,602,606	1,469,572
Total patrimonio		9,180,466	8,352,213
Total pasivo y patrimonio		81,778,899	74,982,718
Riesgos y compromisos contingentes	16	29,978,308	26,237,810

Información de la Superintendencia del Mercado de Valores

BBVA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA – AL 31.Dic.2020

Banco BBVA Perú y Subsidiarias

Estado Consolidado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

En miles de soles	Nota	2020	2019	En miles de soles	Nota	2020	2019
Activo				Pasivo y patrimonio			
Disponible	5	24,954,267	14,816,709	Obligaciones con el público y depósitos de empresas del Sistema Financiero	12	72,212,597	56,159,283
Fondos interbancarios		137,599	150,137	Fondos interbancarios		72,421	150,016
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados y disponibles para la venta	6	11,421,340	6,639,844	Adeudos y obligaciones financieras	13	7,063,718	9,678,796
Cartera de créditos, neto	7	66,593,761	56,398,279	Derivados para negociación	8	876,395	490,934
Derivados para negociación	8	896,595	567,686	Derivados de cobertura	8	14,633	19,777
Derivados de cobertura	8	103,354	4,611	Cuentas por pagar, provisiones y otros pasivos	14	17,745,648	6,099,627
Bienes realizables, recibidos en pago y adjudicados		129,126	187,561	Total pasivo		97,975,412	72,598,433
Participaciones en asociadas	9	4,582	15,602	Patrimonio	15		
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	10	1,013,105	988,104	Capital social		6,529,189	5,885,209
Impuesto a la renta diferido		685,326	439,139	Reservas		1,831,131	1,669,835
Otros activos, neto	11	1,396,213	1,569,911	Ajustes al patrimonio		119,148	22,816
Crédito mercantil		-	1,316	Resultados acumulados		882,408	1,602,606
Total activo		107,337,268	81,778,899	Total patrimonio		9,361,856	9,180,466
Riesgos y compromisos contingentes	16	34,034,065	29,978,308	Total pasivo y patrimonio		107,337,268	81,778,899
				Riesgos y compromisos contingentes	16	34,034,065	29,978,308

Anexo N° 03

Información de la Bolsa de Valores: 2016 – 2020

BBVA



Índices financieros 2016

INDICADORES FINANCIEROS / FINANCIAL RATIOS	31/12/2016
Liquidez / Liquid Ratio	0.50
Rotación en Activos / Gross Sales to Total Assets	0.06
Solvencia / Solvency	0.91
Deuda / Patrimonio / Debt / Equity	10.25
Rentabilidad de Capital % / Return on capital %	30.40
Rentabilidad sobre Activos % / Return on Assets %	1.70
Rentabilidad de Patrimonio % / Return on Equity %	19.14

Información de la Bolsa de Valores: 2016 – 2020

BBVA

Índices financieros 2017

INDICADORES FINANCIEROS / FINANCIAL RATIOS	31/12/2017
Liquidez / Liquid Ratio	0.95
Disponibile /	0.20
Solvencia / Solvency	11.00
Eficiencia y Gestión % /	37.51
Intermediación Financiera % /	81.19
Rentabilidad sobre Activos % / Return on Assets %	1.81
Rentabilidad de Patrimonio % / Return on Equity %	18.11

Información de la Bolsa de Valores: 2016 – 2020

BBVA

Índices financieros
2018

INDICADORES FINANCIEROS / FINANCIAL RATIOS	31/12/2018
Liquidez / <u>Liquid Ratio</u>	0.71
Disponible % /	17.19
Solvencia / <u>Solvency</u>	9.69
Eficiencia y Gestión % /	36.36
Intermediación Financiera % /	80.03
Rentabilidad sobre Activos % / <u>Return on Assets %</u>	1.96
Rentabilidad de Patrimonio % / <u>Return on Equity %</u>	17.66

Información de la Bolsa de Valores: 2016 – 2020

BBVA

Índices financieros
2019

INDICADORES FINANCIEROS / FINANCIAL RATIOS	31/12/2019
Liquidez / <u>Liquid Ratio</u>	0.80
Disponible % /	18.11
Solvencia / <u>Solvency</u>	9.60
Eficiencia y Gestión % /	36.79
Intermediación Financiera % /	79.92
Rentabilidad sobre Activos % / <u>Return on Assets %</u>	1.97
Rentabilidad de Patrimonio % / <u>Return on Equity %</u>	17.52

Información de la Bolsa de Valores: 2016 – 2020

BBVA

Índices financieros 2020

INDICADORES FINANCIEROS / FINANCIAL RATIOS	31/12/2020
Liquidez / Liquid Ratio	0.84
Disponible %	23.22
Solvencia / Solvency	11.72
Eficiencia y Gestión %	40.25
Intermediación Financiera %	79.66
Rentabilidad sobre Activos % / Return on Assets %	0.61
Rentabilidad de Patrimonio % / Return on Equity %	6.99

Fórmula de los indicadores financieros

INDICADORES FINANCIEROS / FINANCIAL INDICATORS			
BANCOS - FINANCIERAS / BANKS - FINANCIAL COMPANIES			
(1) LIQUIDEZ :		(1) LIQUIDITY :	
Liquidez	= $\frac{\text{Disponible}}{\text{Obligaciones a la vista}}$	Liquidity	= $\frac{\text{Funds Available}}{\text{Obligations}}$
Liquidez (%)	= $\frac{\text{Disponible}}{\text{Activo Total}}$	Liquidity (%)	= $\frac{\text{Funds Available}}{\text{Total Assets}}$
(2) SOLVENCIA :		(2) SOLVENCY :	
Solvencia	= $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Capital Social + Reserva}}$	Solvency	= $\frac{\text{Total Liabilities}}{\text{Capital Stock + Reserve}}$
(3) EFICIENCIA Y GESTION :		(3) EFFICIENCY AND MANAGMENT :	
Eficiencia y Gestión	= $\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Total}}$	Efficiency and Managment	= $\frac{\text{Operating expenses}}{\text{Total Financial Margin}}$
(4) RENTABILIDAD :		(4) RETURN :	
Rentabilidad sobre Activos (%)	= $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$	Return on Assets (%)	= $\frac{\text{Net Profit}}{\text{Total Assets}} \times 100$
Rentabilidad Patrimonial (%)	= $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$	Return on Equity(%)	= $\frac{\text{Net Profit}}{\text{Equity}} \times 100$