



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**Análisis comparativo de la liquidez y la rentabilidad en Banca Múltiple
supervisada por la SBS de los años 2018-2020**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE :

Contador Público

AUTORA:

Valles Fernandez, Monica Elizabeth (ORCID: 0000-0002-3279-4250)

ASESORA:

Mg, Espinoza Gamboa, Ericka Nelly (ORCID: 0000-0002-5320-4694)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA — PERÚ

2022

Dedicatoria

La presente tesis la dedico a mis padres:

Mi madre Teresa Fernández Rengifo que estuvo siempre a mi lado brindándome su mano, dándome a cada instante una palabra de aliento para llegar a culminar mi profesión.

A mi padre Carlos Landres Valles Vargas que ahora se encuentra en el cielo, eres uno de los motores principales para cumplir esta meta. Espero te sientas orgulloso de mí, ahí en el cielo.

a mis hermanos (as) y sobrinos (as), por respetar el tiempo que tomo poder para realizarme profesionalmente, los amo.

y finalmente a mi novio: Miguel Bustinza Velarde una pieza fundamental en mi vida, por estar siempre para mí, por acompañarme durante este proceso y por nunca dudar que lo lograría. Te amo.

Agradecimiento

En primer lugar, quiero agradecer a mi centro de trabajo “Deresac” liderada por la Dra. Dayana Dal Pont, por su confianza y apoyo económico que fueron necesarios para llevar a cabo mi proyecto y por ende mi titulación.

También agradecer a mi asesora Mg. Ericka Espinoza, quien con su apoyo y conocimiento nos guio para realizar y culminar satisfactoriamente este proyecto.

Finalmente, a la Universidad Cesar Vallejo por recibir a los bachilleres de universidades no licenciadas, muy orgullosos de poder obtener nuestro título profesional en esta casa de estudios.

Índice de contenidos

Dedicatoria	iii
Agradecimiento.....	iv
Índice de contenidos.....	v
Índice de tablas	vi
Índice de figuras	viii
Resumen.....	ix
Abstract	x
I. INTRODUCCIÓN.....	11
II. MARCO TEÓRICO	15
III. METODOLOGÍA.....	28
3.1. Tipo y diseño de investigación	28
3.2. Variables y operacionalización:.....	30
3.3. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis	31
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	33
3.5. Procedimientos	33
3.6. Método de análisis de datos.....	34
3.7. Aspectos éticos	35
IV. RESULTADOS	37
V. DISCUSIÓN.....	98
VI. CONCLUSIONES.....	103
VII. RECOMENDACIONES	105
REFERENCIAS	107
ANEXOS	115

Índice de tablas

Tabla 1. Operacionalización de variables	30
Tabla 2. Población de la investigación	31
Tabla 3. Bancas de la muestra.....	32
Tabla 4. Análisis horizontal del estado de situación financiera del BBVA	38
Tabla 5. Análisis horizontal del estado de resultados del BBVA	42
Tabla 6. Análisis vertical del estado de situación financiera del BBVA	45
Tabla 7. Análisis vertical del estado de resultados del BBVA	49
Tabla 8. Análisis horizontal del estado de situación financiera del Banco de crédito del Perú.....	52
Tabla 9. Análisis horizontal del estado de resultados del Banco de crédito del Perú	56
Tabla 10. Análisis vertical del estado de situación financiera del Banco de crédito del Perú.....	59
Tabla 11. Análisis vertical del estado de resultados del Banco de crédito del Perú	63
Tabla 12. Análisis horizontal del estado de situación financiera de Scotiabank Perú	66
Tabla 13. Análisis horizontal del estado de resultados de Scotiabank Perú	70
Tabla 14. Análisis vertical del estado de situación financiera de Scotiabank Perú	73
Tabla 15. Análisis vertical del estado de resultados de Scotiabank Perú	76
Tabla 16. Análisis horizontal del estado de situación financiera de Interbank	79
Tabla 17. Análisis horizontal del estado de resultados de Interbank.....	83
Tabla 18. Análisis vertical del estado de situación de situación financiera de Interbank	86
Tabla 19. Análisis vertical del estado de resultados de Interbank.....	89

Tabla 20. Liquidez corriente de la banca múltiple	92
Tabla 21. Liquidez severa de la banca múltiple	93
Tabla 22. Liquidez absoluta de la banca múltiple.....	94
Tabla 23. Capital de trabajo de la banca múltiple	95
Tabla 24. Rentabilidad económica de la banca múltiple	96
Tabla 25. Rentabilidad financiera de la banca múltiple	97
Tabla 26. Margen bruto de la banca múltiple	98
Tabla 27. Margen neto de la banca múltiple	99
Tabla 28. Matriz de consistencia.....	116
Tabla 29. Lista de cotejo	117

Índice de figuras

Figura 1. Liquidez corriente de la banca múltiple.....	92
Figura 2. Liquidez severa de la banca múltiple.....	93
Figura 3. Liquidez absoluta de la banca múltiple	94
Figura 4. Capital de trabajo de la banca múltiple.....	95
Figura 5. Rentabilidad económica de la banca múltiple.....	96
Figura 6. Rentabilidad financiera de la banca múltiple	97
Figura 7. Margen bruto de la banca múltiple	98
Figura 8. Margen neto de la banca múltiple.....	99

Resumen

El objetivo de esta investigación fue analizar las comparaciones de la liquidez y rentabilidad de las bancas múltiples supervisadas y regidas por la SBS de los periodos 2018-2020; para ello se empleó la metodología de tipo básico, enfoque cuantitativo, no experimental, método descriptivo-comparativo y corte longitudinal, por lo que se utilizó a los estados financieros de las 16 entidades del 2018 al 2020, quedando 24 EEFF y se utilizó el análisis documental.

Se encontró que las variaciones de la liquidez fue positiva, la más alta fue de Scotiabank siguiendo Interbank y los más bajos los poseían BBVA y el BCP; mientras que en la rentabilidad todos fueron afectados por la crisis mundial, quedando como una posición alta en el ROE (2018) el BCP con 0.025 y un nivel bajo de 0.003 en Scotiabank, en cuanto al ROA el mejor fue el BCP con 0.197 seguido de 0.196 de Interbank y el más bajo fue 0.027 de Scotiabank; en el margen bruto resaltó el BCP y en el margen neto el más alto fue BCP con 0.362. En conclusión, los índices de liquidez fueron positivos en los tres ciclos y los indicadores de rentabilidad se redujeron más del 50% al 2020.

Palabras clave: liquidez, rentabilidad, banca múltiple, comparaciones

Abstract

The objective of this research was to analyze the comparisons of the liquidity and profitability of the multiple banks supervised and governed by the SBS for the periods 2018-2020; For this, the basic type methodology, quantitative, non-experimental approach, descriptive-comparative method and longitudinal cut were used, for which the financial statements of the 16 entities from 2018 to 2020 were used, leaving 24 financial statements and the analysis was used. documentary film.

It was found that the variations in liquidity were positive, the highest was from Scotiabank following Interbank and the lowest were held by BBVA and BCP; while in profitability all were affected by the global crisis, with BCP remaining as a high position in ROE (2018) with 0.025 and a low level of 0.003 in Scotiabank, in terms of ROA the best was BCP with 0.197 followed by 0.196 from Interbank and the lowest was 0.027 from Scotiabank; in the gross margin BCP stood out and in the net margin the highest was BCP with 0.362. In conclusion, liquidity indices were positive in all three cycles and profitability indicators fell by more than 50% by 2020.

Keywords: liquidity, profitability, commercial banking, comparisons

I. INTRODUCCIÓN

El sector financiero es un factor crucial en el desarrollo económico, siendo la participación de las entidades financieras de gran importancia, ya que constituyen una vital fuente de financiación para las personas y organizaciones inmersas en el campo empresarial. En ese sentido, en el continente americano solo el 45% de las pymes tienen acceso al crédito, brindado por entidades bancarias; manifestando el imperativo de contar con mayor acceso a productos crediticios. En este escenario, los productos más usados fueron las cuentas corrientes con el 93,57%, las líneas crediticias con un 36,88%, dentro de las cuales, los préstamos a plazo representan un 23,42%; lo anterior, evidencia condiciones limitantes en cuanto a capacidad de expansión y crecimiento para las pymes (Pérez y Titelman, 2018)

A nivel internacional, los bancos de Kuwait poseen gastos generales elevados, sus costos de operación y sus indicadores de interés hacen que su rentabilidad sea negativa; por ello, su mínimo de ROE llegó a -135.99% y su liquidez es eficiente con parámetros mínimos de 41.49% hasta el 70.1%. Por otro lado, los bancos comerciales de EE. UU, invierten un 6% de su capital y solo obtienen el 1% de ganancias generando un aumento del 1% en sus activos líquidos; sin importar su tamaño (Faisal et al., 2019). En el sector bancario de Macedonia como lo exponen Gockov y Hristovski (2019) poseen factores internos como el valor rezagado de liquidez, los altos porcentajes de mora, el casi nulo índice de efectivo disponible y el tamaño de los bancos; los cuales imposibilitan que la liquidez sea medida de forma positiva con la rentabilidad, por lo que conlleva a obtener indicadores del ROA con -0.45 (Muhamad y Mohamed, 2018).

Mojanty y Mehrotra (2018) encontraron que en 20 bancos del sector público y privado en la India presentan una significancia negativa en la relación de la liquidez con la rentabilidad, debido a que poseen exceso en su liquidez y no lo invierten para generar ganancias, lo que ocasiona tener recursos en ociosidad. Todo lo contrario, a Erfani y Vasigh (2018) quienes evidenciaron que los bancos islámicos convencionales están presentando insolvencias y no pueden pagar sus deudas debido a la excesiva colocación de créditos y no contar con dinero en sus cuentas o en caja; por lo que tienen que adquirir préstamos, lo que afecta que sus gastos

asciendan. Las entidades financieras en Turquía, como lo afirma İncekara y Çetinkaya (2019) están siendo afectada por la morosidad de los clientes lo que no le permite que puedan tener la liquidez, ni la solvencia necesaria para que operen con normalidad, por lo que corren el riesgo al 97% de sus inversiones.

A nivel nacional, según la SBS la rentabilidad de las organizaciones financieras se vio severamente afectadas debido a la crisis mundial del covid-19, debido a la reducción de la cartera de consumo del -11% para el 2020, quedando hasta marzo del 2021 en -4.2% del ROE (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2021). De tal forma, el gobierno peruano creó el Programa de Garantía del Gobierno Nacional a la Cartera Crediticia de las empresas del Sistema Financiero para las que no cuenten con instrumentos de liquidez y tengan un respaldo de hasta el 20% (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2020). Por otro lado, el reporte de estabilidad financiera del BCRP (2021), señala que la utilidad neta sobre sus activos de los bancos en el 2018 y 2019 se mantuvo en 2.3%, mientras que para el 2020 llegó hasta el 0.7%; por otro lado, el ROA varió del 2.1% al 0.1%.

Heredia y Homero (2019) hacen mención que la morosidad en la Caja de Ahorro y Crédito fue de 5.89%, esta intervino en la rentabilidad, a nivel del ROA con el 1% y el ROE con 4.9%; esto se debe porque no se solicita garantía al colocar créditos, además de no analizar los riesgos de cobranza al no recuperar los créditos. Así mismo Periche et al. (2020) afirma que tanto la liquidez como la rentabilidad se vieron alteradas negativamente por el impago pendientes crediticios por parte de los clientes y mucho más con la presencia del Covid-19; llegando a obtener un índice de 5.35% en el rango de 120 días de morosidad y hasta el 7.16% en el de más de 30 días de incumplimiento.

A nivel local, las bancas múltiples que se encuentran supervisadas por la SBS, como son el BBVA, Banco de comercio, Banco de Crédito, Banco Falabella, Banco GNB, BANBIF, Pichincha, Santander Perú, MiBanco, Scotiabank Perú, entre otros (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2021). Estas empresas presentan contingencias con respecto a las provisiones y capital, frente al contexto covid-19; el cual, dicho porcentaje no debe de ser útil para sus operaciones comerciales, pero no todos cumplen con esta regla, afectando la liquidez al no poseer dinero en

efectivo para sus compromisos a corto plazo, ya que lo invierten en colocaciones; por lo que requieren de financiamiento y este hace pagar intereses altos, deduciendo el índice de rentabilidad y ascendiendo los gastos financieros.

Dentro de la banca múltiple, como mayor referente se tiene al BCP, el cual posee una diversificada participación dentro del sistema; prueba de ello es su liderazgo con el 33.2% de los créditos directos. Específicamente, a diciembre del 2016, obtuvo ratios con valores de 22.7% y 2.2%, en cuanto al ROE y ROA, del 2.2%. Por otro lado, el BBVA Continental, como segunda entidad más amplia del segmento peruano con el 22.1% de los préstamos directos, ofrece servicios financieros de banca universal; teniendo para el período 2016 un ROE equivalente al 20.2%, y un ROA del 1.7% (Cornejo et al., 2019).

Debido a la problemática expuesta anteriormente se procede a formular la pregunta problema general es ¿Cómo es el análisis comparativo de la liquidez y la rentabilidad de las Bancas Múltiples supervisadas por la SBS de los años 2018-2020?; y como específicas se tienen: i) ¿Cómo es el análisis comparativo de las dimensiones de la liquidez de las Bancas Múltiples supervisadas por la SBS de los años 2018-2020? y ii) ¿Cómo es el análisis comparativo de las dimensiones de la rentabilidad de las Bancas Múltiples supervisadas por la SBS de los años 2018-2020?

Esta investigación se justifica de manera teórica porque como lo infiere Sánchez et al. (2018) es la fundamentación de la investigación para dar respuesta a la pregunta del estudio; en este caso, permite discernir sobre la comparación entre dos grupos de razones financieras que evidencian la situación financiera por las que atraviesan las bancas múltiples, además de tener como cimiento a fuentes de información relevantes y coherentes con el tema de la investigación.

En su justificación práctica, se demostrará que tan rentable son estos entes financieros inspeccionados por la SBS junto con la liquidez que poseen, de acuerdo a los estándares que la plantea dicho ente regulador peruano, además que su comparación servirá para tratar la problemática que se suscita. Esta justificación según Ñaupas et al. (2018) responde al problema de una realidad de la sociedad,

por lo que su solución es importante para evaluar su desarrollo y resolución de lo que se quiere investigar.

Finalmente, metodológicamente se justifica porque según Muñoz (2018) se enfoca en que aspectos científicos se utilizó en la investigación y expone sus razones del porqué se usaron. En este caso se elabora mediante una tipología básica, con diseño no experimental, con enfoque cuantitativo y se optará por usar el análisis documental a la muestra determinada por el investigador, a esto se adhiere que será útil para indagaciones posteriores a este tema o adyacentes a este.

En ese contexto, los objetivos fueron, como general: Analizar comparativamente la liquidez y la rentabilidad de las bancas múltiples que supervisa la SBS de los años 2018-2020; y como específicos: i) Analizar comparativamente las dimensiones de la liquidez de las Bancas Múltiples supervisadas por la SBS de los años 2018-2020, y ii) Analizar comparativamente las dimensiones de la rentabilidad de las Bancas Múltiples supervisadas por la SBS de los años 2018-2020.

II. MARCO TEÓRICO

En este contexto se desarrollarán **antecedentes** internacionales y nacionales de los autores que estudiaron a la liquidez y rentabilidad, como se muestra a continuación:

En el **plano internacional**, Calahorrano et al. (2021) en su investigación titulada *“Financial Factors and Profitability in the Large and Medium Ecuadorian Banks, period 2016-2019”*, en español *“Indicadores financieros y rentabilidad en bancos grandes y medianos ecuatorianos, periodo 2016-2019”* tuvo como fin examinar el impacto de las razones financieras en la rentabilidad; en su metodología utilizó el modelo de regresión lineal múltiple y de alcance correlacional y se tomó al banco Guayaquil. Resultó que el ROA estaba entre 0.39% hasta 1.94% y su ROE de 4.54% hasta 17.62% y su liquidez de 19.16% hasta 43.01%. Culmina con la correlación según Pearson la liquidez es significativa respecto al ROA con el -0.3706, con el ROE -0.4559; asumiendo que la rentabilidad disminuye en cuanto la liquidez aumenta. Su aporte fue que la liquidez es un factor crucial que determinará el movimiento de la rentabilidad en los bancos ecuatorianos.

Además, Barcelos et al. (2020) en su artículo *“Análise Comparativa dos Indicadores Econômico-Financeiros entre Bancos do Brasil e dos Estados Unidos”* en español *“Análisis comparativo de los indicadores económico-financieros entre dos bancos de Brasil y de Estados Unidos”*, quiso comparar el comportamiento de las razones económica-financieras de los indicadores; para su metodología empleó a 21 bancos de Nueva York y Brasil, para cual utilizó el método descriptivo y correlativo. Se halló que la rentabilidad en Brasil con respecto al ROE estuvo baja de 0.10% al 0.19% y mucho más reducida para el ROA de 0.01% al 0.02%; en EEUU, el ROE se manejó entre 0.07% a 0.08% y el ROA en 0.01%; la liquidez para Brasil fue la mejor la liquidez inmediata con 3.86 a 5.62% y la peor fue la prueba ácida con 0.11 a 0.27%, para EEUU la inmediata varió entre 1.24 a 1.56% y la prueba ácida concuerda con la de Brasil. Determinando que en mejores situaciones se encuentran los bancos de Brasil, incidiendo que la reacción es significativa moderada con 0.555. Su aporte es que los bancos de Brasil generan mayor rentabilidad que los de EEUU.

En la tesis de Pereira (2019) titulada *“Situación financiera de una cooperativa de ahorro y crédito: enfoque desde los indicadores de liquidez, actividad,*

endeudamiento, rentabilidad y mercado” de la Universidad Técnica de Machala en Colombia, se propuso establecer un diagnóstico financiero a través de ratios financieras para evaluar la posición financiera real de la cooperativa; su metodología fue de teórica, interpretativa y descriptiva. Se evidenció que la liquidez estructural para el 2017 fue de 43.78% y al 2018 bajó al 32.73%, todo lo contrario, pasó con el capital de trabajo que acrecentó de S/. 75,013.842.44 a S/. 86,611,369.72, la razón corriente se mantuvo en 1.24 y 1.25, la liquidez rápida del 27.46% al 21.63%; en la rentabilidad, el ROE creció de 1.17% a 3.15% y el ROA 0.25% al 0.63%. Concluyendo que se tiene una liquidez favorable a pesar de bajar un poco, la rentabilidad no está siendo muy eficiente para los socios, pero en la actividad sí se está ganando y mejorando. Su contribución fue que la cooperativa sabe manejar sus finanzas.

Robayo (2019) en su investigación *“Relación entre liquidez y rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la Provincia de Chimborazo, periodo 2016”*, planteada en la Universidad Nacional de Chimborazo, Riobamba – Ecuador; se enfocó en analizar el comportamiento de la liquidez y rentabilidad mediante el examen de los indicadores; fue un estudio aplicado con enfoque cuantitativo y con la muestra de 6 cooperativas de Chimborazo. De ella resultó que del año 2015 al 2017 la que mejor liquidez obtuvo fue Educadores de Chimborazo al 2017 con el 83.04% y la menor fue Minga Ltda. con 14.12%; en la rentabilidad en el ROA la mejor fue Minga Ltda. Con 4.61% y la peor fue 0.22% de San Jorge Ltda. Y el ROE se posicionó con 12.06% 4 de octubre y el peor fue -21.95% de Minga Ltda. Por lo que afirma que los indicadores de liquidez han sido muy versátiles y la rentabilidad actúa de manera directa a las variaciones de la primera, por lo que por cada punto porcentual que aumenta la liquidez, la rentabilidad crece un 0.14%. Su aporte fue que las cooperativas tienen mayores riesgos a decaer rápidamente, por lo que se evidencia en sus indicadores.

Zaineldeen (2018) en su estudio llamado *“Liquidity and Profitability Analysis in the Palestinian Banking Sector”*, en español *“Análisis de liquidez y rentabilidad en el sector Bancario en Palestina”* se propuso examinar la relación entre liquidez y rentabilidad del sector bancario de Palestina; fue un estudio comparativo y correlacional, básico. Se reveló que la rentabilidad, el ROE para los años 2010 al

2016 varió de 12.72%, 10.85%, 9.82%, 10.53%, 10.01%, 9.05% y 9.27%; su ROA de 1.63%, 1.42%, 1.28%, 1.33%, 1.29%, 1.08% y 1.07%; la liquidez monetaria varió de 68.31% llegando a 56.69% y los préstamos a depósitos subió de 41.65% a 58.62%. Se finiquita que la relación es positiva y fuerte con valor de 0.942 del ROA y del ROE con 0.995. Su contribución se basó en que la relación es significativa y fuerte en los bancos de Palestina.

Sanmartin (2018) en su tesis *“Aplicación de los niveles de liquidez, actividad, endeudamiento, rentabilidad y de mercado en instituciones financieras del Ecuador”* de la Universidad Técnica de Machala, quiso analizar los indicadores financieros para conocer la situación financiera de Banco Pichincha; debido a eso empleó la investigación básica, cuantitativa, comparativa y no experimental. Sus resultados fueron del 2016 al 2017: el capital de trabajo fue para el 2016 de US\$ 2,440,285,177.63 y 2017 US\$ 2,603,154,003.05, la razón corriente 1.59 y 1.61; la razón rápida en 0.46 y 0.40; el margen bruto US\$ 1 por cada UM, utilidad operativa 0.28 y 0.38, la utilidad neta 0.0879 y 0.1049, el rendimiento sobre los activos 0.49% y 0.67% y sobre el patrimonio 5.30 y 6.67. Por ello, se tiene que Pichincha tiene suficiente liquidez, su rentabilidad se ve positiva por los ingresos financieros y al deducir sus gastos. Su aportación es que las financieras de Ecuador se mantienen en estándares regulares.

Palaguachay (2021) en su tesis *“Análisis de la resolución 2016-226 (Catálogo Único de cuentas) y su impacto en los indicadores de liquidez y cartera de crédito de las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la ciudad de Quito periodo 2017-2020”* tuvo como objetivo evaluar el impacto de la parte financiera de dichas organizaciones; para concretar su estudio se empleó el tipo descriptivo, con método cuantitativo de alcance deductivo. Sus hallazgos reflejaron que la financiera 29 de octubre Ltda. inició su liquidez con 31.78%, luego bajó a 16.83%, para el 2019 se recuperó con 24.99% y para el 2020 mejoró a 29.05%; mientras que Alianza del Valle mejoraría cada año de 25.11% a 26.28% luego ascendió a 29.36% para culminar con 29.46%. Finiquita deduciendo que los entes del segmento 1 controlan sus activos y liquidez manteniendo la solvencia largo plazo. Y su aporte fue que se deben de estimar un plan de contingencia, además, reducir ciertos costos.

Calle (2019) en su estudio *“Análisis de riesgo de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, durante el periodo 2016-2017”* tuvo como objetivo analizar dichos riesgos; su metodología fue con el método cuantitativo y descriptivo. Se detectó que la liquidez para la COAC Jardín Azuayo en el 2016 fue de 27% y para el 2017 ascendió a 0.31 centavos en fondos disponibles y esto se debió por el incremento del 14% en la cuenta de fondos disponible para dicho año, siendo esta favorable para la cooperativa; además que se su cobertura llega a más de 100 depositantes es de 332.57%, lo que representa US\$ 45,109,310 millones. Se concluye afirmando que Jardín Azuayo gestiona en condiciones normales su liquidez, por lo que también es adecuada su gestión de riesgos de corto plazo e incrementó un 4%. Su porte fue que la cooperativa no presenta desequilibrio de liquidez.

Ramírez (2018) en su tesis *“Medición de la exposición al riesgo de liquidez para una entidad del sistema financiero colombiano a partir del ratio de cobertura de liquidez de Basilea III”* se centró en medir el riesgo oportunamente, como herramienta de gestión de políticas y estrategias de la entidad; se basó en una metodología cuantitativa, descriptiva, y básica. Encontró que la evolución de la liquidez durante el año 2016 evolucionó de 381% para enero, ascendiendo hasta marzo en 433%, descendiendo en mayo hasta 300% y luego se elevó hasta 466% en julio, reduciéndose para setiembre en 272% y llegando a diciembre hasta 354%; siendo está demasiado alta, en la cual su gestión de tesorería y su portafolio de inversiones se maneja con regulación. Concluye con que la financiera Basilea III no tiene inconvenientes de dinero en efectivo y su cartera se implante de forma correcta. Su aporte es que la financiera trabaja de acuerdo a los parámetros dados.

En el estudio de Haryanto et al. (2020) llamado *“Efficiency and Rentability of Islamic Banks in Indonesia”* en castellano *“Eficiencia y rentabilidad de los bancos islámicos en Indonesia”* se plantearon analizar los factores macroeconómicos en la rentabilidad; su investigación fue descriptiva, cuantitativa y longitudinal. En cual se detectó que la rentabilidad económica – NOM promedio de los bancos islámicos es de 1.55, por lo que relativamente es buena y los factores que influyen en la rentabilidad es la inflación, el riesgo financiero, el PIB y la eficiencia. Concluyendo que la rentabilidad también depende de factores externos y que pueden reducir sus

costos operativos como el de los fondos mediante la financiación. Su aporte es que la rentabilidad de los entes financieros de Indonesia se mantiene buena.

Kurniawati et al. (2019) en su indagación “Analysis of the Health of Sharia Banks with Approach to Rentability Factors (Earning)” en castellano “Análisis de la salud de los Bancos Sharia con enfoque de los factores de rentabilidad (ganancia)”, se centró en analizar el alcance de la relación de los factores de apoyo en la evaluación de la ganancia; su metodología fue de método asociativo, descriptivo, correlacional y explicativo. Sus resultados fueron que su ROA promedio es de 6.179% y es causado por un mayor crecimiento de los activos totales, es decir que los bancos islámicos logran mayores ingresos al fijar sus activos totales y su ROE de 4.089% proporcionará un rendimiento más rápido de acuerdo a las expectativas del capital. Por lo culmina infiriendo que ambas rentabilidades se relacionan directamente y que ambas dependen de ellas. Su aporte fue que la salud de los bancos se da principalmente por los factores de ingresos.

Finalmente, Oppusunggu y Dwipasari (2021) en su estudio “Factors Affecting Bank Profitability of BUKU 1 and BUKU 2” en español “Factores que afectan la rentabilidad bancaria de BUKU 1 y BUKU 2” tuvo como objetivo analizar el efecto de los indicadores de la rentabilidad en dos grupos de bancos; para ello utilizó la metodología de análisis de regresión lineal, la suposición clásica, descriptivo. Sus resultados arrojaron que la ratio de margen de interés neto se encuentra en promedio de 6.43%, el rendimiento de los activos en 3.21% y del capital en 29.84%. Esto se debió a que la rentabilidad se ve vulnerable a las variaciones del margen de interés, los préstamos/depósitos, el capital implicado y los activos líquidos obtenidos. Su aporte fue que en dichos grupos de bancos la rentabilidad aumenta por los aspectos de liquidez y de costos operativos.

En el **plano nacional**, Vásquez et al. (2021) en su estudio “*Análisis Comparativo de la Rentabilidad y la Liquidez, en las AFP, Perú*”, tuvo como objetivo estudiar y analizar la rentabilidad y la liquidez de las AFP reguladas por la SBS; su metodología fue de enfoque cuantitativo, descriptiva, no experimental, comparativa y de corte transversal y usaron la ficha de análisis. Se encontró que la AFP con mayor rentabilidad económica fue hábitat con 11.25% de promedio, al igual que la financiera con 8.70%; la liquidez corriente supera el 50%, la prueba ácida la mejor

es integra con 2.93%, la defensiva con Profuturo con 1.1518%. Determinando que las razones son aceptables, pero la que sufrió mayor variación fue la rentabilidad económica y la AFP con más cambio fue Hábitat al igual que en ROA. Su aporte fue la AFP es regular en el manejo de sus ratios financieras.

Bula y Huaman (2020) en su indagación titulada *“Análisis de la rentabilidad y la liquidez, en la Empresa Tarwicorp S.A.C., Lima, Años 2017 al 2019”* tuvo como fin analizar la rentabilidad y liquidez; para ello utilizó el enfoque cuantitativo, descriptivo y no experimental de corte transversal. Se encontró que la rentabilidad económica pasó de 11.12% del 2017 a 36.43% al 2019, la financiera de -92.05%, -73.80% y -10.35%; en la liquidez su razón corriente de 0.40, a 0.22 y a 0.54, la prueba ácida de 0.25, 0.14 y 0.61, la prueba defensiva inició con 0.05, 0.05 y volvió a 0.05 y el capital de trabajo pasó de -S/. 13,212.00 a -S/. 55,992.00. Se concluye que esas fluctuaciones se dieron en tendencia positiva, siendo el 2018 el año con mayores problemas, siendo más perjudica el ROA por tener cifras negativas y su capital de trabajo. Su contribución fue que los socios prefieren que la empresa crezca y sea rentable en cuanto a sus activos y dejar de percibir sus ganancias de su capital.

Por otro lado, la tesis de Guija (2020) llamada *“Análisis de las cuentas por cobrar y la liquidez, en los bancos que cotizan en la BVL, años 2015 al 2019”* se centró en analizar las cuentas por cobrar y la liquidez de las entidades bancarias de la BVL; requirió de un diseño no experimental, de tipo descriptivo y su técnica fue el análisis documental con su respectivo instrumentos que es la guía de análisis. Se evidenció que la razón corriente de los bancos para esos periodos fue como mínimo el BanBif con 0.12 y el máximo ICBC Perú Bank con 8.61, en la prueba ácida el menor Scotiabank con 0.098 y el mayor ICBC con 4.248, el capital de trabajo el BCP con -S/. 32,628,807 y el máximo ICBC con S/. 104,682. Por lo que se concluye que, la liquidez corriente obtuvo un mayor dinamismo, la prueba ácida resultó menor que los demás indicadores y el capital de trabajo ICBC fue el único que logró poseer un indicador positivo. Su aporte fue que los bancos manejan muy bien su liquidez.

Gamboa (2020) en su tesis titulada *“Gestión financiera y su influencia en la liquidez de las empresas bancarias BBVA, BCP, SCOTIABANK y Banco de la Nación, registradas en la superintendencia de Banca, Seguros y AFP, periodos 2017-2019”* tuvo como objetivo determinar la forma de influencia la gestión financiera en la

liquidez de las bancas; en su metodología usó el tipo descriptivo, correlacional, transaccional y no experimental. Se corroboró que el promedio de liquidez en cuanto a la razón corriente fue para el BBVA 0.29, BCP 0.31, BN 0.41 y BS 0.30; en cuanto a la liquidez de capital de trabajo para el BBVA y BCP 5%, BN 7% y BS con 3%; la prueba de normalidad arrojó un indicador de para la razón corriente de 0.782 y para el capital de trabajo un 0.949. De ello se deriva que el capital de trabajo es un indicador significativo sobre el crecimiento de la empresa, mientras que la razón corriente es moderada.

En el estudio de Celestino (2020) llamado "*Mejora en el proceso de créditos y cobranzas para optimizar la liquidez de la empresa Capital Exchange S.R.L., 2018*" se propuso exponer una mejora en los procesos de créditos y cobranzas para mejorar la liquidez; su estudio fue descriptivo, básico y cuantitativo. Se detectó que su liquidez general del 2017 fue 1.42 y para el 2018 bajó a 1.02, lo mismo ocurre con la prueba ácida de 1.13 a 1.01 y el neto capital de trabajo de S/. 20,153.28 a S/. 20,067.69; debido a la mala gestión de las áreas de crédito y cobranzas. Sus conclusiones fueron a que exponer un plan mejorar los procesos de cobro y créditos y por ende se optimiza la liquidez y estas mejoras permiten la disponibilidad inmediata de dinero. Su aporte es que la liquidez se mejora al saber planear sus procesos de cobro y la otorgación de créditos.

Palomino (2020) en su tesis "*Liquidez de las AFPs durante la pandemia por Covid-19, Perú, 2020*" tuvo como objetivo determinar el impacto de la pandemia por Covid-19 en la liquidez de las AFPs durante el 2019 al 2020; su investigación fue aplicada, no experimental, explicativo y de enfoque cuantitativo. De ello, resultó que la liquidez corriente para Profuturo el 2019 empezó con 1.64 y llegó a 2.92 y para Integra de 1.86 a 1.85, la liquidez absoluta para Profuturo de 1.18 a 1.83 e Integra 0.12 a 0.10 y el capital de trabajo para la primera de S/. 70,754.00 a S/. 190,500 y para Integra de S/. 127,536 a S/. 107.709. Se concluye que la pandemia no impactó en la liquidez de las AFPs, solo existieron disminuciones en los primeros trimestres debido al cumplimiento de sus pagos a corto plazo. Y su aporte fue que la pandemia no afectó mucho a este sector, cuando si lo fue para los demás negocios.

En cuanto a la tesis de Lozano y Tejeda (2018) titulada "*Posibles factores cuantitativos que determinan del crecimiento del ratio de morosidad en las Cajas*

Municipales de Ahorro y Crédito del Perú durante el periodo del 2010 al 2015” se propuso identificar los factores cuantitativos que determinan la morosidad de las CAMACs; para ello usó la metodología cuantitativa, causal y longitudinal. De su examen resultó que la liquidez evolucionó favorablemente ya que inició con 52.95, bajo a 48.93, subió a 48.41, ascendió a 68.61, llegando a 81.86 y terminando en 79.46; lo que ocasionó esto fue que las colocaciones aumentaron cada año de aproximadamente 1000 en 1000 cada año. Por lo que se concluye que, el comportamiento de las cajas son diversos y que algunas se limitan por su base patrimonial, además que la morosidad se debe a la flexibilización de sus políticas crediticias. Su aporte fue que la liquidez determina el índice de morosidad.

Gamboa (2021) en su tesis *“Gestión financiera y Rentabilidad en Bancos Nacionales registrados en la Bolsa de Valores de Lima, periodo 2015-2020”* tuvo como objetivo conocer la relación de la gestión financiera y la rentabilidad en los bancos nacionales; esta autora concibió a la metodología de tipo básica, correlacional, descriptiva, y no experimental por lo que se tomó al BN y PCP. Se corroboró que la razón corriente del BCP inició con 1.596 y cayó al 2020 con 1.488 y el BN de 1.050 aumentado al 1.061, la rentabilidad financiera del BCP de 0.233 al 0.044 y del BN 0.381 a 0.277 y rentabilidad económica inició 0.023 y decayó al 0.005 y en BN de 0.006 y subió a 0.015. Se concluyó que la relación de los bancos registrados en la BVL es positiva débil, mediante el coeficiente correlacional de Spearman. Este autor aportó los bancos evaluados tienen variados indicadores, a pesar de estar en similares lugares.

En la investigación de Miranda (2021) denominada *“Incidencia de la diversificación del mercado crediticio en la rentabilidad del Banco Continental del Perú: 2010-2019”* se propuso determinar la incidencia de la diversificación del mercado crediticio en la rentabilidad del BBVA; para ello recurrió a un diseño no experimental, correlacional y de corte longitudinal mediante un modelo econométrico. Sus hallazgos fueron: que su ROE de 35.32% que inició fue decayendo hasta el 2019, quedando en 18.78%, igual situación atravesó el ROA que comenzó con 2.91% y recayó en 2%; mientras que la liquidez en MN emprendió con 45.95% y finiquitó con 22.65%. Su conclusión es que su baja de la rentabilidad es debido a la reducción de la tasa activa en moneda nacional y la extranjera. Su contribución

abordó a que la incidencia de la diversificación es un factor relevante en el mercado crediticio.

En esa misma línea, Damaso et al. (2019) en su tesis *“La gestión financiera y la rentabilidad de las entidades bancarias en el Distrito de Huánuco, periodo 2017 – 2018”* estos investigadores quisieron determinar como la gestión financiera influye en la rentabilidad de los bancos en Huánuco; su metodología fue bajo el nivel descriptivo de tipo correlación y diseño ex post facto con método deductivo, inductivo y bibliográfico. Se evidenció que el BBVA tuvo una liquidez al 2017 de 26.98% y para el 2018 de 25.29%, mientras que el BCP obtuvo 30.76% y 33.29%; la rentabilidad del BBVA fue de 14.47% y 14.95%; mientras que el BCP fue de 14.51% y 14.17%. La conclusión fue que las entidades determinaron que el crédito promedio se relaciona con los créditos colocados, además de incrementar las provisiones. Y aportó en informar que la gestión financiera es crucial en la rentabilidad de los bancos.

Aparicio (2019) en su artículo *“Determinantes económicos-financieros de la rentabilidad sobre el patrimonio en las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú, periodo 2010-2014”* tuvo como objetivo describir las principales determinantes de la rentabilidad en las CMACs con el patrimonio de las mismas; su metodología usada fue descriptiva-correlacional, no correlacional y de regresión lineal. Se halló que el coeficiente de correlación múltiple fue 0.87; por lo que el ROE de las cajas entre las más conocidas se encuentran: la CMAC Arequipa con 74.75, de Huancayo 31.83, Piura con 133.30, Paita con -66.43, Trujillo -2.29 y la de Sullana con 43.90; siendo las mejores Piura, Ica y Tacna. Se concluye que las ratios de capital, morosidad, eficiencia y endeudamiento son significativas en la rentabilidad. Su aporte señala que las CMACs requieren de las demás ratios para lograr su rentabilidad planeada.

Finalmente, Bautista y Díaz (2019) en su tesis *“La morosidad de cartera y su impacto en la rentabilidad de la banca peruana, periodo 2010 - 2018”* tuvo como objetivo determinar si la morosidad impacta en la rentabilidad de la banca múltiple; su tipo de investigación fue básica, con enfoque cuantitativo, diseño no experimental y longitudinal con carácter descriptivo-correlacional. Se detectó que, a mayor tasa de morosidad de los bancos, requiere aumentar la provisión de los

créditos atrasados, por lo que afecta negativamente a la utilidad neta o ROE, es decir que si la morosidad crece un 1% en retorno sobre el patrimonio decrece en 0.26% y viceversa; y al ROA ya que su unidad de activo genera 2.14 de utilidad, es decir que, si sube 1% de la mora, el retorno de los activos decae en 2.56% y viceversa. Se concluye que la subida de la morosidad disminuye la rentabilidad económica y financiera. Su aporte es que el comportamiento de la mora afecta la rentabilidad.

En relación a los **aportes teóricos**, se ha recopilado a una masa de autores que definen y se enfocan en la liquidez y rentabilidad, los cuales se detallaran en los siguientes párrafos:

Según Choquecahua et al. (2021) la liquidez es la capacidad económica-financiera que posee una entidad para hacer frente a sus pagos concebidos con plazo de hasta un año para pagar. Así mismo, para Sáenz y Sáenz (2019) representa la agilidad que se tiene para solventar sus deberes en un ciclo menor a un año. Para Nuryani y Sunarsi (2020) estas razones sirven para poder comprar la capacidad de las empresas para pagar deudas que vencen de inmediato, además de identificar cuáles y cuantos activos circulantes se tienen disponibles para pagar; ayudando este análisis a medir el nivel de seguridad para los proveedores relacionados a su ciclo de negocio.

Los índices de liquidez como lo infieren Neneng et al. (2020) describen la capacidad para acaparar y cancelar las obligaciones circulantes utilizando sus activos y sin presentar problemas tanto económicos como financieros para una determinada organización y en lapso dado. Es por ello que Choquecahua et al (2021) determinan como los indicadores de la liquidez a la corriente, a la severa, la absoluta y el capital de trabajo; como se presentarán a continuación:

La liquidez corriente es la determinación general de la liquidez, en la cual abarca dos componentes de igual magnitud como son los corrientes, tanto en activos como en pasivos; de tal forma, sirve para calcular su liquidez como tal y se recomienda que sea superior a 1 (Choquecahua et al., 2021). Sáenz y Sáenz (2019) la denominan como índice de solvencia corriente, la cual mide la agilidad al momento de solicitar un crédito a corto plazo, considerando que al calcularla debe ser igual o mayor a 1.

$$\frac{\textit{Activo Corriente}}{\textit{Pasivo Corriente}}$$

Se le conoce a la liquidez severa como la prueba ácida, debido a ser un índice más directo y preciso que el anterior al excluir a los inventarios, siendo las existencias uno de los activos menos líquidos, por lo que se espera que resulte un valor igual o mayor a 07 (Choquecahua et al., 2021). Esta es conocida como índice de solvencia inmediata, es más exigible que la anterior a eliminar a las existencias y se espera que no sea menor a 1 (Sáenz y Sáenz, 2019).

$$\frac{\textit{Activo Corriente} - \textit{Inventarios}}{\textit{Pasivo Corriente}}$$

Liquidez absoluta conocida como índice de tesorería como lo acotan Choquecahua et al. (2021) esta es aún más rígida que la prueba ácida, ya que solo considera a los valores únicamente líquidos que son el efectivo, saldos de caja, bancos, valores negociables y lo que signifique dinero en efectivo y un índice alto en este indicador significaría que la empresa tiene recursos improductivos. Es la función más próxima que se relaciona a cumplir con los pagos, ya que se cuenta el dinero como tal, sin realizar alguna operación para obtenerla o variarla; por lo que se refiere al rubro de efectivo total y neto junto a los valores negociables (Neneng et al., 2020).

$$\frac{\textit{Efectivo y equivalentes de efectivo}}{\textit{Pasivo corriente}}$$

El capital de trabajo se muestra como el porte económico que tiene un ente para seguir operando, al igual que la liquidez corriente considera a los activos y pasivos de corto plazo, pero a diferencia de esa razón, se calcula en valores monetarios y si resulta demasiado alto, su rendimiento de inversiones será reducida y si es bajo presenta debilidades en la liquidez, por lo que se recomienda que sea un resultado intermedio (Choquecahua et al., 2021). Esta se encarga de medir la capacidad crediticia, por lo que muestra el margen de seguridad para los acreedores; es decir, el dinero con que se cuenta para las actividades normales y cotidianas (Sáenz y Sáenz, 2019).

$$\textit{Activo Corriente} - \textit{Pasivo Corriente}$$

Los indicadores de liquidez vistos anteriormente miden la agilidad de convertirse fácilmente en dinero, en el sector financiero se toma mayor relevancia debido a que

atienden demanda de efectivo constantemente y se relacionan directamente con la disponibilidad de dinero, la cartera de créditos; asimismo, en los activos y pasivos a corto plazo (Contreras, 2020). Para Faisal et al. (2019) la relación entre la liquidez y la rentabilidad es crucial y positiva para ambas, ya que se requiere de la liquidez para obtener mayores beneficios, y al generar mayor rentabilidad se va crear más liquidez por ingresos de ese rendimiento económico.

La segunda variable es la rentabilidad, esta se define como la evaluación de ganancias en relación a las operaciones realizadas, con el propósito de determinar la implicancia de los factores externos e internos en el contexto de generar utilidad (Contreras, 2020). Según Cornejo et al. (2019) es la maximización de ganancias para obtener mayores rendimientos para los accionistas, siendo el objetivo primordial del inversor y socio u accionista; además de ser un reflejo de un desempeño exitoso al ejercer responsablemente sus funciones y autoridad. Además, este indicador describe la acción de cómo se generan los beneficios a través de ventas, activos y capital; para aumentarla se relaciona directamente el equilibrio con la liquidez y el apalancamiento (Puspita y Bagus, 2019).

Para Pérez y Titelman (2018) esta razón se representa mediante el clásico concepto de rendimiento de capital, teniendo como base al beneficio de los socios por unidad monetaria invertida y considerando los periodos determinados. Es así que esta ratio mide el desempeño financiero, por ello es que se sostiene en la cobertura del endeudamiento, de actividad y de la liquidez; además de que su división se concreta en ROE y ROA los márgenes de utilidad como son el neto, el operacional y el margen bruto (Neneng et al., 2020). Lo mismo afirma Contreras (2020) al denotar que los índices de rentabilidad son el ROE, ROA, margen bruto y neto, como se detallaran a continuación:

Rentabilidad económica es la encargada de establecer una conexión entre el resultado con el activo total, en la cual permite discernir y medir la gestión económica, sin incluir la forma de que están financiadas las inversiones tomadas (Contreras, 2020). Su fin es calcular la eficiencia general de las operaciones comerciales, de fabricación o financieras de una empresa en la cual se centra su giro de negocio para poder obtener una utilidad y como se está desarrollando, ya

sea eficiente o no en cuestión de los activos utilizados en sus operaciones (Ningsih y Permata, 2019).

$$\frac{\text{Utilidad neta del ejercicio} \times 100}{\text{Total del activo}}$$

En la rentabilidad financiera se busca calcular el rendimiento de los propios activos de la entidad, para otorgar información precisa a los accionistas que es su interés conocer sobre la marcha del negocio, además que es un enfoque en el que evalúan las alternativas de inversión y financiamiento (Contreras, 2020). Para Ningsih y Permata (2019) es el rendimiento del capital empleado por los accionistas y siendo el reflejo de sus ganancias o pérdidas de cada unidad monetaria invertida en la empresa.

$$\frac{\text{Utilidad neta del ejercicio} \times 100}{\text{Total del patrimonio}}$$

Margen bruto es el cuantificador de la brecha que toma como referencia a la utilidad sobre el margen de los ingresos financieros (Contreras, 2020). Para Dicu et al. (2019) este indicador permite reconocer la utilidad bruta que la empresa obtiene por cada unidad vendida, sobre las ventas, esta muestra el porcentaje de utilidad que generan los ingresos operacionales, sin tomar en cuenta los gastos operacionales o costos de las ventas. Su fórmula es:

$$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}} \times 100$$

Mientras que el margen neto es la razón que cuantifica porcentualmente la utilidad que resulta del beneficio neto del ejercicio sobre las ventas de dicho periodo determinado (Contreras, 2020). Esta muestra la última utilidad, es decir, después de haber descontado costos y gastos e impuestos, se muestra en valor porcentual. Este indicador puede calcular el éxito corporativo al mostrar los lucros obtenidos de las ventas realizadas (Dicu et al., 2019). Su fórmula es:

$$\frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$$

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación:

Según su propósito es aplicada, porque Ñaupas et al. (2018) indica que se basa en un ambiente real, orientado a descubrir nuevos conocimientos sobre temas que involucran a la realidad de la investigación. En este caso, se comparó la situación de cómo se encuentran las razones financieras de liquidez y rentabilidad de las bancas múltiples que se encuentran reguladas por la SBS.

También es de enfoque cuantitativo porque sus datos que se obtuvieron son interpretados para dar una teoría fundamentada del objeto de estudio, los instrumentos utilizados son creados por el investigador para lograr su propósito investigativo y tienden a ser validados por peritos (Muñoz, 2018). En esta pesquisa se tomaron como datos los expuestos mediante el portal de la SBS como son los EEFF para su análisis correspondiente de las ratios financieras de los entes financieros.

Diseño de investigación:

Así mismo, es no experimental como lo afirma Hernández-Sampieri y Mendoza (2018) porque estudia un fenómeno tal y como se encuentra, natural, en la cual se describe y analiza las variables sin afectar alguna distorsión sobre diversos periodos. Es por ello, que se procedió a analizar comparativamente las ratios de liquidez y rentabilidad de las bancas múltiples regidas por la SBS, con el fin de ser confrontadas e interpretadas; además de evaluar sus movimientos durante el 2018 al 2020.

Su método es descriptivo, consiste en la recopilación de información, y por ende describe a las variables que se requieren escudriñar (Ñaupas et al., 2018). Este escudriñamiento pretendió describir cómo se encuentran la

situación de los indicadores de la liquidez y el beneficio económico de las bancas, además de describir su diferenciación entre ellas.

De alcance comparativo, porque según Muñoz (2018) establece semejanzas y descubre diferencias entre hechos para resolver los problemas y objetivos. En este caso, se compararon las diferentes bancas sobre cada categoría de las ratios tanto de liquidez como de la rentabilidad.

Su corte es longitudinal-retrospectivo debido a que como lo infieren Hernández-Sampieri y Mendoza (2018) aborda a diversos años anteriores para su análisis correspondiente, lo que sirve para comparar su situación y variaciones que ya han sucedido en el pasado. Respecto a ello resalta que este estudio abarcará entre los años 2018-2020 para analizar sus movimientos.

3.2. Variables y operacionalización:

Variable Independiente cuantitativa: **Liquidez**

Variable Independiente cuantitativa: **Rentabilidad**

Tabla 1. Operacionalización de variables

VARIABLES DE ESTUDIO	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Variable Independiente cuantitativa: Liquidez	Capacidad de rapidez de conversión de los activos a efectivo para afrontar sus compromisos a corto plazo (Choquechua et al., 2021).	El tener suficiente efectivo para poder hacer frente a los pagos en menos de un año.	Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
			Liquidez severa	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
			Liquidez absoluta	$\frac{\text{Efectivo y equivalentes de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$	
			Capital de trabajo	$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$	
Variable Independiente cuantitativa: Rentabilidad	Son los indicadores que provienen de las operaciones del negocio o del patrimonio, como ganancias económicas financieras (Contreras, 2020).	Es el reflejo de las ganancias o pérdidas por parte de la empresa y del inversor por cada UM aportado.	Rentabilidad económica	$\frac{\text{Utilidad neta del ejercicio} \times 100}{\text{Total del activo}}$	De razón
			Rentabilidad financiera	$\frac{\text{Utilidad neta del ejercicio} \times 100}{\text{Total del patrimonio}}$	
			Margen bruto	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}} \times 100$	
			Margen neto	$\frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$	

3.3. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis

Población:

Se define como el universo de elementos que poseen las características requeridas en la investigación y en la cual interfieren personas u objetos (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018). Debido a ese concepto, el universo de esta investigación se enfocó al estado de situación financiera y estado de resultado de las dieciséis bancas múltiples que están regularizadas por la SBS desde el año 2018 al 2020, siendo estos estados financieros un total de 788 estados.

Tabla 2. *Población de la investigación*

Bancas múltiples de la SBS			
Nº	Banco	Año de fundación	Nº de EEFF
1.	BBVA	1976-2020	88
2.	Banco de Comercio	1989-2020	62
3.	Banco de Crédito	1989-2020	62
4.	Nación	1966-2020	108
5.	Banco Falabella	1998-2020	44
6.	Banco GNB	2013-2020	14
7.	BANBIF	1990-2020	60
8.	Interbank	1897-2020	66
9.	Banco Pichincha	1986-2020	68
10.	Banco Ripley	1997-2020	46
11.	Santander Perú	2007-2020	26
12.	Bank of China (Perú)	2014-2020	12
13.	CitiBank del Perú	2004-2020	32
14.	ICBC PERU BANK S.A.	2014-2020	12
15.	MiBanco	1998-2020	48
16.	Scotiabank Perú	2006-2020	28
Total			788

Nota. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2021)

- **Criterios de inclusión:** entidades que sean consideradas bancas múltiples y las que se encuentren supervisadas por la SBS, las que

se sean más conocidas en el campo financiero y, por ende, las que mayores ingresos posean.

- **Criterios de exclusión:** entes que no sean bancas múltiples y que no estén inscritas y reglamentadas por la SBS, las entidades que no sean tan conocidas en el mercado y los EEFF que no correspondan a los periodos estudiados.

Muestra:

Es la parte representativa del universo que se centra en poseer determinadas cualidades y vinculación directa al tema investigativo (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018). En este caso la muestra acaparó a los 4 estados de situación financiera y los 4 estados de resultados de los periodos 2018-2020 de las cuatro bancas de la SBS más conocidas en el Perú, siendo un total de 24 estados.

Tabla 3. Bancas de la muestra

N°	Bancas múltiples de la SBS		N° de EEFF
	Banco	Años analizados	
1.	BBVA	2018-2020	6
2.	Banco de Crédito	2018-2020	6
3.	Interbank	2018-2020	6
4.	Scotiabank Perú	2018-2020	6
Total			24

Muestreo:

Se empleó el muestreo no probabilístico de tipo por conveniencia, que es en que prevalece la intención que busca el investigador (Ñaupas et al., 2018). En este caso, se seleccionaron a las 4 entidades que son más conocidas en el sistema financiero, por ende, tendrán mayores ingresos anuales.

Unidad de análisis:

Según Sánchez et al. (2018) es el término con que se le conoce al centro de la investigación y que se usa cuando se trata de un estudio de campo, la cual se caracteriza por atributos de diferenciación que pueden ser ordenados de acuerdo a un criterio. En este caso hace referencia al estado de situación

financiera y el estado de resultado de cada una de las entidades seleccionadas de la banca múltiple que se encuentren entre los años 2018 al 2020.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Las técnicas son los métodos que se emplean para obtener información, los instrumentos son las herramientas con las que se recauda la información para dar respuesta del investigado, estos instrumentos deben de contener la validez de contenido, de criterio y predictiva, y la confiabilidad (Ñaupas et al., 2018).

El análisis documental es una maniobra intelectual que origina un documento secundario que se caracteriza por analizar una información de un documento para luego interpretarlo y ser una fuente importante para la investigación y su instrumento es la guía de análisis documental (Ñaupas et al., 2018). En el presente estudio se recurrió al cálculo de la liquidez y la rentabilidad en importes numéricos, la determinación fue de la liquidez corriente, severa y absoluto y el capital de trabajo; además de los márgenes de utilidad tanto de la bruta como de la neta y el rendimiento como ROE y ROA; y sus fichas se encuentran en la parte final del proyecto.

Además, dichas fichas deben de contar con la aprobación de dos expertos, como jueces para que corrobore la información de los EEFF, que tenga grado de CPC o magíster que le emitirá la ficha de validación y aprobación de acuerdo a su criterio. Para poder sustentar la información brindada de los EEFF es conveniente aplicar la observación, el cual según Ñaupas et al. (2018) es recaudar información mediante lo que descubre el investigador con el contacto directo al objeto de estudio, la cual se presenta mediante el instrumento de lista de cotejo. Por ende, se empleará la lista de cotejo para cerciorarse de lo que se posee y el análisis respectivo que se realizará como el análisis vertical y horizontal de los EEFF y las ratios respectivas de las dimensiones y de los indicadores.

3.5. Procedimientos

La investigación desarrolló el método cuantitativo, el cual inicia con la carta de autorización enviada a la institución financiera Scotiabank que se presenta en

el anexo 4, luego de la empresa haber aceptado el recojo de datos para la realización del proyecto se procede a ir al portal de la SBS con la siguiente dirección https://www.sbs.gob.pe/estadisticas-y-publicaciones/estadisticas-/sistema-financiero_, en ese portal se presenta el ítem información por tipo de Institución financiera en la que aparece la banca múltiple. Por lo que se comienza a descargar los estados financieros de las 4 bancas.

Posteriormente se incluye toda la información descargada mediante el programa de Microsoft Excel, que servirá para unir la información de todas las cuatro entidades para el cálculo y tabulación de las razones financieras de liquidez y rentabilidad mediante fórmulas ya determinadas, y obtener de ello la data que se procederá a enviar al SPSS que será el programa estadístico encargado de poder crear las tablas y figuras de las ratios para su análisis e interpretación de los resultados.

3.6. Método de análisis de datos

El método científico integra a la deducción e inducción para construir conocimientos teóricos y prácticos, esto se aplica al momento de plantear el problema, la formulación de posibles sus pruebas, luego sus resultados del método analítico y se derivan las consecuencias (Muñoz, 2018); por lo que se procedió a plantar la interrogante de cómo se encuentran los índices de liquidez y rentabilidad de las bancas múltiples, del mismo modo la comprobación de sus resultados del análisis comparativo de entre las bancas múltiples.

Para ello, se utilizó el programa de Microsoft Excel para poder reunir toda la información financiera de las cuatro bancas también para realizar sus cálculos de las fórmulas ya estipuladas y presentadas en el anexo 3, de esa forma se obtuvo la tabulación de los datos que pasaron al programa estadístico para su análisis correspondiente. Además, para la comparación entre las bancas se usó el Statistical Package for the Social Sciences – SPSS, ya que es un programa de computador que se aplica a las ciencias sociales y sirve para elaborar tablas, cuadros y/o figuras de acuerdo a la información obtenida; esto sirvió para ver qué empresa cuenta con mayores índices.

3.7. Aspectos éticos

Álvarez (2018) afirma que los principios fundamentales que se deben respetar en el desarrollo de un estudio son: el respeto por los individuos que consta en reconocer sus derechos y su vulnerabilidad; la beneficencia, el investigador es el responsable del bienestar de los participantes tanto físico, mental y social; y la justicia. Es así que se tiene en consideración en primer lugar la transparencia, puesto que la información obtenida, son datos reales de las bancas múltiples que se encuentran en la SBS, además se buscó mantener la veracidad, lo que permitió reducir sesgos en la información; finalmente el investigador no causó ningún daño a las entidades financieras involucradas durante el proceso de investigación.

Así mismo, según el código de ética en investigación de la Universidad César Vallejo se empleará las normas APA para citar y respetar los derechos de los autores que fueron tomados en consideración para esta investigación; además de ello, se consideró el código de ética, el cual señala los principios de respeto a las personas en cualquier aspecto, la búsqueda del bienestar en el proceso de investigación, la justicia que emana el trato igualitario, la honestidad que se refiere a la transparencia en sus hechos investigados y la fiabilidad de los datos, el rigor científico que se logra a través de la metodología establecida, la competencia profesional y científica y la responsabilidad con los requisitos de seguridad, legales y éticos del investigador (Universidad César Vallejo, 2020).

Y también según el reglamento de RENACYT que se encarga de la calificación, clasificación y registro de los investigadores del sistema nacional de ciencia, tecnología e innovación tecnológica, acota que deben de cumplir, llevar a cabo y proceder los estudios investigativos en el Perú que soliciten su registro en el SINACYT y los registrados en el CONCYTEC; incitando que la investigación aplicada se enfoca a encontrar un nuevo conocimiento sobre una necesidad específica y que la integridad científica es el deber y requisito ético-legal para sus actividades, lo que le infiere ser honesto, independiente e imparcial (Consejo Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación Tecnológica, 2021).

Por otro lado, la ética en la investigación contable es muy crucial porque permite ceñir al personal contable sobre la responsabilidad, conciencia y los valores que influyan en las rama laboral, formal y científico que se asume a lo largo de la carrera; en la actualidad se presentan falencias en la carrera en cuanto a la investigación y emprendimiento debido a que se transgreden las fuentes de investigación normativas que se imponen al practicar la ética en el campo contable; por lo que a raíz de ello se incluyó un sistema de disciplina con responsabilidades legales y morales (Espinoza, 2021).

IV. RESULTADOS

En la presente investigación se obtuvo información que permite confirmar el objetivo general y los específicos en base a las dimensiones e indicadores, según la unidad de estudio que es con respecto al análisis de la liquidez y la rentabilidad de la Banca múltiple de los periodos 2018-2020.

Para ello se procedió a evaluar en primera instancia el análisis financiero de los estados financieros que son: el estado de situación financiera y el estado de resultados. Por ello se presentará a continuación el análisis de cada una de las bancas que son:

- BBVA
- Banco de crédito del Perú
- Scotiabank Perú
- Interbank

4.1. Análisis financiero

4.1.1. BBVA

4.1.1.1. Análisis horizontal del estado de situación financiera

Tabla 4. Análisis horizontal del estado de situación financiera del BBVA

ACTIVO	BBVA						
	2018	S/.	%	2019	S/.	%	2020
DISPONIBLE	S/ 12,908,090.50	S/ 1,882,353.42	12.73%	S/ 14,790,443.92	S/ 10,139,173.06	40.67%	S/ 24,929,616.99
Caja	S/ 2,573,620.38	S/ 51,828.69	1.97%	S/ 2,625,449.07	-S/ 265,384.16	-11.24%	S/ 2,360,064.91
Bancos y Corresponsales	S/ 9,023,359.44	S/ 839,375.05	8.51%	S/ 9,862,734.49	S/ 10,878,493.56	52.45%	S/ 20,741,228.04
Canje	S/ 102,544.83	-S/ 57,540.21	-127.85%	S/ 45,004.61	-S/ 16,981.75	-60.60%	S/ 28,022.86
Otros	S/ 1,208,565.85	S/ 1,048,689.90	46.46%	S/ 2,257,255.75	-S/ 456,954.58	-25.38%	S/ 1,800,301.17
FONDOS INTERBANCARIOS	S/ -	S/ 150,130.00	100.00%	S/ 150,130.00	-S/ 12,532.00	-9.11%	S/ 137,598.00
Inv. a Valor Raz con Cambios en Resultados	S/ 2,962,320.52	-S/ 293,197.39	-10.98%	S/ 2,669,123.13	S/ 2,009,932.77	42.96%	S/ 4,679,055.91
Inversiones Disponibles para la Venta	S/ 3,530,122.40	S/ 383,241.33	9.79%	S/ 3,913,363.73	S/ 2,802,547.48	41.73%	S/ 6,715,911.21
Inv. en Subs., Asoc y Negocios Conj.	S/ 361,476.64	S/ 3,822.31	1.05%	S/ 365,298.95	S/ 6,837.92	1.84%	S/ 372,136.87
Provisiones	S/ -	-	-	S/ -	-S/ 23,874.75	100.00%	-S/ 23,874.75
CRÉD. NET. DE PROV. Y DE ING. NO DEV. Vigentes	S/ 51,548,749.70	S/ 4,301,161.43	7.70%	S/ 55,849,911.13	S/ 10,060,127.95	15.26%	S/ 65,910,039.08
Vigentes	S/ 51,526,619.60	S/ 4,237,161.10	13.06%	S/ 55,763,780.69	S/ 10,544,065.85	15.90%	S/ 66,307,846.54
Cuentas Corrientes	S/ 259,021.26	-S/ 27.91	-0.01%	S/ 258,993.35	-S/ 257,893.32	-23444.16%	S/ 1,100.03
Tarjetas de Crédito	S/ 2,984,996.01	S/ 258,823.93	7.98%	S/ 3,243,819.93	-S/ 248,216.17	-8.29%	S/ 2,995,603.77
Descuentos	S/ 1,230,117.92	-S/ 43,287.26	-3.65%	S/ 1,186,830.66	-S/ 312,172.31	-35.69%	S/ 874,658.35
Factoring	S/ 1,279,515.49	S/ 212,875.72	14.26%	S/ 1,492,391.21	-S/ 196,850.91	-15.19%	S/ 1,295,540.31
Préstamos	S/ 22,525,927.63	S/ 2,004,245.34	8.17%	S/ 24,530,172.96	S/ 13,727,690.04	35.88%	S/ 38,257,863.00
Arrendamiento Financiero	S/ 4,240,728.66	-S/ 254,252.78	-6.38%	S/ 3,986,475.88	-S/ 508,279.93	-14.61%	S/ 3,478,195.95
Hipotecarios para Vivienda	S/ 12,301,458.96	S/ 545,964.71	4.25%	S/ 12,847,423.66	S/ 2,677.10	0.02%	S/ 12,850,100.76
Comercio Exterior	S/ 5,420,178.99	S/ 114,897.75	2.08%	S/ 5,535,076.74	-S/ 1,888,040.62	-51.77%	S/ 3,647,036.13
Créditos por Liquidar	S/ 1,309.63	S/ 184.25	12.33%	S/ 1,493.87	S/ 13,602.85	90.10%	S/ 15,096.72
Otros	S/ 1,283,365.05	S/ 1,397,737.36	52.13%	S/ 2,681,102.41	S/ 211,549.11	7.31%	S/ 2,892,651.52
Refinanciados y Reestructurados	S/ 1,086,401.04	S/ 160,557.41	12.88%	S/ 1,246,958.44	S/ 555,037.69	30.80%	S/ 1,801,996.13
Atrasados	S/ 1,592,728.16	S/ 182,618.87	10.29%	S/ 1,775,347.04	S/ 487,242.47	21.53%	S/ 2,262,589.51
Vencidos	S/ 231,408.47	S/ 90,246.96	28.06%	S/ 321,655.43	S/ 214,921.57	40.05%	S/ 536,577.00
En Cobranza Judicial	S/ 1,361,319.69	S/ 92,371.92	6.35%	S/ 1,453,691.61	S/ 272,320.90	15.78%	S/ 1,726,012.51
Provisiones	-S/ 2,601,748.47	-S/ 271,442.33	9.45%	-S/ 2,873,190.80	-S/ 1,490,854.79	34.16%	-S/ 4,364,045.58
Intereses y Comisiones no Devengados	-S/ 55,250.63	-S/ 7,733.62	12.28%	-S/ 62,984.25	-S/ 35,363.27	35.96%	-S/ 98,347.52
CTAS X COBRAR NETAS DE PROV	S/ 506,806.99	S/ 109,577.68	17.78%	S/ 616,384.66	S/ 431,017.73	41.15%	S/ 1,047,402.39
RENDIMIENTOS POR COBRAR	S/ 327,385.50	S/ 38,859.76	10.61%	S/ 366,245.26	S/ 170,937.73	31.82%	S/ 537,182.99
Disponibles	S/ 9,558.22	-S/ 2,616.31	-37.69%	S/ 6,941.92	-S/ 6,675.62	-2506.79%	S/ 266.30
Créditos	S/ 317,711.56	S/ 41,584.54	11.57%	S/ 359,296.09	S/ 177,619.65	33.08%	S/ 536,915.74
BSS REALIZ, RECIB EN PAG Y ADJ NET	S/ 129,225.49	-S/ 60,616.33	-88.35%	S/ 68,609.16	-S/ 34,313.42	-100.05%	S/ 34,295.74
ACTIVO CORRIENTE	S/ 72,274,177.73	S/ 6,515,332.21	8.27%	S/ 78,789,509.95	S/ 25,549,854.48	24.49%	S/ 104,339,364.42
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO NET	S/ 939,862.31	S/ 47,948.15	4.85%	S/ 987,810.46	S/ 25,157.21	2.48%	S/ 1,012,967.67
OTROS ACTIVOS	S/ 1,919,376.48	S/ 25,324.37	1.30%	S/ 1,944,700.85	S/ 87,076.33	4.29%	S/ 2,031,777.18
ACTIVO NO CORRIENTE	S/ 2,859,238.79	S/ 73,272.52	2.50%	S/ 2,932,511.31	S/ 112,233.55	3.69%	S/ 3,044,744.85
TOTAL ACTIVO	S/ 75,133,416.52	S/ 6,588,604.73	8.06%	S/ 81,722,021.25	S/ 25,662,088.02	23.90%	S/ 107,384,109.27

PASIVO Y PATRIMONIO	2018	S/.	%	2019	S/.	%	2020
Depósitos a la Vista	S/ 17,422,150.87	S/ 310,217.79	1.75%	S/ 17,732,368.65	S/11,175,617.34	38.66%	S/28,907,985.99
Depósitos de Ahorro	S/ 16,189,434.62	S/ 1,049,613.76	6.09%	S/ 17,239,048.38	S/ 7,472,692.33	30.24%	S/24,711,740.71
Depósitos a Plazo	S/ 14,441,420.62	S/ 4,303,568.55	22.96%	S/ 18,744,989.17	-S/ 2,601,136.90	-16.11%	S/16,143,852.27
Certificados Bancarios y Depósitos	S/ 11,032.75	-S/ 1,542.51	-16.25%	S/ 9,490.24	S/ 28,444.40	74.98%	S/ 37,934.64
Cuentas a Plazo	S/11,032,377.41	S/ 4,219,134.77	27.66%	S/ 15,251,512.18	-S/ 2,503,465.14	-19.64%	S/12,748,047.05
C.T.S.	S/ 3,397,529.60	S/ 86,039.91	2.47%	S/ 3,483,569.51	-S/ 126,714.13	-3.77%	S/ 3,356,855.38
Otros	S/ 480.87	-S/ 63.63	-15.25%	S/ 417.24	S/ 597.96	58.90%	S/ 1,015.21
Depósitos Restringidos	S/ 68,831.62	S/ 28,784.81	29.49%	S/ 97,616.43	-S/ 28,550.05	-41.34%	S/ 69,066.39
Otras Obligaciones	S/ 711,622.37	-S/ 40,124.45	-5.98%	S/ 671,497.92	S/ 198,125.58	22.78%	S/ 869,623.50
PASIVO CORRIENTE	S/48,833,460.10	S/ 5,652,060.46	10.37%	S/ 54,485,520.56	S/16,216,748.30	22.94%	S/ 70,702,268.86
Depósitos a la Vista	S/ 1,262,036.79	-S/ 871,955.74	-223.53%	S/ 390,081.05	S/ 151,263.22	27.94%	S/ 541,344.27
Depósitos de Ahorro	S/ 259,186.54	-S/ 185,651.83	-252.47%	S/ 73,534.71	S/ 31,488.85	29.98%	S/ 105,023.56
Depósitos a Plazo	S/ 972,700.96	S/ 112,070.89	10.33%	S/ 1,084,771.85	-S/ 245,090.38	-29.19%	S/ 839,681.47
FONDOS INTERBANCARIOS	S/ 817,200.00	-S/ 667,200.00	-444.80%	S/ 150,000.00	-S/ 77,580.00	-107.13%	S/ 72,420.00
Instituciones del País	S/ 469,824.72	-S/ 8,865.76	-1.92%	S/ 460,958.96	S/ 125,712.06	21.43%	S/ 586,671.02
Instit del Exterior y Org Intern	S/ 4,222,437.63	-S/ 781,378.14	-22.71%	S/ 3,441,059.48	-S/ 1,997,486.22	-138.37%	S/ 1,443,573.26
OBLIG EN CIRCULACIÓN NO SUB	S/ 3,959,948.26	S/ 36,487.44	0.91%	S/ 3,996,435.69	-S/ 837,819.35	-26.52%	S/ 3,158,616.35
Bonos de Arrendamiento Financiero	S/ 563,100.00	-S/ 205,100.00	-57.29%	S/ 358,000.00	-S/ 358,000.00	-100.00%	S/ -
Otros Instrumentos de Deuda	S/ 3,396,848.26	S/ 241,587.44	6.64%	S/ 3,638,435.69	-S/ 479,819.35	-15.19%	S/ 3,158,616.35
CUENTAS POR PAGAR	S/ 2,357,508.88	S/ 2,273,673.51	49.09%	S/ 4,631,182.38	S/12,205,428.93	72.49%	S/ 16,836,611.31
Obligaciones con el Público	S/ 111,776.38	S/ 62,889.96	36.01%	S/ 174,666.34	-S/ 64,938.33	-59.18%	S/ 109,728.01
DEP DEL SIST FINA Y ORGA INTERN	S/ 10,361.84	S/ 1,154.94	10.03%	S/ 11,516.78	-S/ 4,500.45	-64.14%	S/ 7,016.33
Fondos Interbancarios	S/ 65.46	-S/ 50.01	-323.61%	S/ 15.45	-S/ 14.95	-2978.29%	S/ 0.50
Adeudos y Obligaciones Financieras	S/ 24,499.84	S/ 1,462.41	5.63%	S/ 25,962.25	-S/ 18,906.81	-267.98%	S/ 7,055.43
Obligaciones en Circulación no Sub	S/ 53,184.12	S/ 2,171.53	3.92%	S/ 55,355.66	-S/ 7,640.90	-16.01%	S/ 47,714.75
Cuentas por Pagar	S/ 28,376.88	S/ 40,389.38	58.73%	S/ 68,766.26	-S/ 7,630.07	-12.48%	S/ 61,136.19
OTROS PASIVOS	S/ 1,112,211.51	S/ 5,752.89	0.51%	S/ 1,117,964.40	-S/ 301,880.58	-36.99%	S/ 816,083.82
Créditos Indirectos	S/ 203,467.03	S/ 10,227.95	4.79%	S/ 213,694.98	S/ 18,630.77	8.02%	S/ 232,325.75
Otras Provisiones	S/ 494,175.56	S/ 48,348.24	8.91%	S/ 542,523.80	S/ 111,644.87	17.07%	S/ 654,168.66
OBLIG EN CIRCULACIÓN SUB ^{1/}	S/1,582,331.29	S/ 27,918.77	1.73%	S/ 1,610,250.06	S/ 176,350.28	9.87%	S/ 1,786,600.35
PASIVO NO CORRIENTE	S/17,941,293.67	S/ 107,446.43	0.60%	S/ 18,048,740.10	S/ 9,257,030.93	33.90%	S/ 27,305,771.03
TOTAL PASIVO	S/66,774,753.78	S/5,759,506.89	7.94%	S/ 72,534,260.66	S/25,473,779.23	25.99%	S/98,008,039.89
PATRIMONIO	S/ 8,358,662.74	S/ 829,097.85	9.02%	S/ 9,187,760.59	S/ 188,308.80	2.01%	S/ 9,376,069.38
Capital Social	S/ 5,368,601.57	S/ 516,607.81	8.78%	S/ 5,885,209.38	S/ 643,959.86	9.86%	S/ 6,529,169.24
Reservas	S/ 1,522,035.04	S/ 147,800.24	8.85%	S/ 1,669,835.28	S/ 161,295.89	8.81%	S/ 1,831,131.17
Ajustes al Patrimonio	-S/ 7,996.29	S/ 30,812.57	135.05%	S/ 22,816.28	S/ 96,332.06	80.85%	S/ 119,148.34
Resultados Acumulados	S/ -	S/ -	-	S/ -	S/ 241,484.95	100.00%	S/ 241,484.95
Resultado Neto del Ejercicio	S/ 1,476,022.42	S/ 133,877.23	8.32%	S/ 1,609,899.65	-S/ 954,763.96	-145.74%	S/ 655,135.69
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/ 75,133,416.52	S/ 6,588,604.73	8.06%	S/ 81,722,021.26	S/25,662,088.02	23.90%	S/ 107,384,109.28

Interpretación:

En el análisis del banco BBVA se encontró que en su activo que su disponible del 2018 al 2019 creció S/ 1,882,353.41 que representó el 12.73% esto de bebió a que en sus partidas de caja, bancos y corresponsales y otros aumentaron y solo la partida de canje disminuyó en S/ 57,540.21; mientras que para el 2020 aumentó en mayor proporción siendo diez veces más, por lo que llegó a tener como disponible S/ 24,929,616.99, ya que aumentó un 40.67%; con los fondos interbancarios se evidenció que no tenía para el 2018, para el 2019 aumentó S/ 150,130.00 y para el 2020 disminuyó S/ 12,532.00, otra partida del disponible que aumentó más del doble fue la de inversiones a valor razonable con cambios en resultados que tenía S/ 2,962,320.52 bajando un 11% al siguiente año y al precedente aumentó un 43% con S/ 2,009,932.77; en sus créditos netos de provisiones y de ingresos no devengados aumentó S/ 4,301,161.10 representando el 7.70% y para el 2019 volvió a crecer un 15.26% siendo obteniendo S/ 65,910,039.08 y con respecto a sus créditos vigentes contraía para el 2018 S/ 51,526,619.60 aumentando S/ 4,237,161.10 y aumentando otro 15.90% para el 2020 siendo más de 10 500 soles; todo ello conllevó a un crecimiento del activo corriente en 8.27% y 24.49% y su activo total en 8.06% para el 2019 y 23.9% para el 2020.

Con respecto al pasivo se verificó que en las obligaciones con el público aumentó del 2018 al 2019 S/ 5,652,060.46 representando un 10.37% y a la vez significando el total del pasivo corriente, pues lo que se encontró que para el 2018 los depósitos a la vista aumentaron S/ 310,217.78, los de ahorro más de 1 millón que representó el 6.09%, a plazo se alzaron un 22.96% que fue más de 3 millones, de igual forma las cuentas a plazo con S/ 4,219,134.77, los depósitos restringidos en 29.49% y las partidas que bajaron fueron los certificados bancarios y depósitos un -16.25%, otros pagos -15.25% y las obligaciones a la vista con -S/ 40,124.45 siendo un -5.98%; mientras que para el periodo 2019-2020 el activo a corto plazo varió un 22.94% que representa un aumento de S/ 16,216,748.30, esto se dio que siguieron acreciendo y en mayor proporción los depósitos a la vista con 38.66%, los de ahorro en 30.24%, los certificados bancarios y depósitos en 74.98% y otros gastos en 58.90% y las partidas con descenso en sus deudas fueron los depósitos a plazos con -S/2,601,136.90, las

cuentas a plazos también bajó más de 2.5 millones que representa el -19.64% y los depósitos restringidos con -41.34% que fue -S/ 28,505.05.

El pasivo no corriente solo llegó a disminuir para el 2019 un 0.60% y para el 2020 contrajo más deudas del 33.9%, a pesar que sus cuentas disminuyeron para el primer ciclo evaluado como son los depósitos a la vista en S/ 871,955.74, los de ahorro en S/ 185,651.83, las deudas con instituciones del exterior y organismos internacionales en -22.71%, lo que lo hizo mantener su monto de deudas fueron las cuentas por pagar con el público en S/ 62,889.96, los créditos indirectos con S/ 10,227.95 y las otras provisiones con S/ 48,348.24; mientras que para el 2020 dicho aumento del 33.9% se acarreó por los depósitos de largo plazo a la vista con el 27.94%, los de ahorro con 29.98%, con instituciones peruanas con el S/ 125,712.06 y las cuentas por pagar con el 72.49% que significa S/ 12,205,428.93; quedando un aumento del total del pasivo en 7.94% al 2019 y 25.99% al 2020.

En cuanto al patrimonio del 2018 al 2019 aumentó S/ 829,097.85 que representa el 8.32% y para el otro periodo fue de 25.99% que acaparó S/25,473.779 esto se dio porque para el 2019 aumentó el capital social en S/ 516,607.81 y para el 2020 otros S/ 643,959.86, las reservas también sumaron un 8.78% y 8.81%, los ajustes al patrimonio pasaron de -S/ 7,996.26 a 22,816.28 y para el 2020 llegó a S/ 229,148.34, en los resultados acumulados no hubo movimientos para el 2018 ni 2019 y ya para el 2020 obtuvo S/ 241,484,95 y el resultado neto del ejercicio creció del 2018 al 2019 un 8.32% que fue S/ 133,877.23 y para el bajó su rentabilidad pues de tener a más de un millón, solo logró obtener S/ 655,135.69; por lo que el total de pasivo y patrimonio creció S/ 6,588,604.73 y para el 2020 S/ 25,662,088.02.

4.1.1.2. Análisis horizontal del estado de resultados

Tabla 5. Análisis horizontal del estado de resultados del BBVA

Estado de resultados	Banco BBVA Perú											
	2018			2019			2020					
	S/		S/.	%	S/	S/.	%	S/	%	S/		
INGRESOS FINANCIEROS	S/	5,018,111.02	S/	435,513.96	7.99%	S/	5,453,624.98	-S/	519,429.90	-10.53%	S/	4,934,195.08
Disponible	S/	64,092.09	S/	84,082.11	56.75%	S/	148,174.20	-S/	110,075.63	-288.92%	S/	38,098.57
Fondos Interbancarios	S/	3,133.30	-S/	943.32	-43.07%	S/	2,189.97	-S/	1,926.82	-732.20%	S/	263.15
Inversiones	S/	223,872.07	-S/	11,644.93	-5.49%	S/	212,227.14	-S/	63,445.73	-42.64%	S/	148,781.41
Créditos Directos	S/	4,144,871.40	S/	234,517.70	5.36%	S/	4,379,389.10	-S/	345,579.65	-8.57%	S/	4,033,809.45
Ganancias por Valorización de Invers	S/	10,886.67	S/	62,076.55	85.08%	S/	72,963.21	-S/	26,228.59	-56.12%	S/	46,734.62
Gan x Inv en Subsidi, Asoc y Neg Conj	S/	47,375.82	S/	12,260.10	20.56%	S/	59,635.91	-S/	16,613.18	-38.61%	S/	43,022.73
Diferencia de Cambio	S/	492,605.71	S/	77,420.82	13.58%	S/	570,026.53	S/	19,120.19	3.25%	S/	589,146.71
Ganancias en Prod Financ Derivados	S/	27,206.79	-S/	22,936.68	-537.14%	S/	4,270.11	S/	24,132.90	84.97%	S/	28,403.01
Otros	S/	4,067.18	S/	681.62	14.35%	S/	4,748.80	S/	1,186.61	19.99%	S/	5,935.41
GASTOS FINANCIEROS	S/	1,251,599.85	S/	115,376.51	8.44%	S/	1,366,976.36	-S/	323,444.70	-31.00%	S/	1,043,531.66
Obligaciones con el Público	S/	560,889.44	S/	127,655.37	18.54%	S/	688,544.81	-S/	246,021.02	-55.59%	S/	442,523.80
Dep del Sist Financ y Org Financ Intern	S/	73,210.38	-S/	11,444.03	-18.53%	S/	61,766.36	-S/	32,960.47	-114.42%	S/	28,805.89
Fondos Interbancarios	S/	13,004.33	-S/	4,266.95	-48.84%	S/	8,737.38	-S/	5,505.89	-170.38%	S/	3,231.49
Adeudos y Obligaciones Financieras	S/	207,680.86	-S/	916.89	-0.44%	S/	206,763.96	-S/	14,842.82	-7.73%	S/	191,921.14
Oblig en Circulación no Subordinadas	S/	218,274.30	-S/	20,659.44	-10.45%	S/	197,614.87	-S/	13,994.88	-7.62%	S/	183,619.98
Obligaciones en Circul Subordinadas	S/	88,175.67	-S/	171.65	-0.20%	S/	88,004.03	S/	4,418.06	4.78%	S/	92,422.09
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	S/	68,026.87	S/	6,375.20	8.57%	S/	74,402.07	S/	17,351.03	18.91%	S/	91,753.10
Pérdidas en Prod Financ Derivados	S/	19,083.05	S/	17,476.32	47.80%	S/	36,559.37	-S/	36,559.37	-100.00%	S/	-
Otros	S/	3,254.94	S/	1,328.57	28.99%	S/	4,583.51	S/	4,670.65	50.47%	S/	9,254.16
MARGEN FINANCIERO BRUTO	S/	3,766,511.17	S/	320,137.45	7.83%	S/	4,086,648.62	-S/	195,985.19	-5.04%	S/	3,890,663.42
PROV PARA CRÉDITOS DIRECTOS	S/	733,583.81	S/	16,506.52	2.20%	S/	750,090.33	S/	973,556.05	56.48%	S/	1,723,646.39
MARGEN FINANCIERO NETO	S/	3,032,927.36	S/	303,630.92	9.10%	S/	3,336,558.28	-S/	1,169,541.25	-53.97%	S/	2,167,017.04
INGRESOS POR SS FINANCIEROS	S/	1,134,425.67	S/	50,614.32	4.27%	S/	1,185,039.99	-S/	66,962.52	-5.99%	S/	1,118,077.47
Cuentas por Cobrar	S/	541.25	S/	214.93	28.42%	S/	756.18	-S/	749.03	-1049.93%	S/	7.15
Créditos Indirectos	S/	203,552.51	S/	3,052.88	1.48%	S/	206,605.39	S/	3,725.07	1.77%	S/	210,330.46
Fideicomisos y Comisiones de Confianza	S/	1,097.79	S/	187.91	14.62%	S/	1,285.70	S/	194.00	13.11%	S/	1,479.71
Ingresos Diversos	S/	929,234.11	S/	47,158.61	4.83%	S/	976,392.72	-S/	70,132.57	-7.74%	S/	906,260.15
GASTOS POR SS FINANCIEROS	S/	408,665.89	-S/	24,825.05	-6.47%	S/	383,840.84	-S/	54,167.27	-16.43%	S/	329,673.57
Cuentas por Pagar	S/	133,148.72	-S/	64,027.23	-92.63%	S/	69,121.49	S/	18,451.89	21.07%	S/	87,573.39
Créditos Indirectos	S/	8.52	S/	0.66	7.15%	S/	9.17	S/	8.31	47.53%	S/	17.49
Gastos Diversos	S/	275,508.66	S/	39,201.52	12.46%	S/	314,710.18	-S/	72,627.47	-30.00%	S/	242,082.70
UTILIDAD POR VENTA DE CARTERA	S/	35,126.84	-S/	13,536.64	-62.70%	S/	21,590.20	-S/	10,109.31	-88.05%	S/	11,480.89

MARGEN OPERACIONAL	S/	3,793,813.98	S/	365,533.65	8.79%	S/	4,159,347.63	-S/	1,192,445.82	-40.19%	S/	2,966,901.81
GASTOS ADMINISTRATIVOS	S/	1,519,870.62	S/	130,198.13	7.89%	S/	1,650,068.75	S/	27,422.42	1.63%	S/	1,677,491.17
Personal	S/	753,500.93	S/	96,475.88	11.35%	S/	849,976.81	-S/	3,578.50	-0.42%	S/	846,398.30
Directorio	S/	1,382.99	S/	323.95	18.98%	S/	1,706.94	-S/	353.44	-26.11%	S/	1,353.50
Servicios Recibidos de Terceros	S/	723,092.27	S/	30,634.05	4.06%	S/	753,726.32	S/	30,204.15	3.85%	S/	783,930.48
Impuestos y Contribuciones	S/	41,894.43	S/	2,764.25	6.19%	S/	44,658.67	S/	1,150.21	2.51%	S/	45,808.89
MARGEN OPERACIONAL NETO	S/	2,273,943.35	S/	235,335.53	9.38%	S/	2,509,278.88	-S/	1,219,868.23	-94.61%	S/	1,289,410.65
PROVISIONES, DEPREC Y AMORTIZ	S/	216,219.25	S/	65,334.10	23.20%	S/	281,553.35	S/	81,398.02	22.43%	S/	362,951.37
Provisiones para Créditos Indirectos	-S/	19,134.90	S/	34,334.54	225.89%	S/	15,199.65	-S/	3,070.64	-25.32%	S/	12,129.01
Prov por Pérdida por Deterioro de Inv	S/	-	S/	3,972.46	100.00%	S/	3,972.46	S/	19,999.98	83.43%	S/	23,972.44
Prov para Incobrabilidad de CxC	S/	31,582.27	-S/	9,070.85	-40.29%	S/	22,511.42	S/	17,013.31	43.04%	S/	39,524.74
Prov para Bs Realiz, Rec en Pago y Adj	S/	26,117.82	S/	12,287.57	31.99%	S/	38,405.39	S/	5,823.76	13.17%	S/	44,229.15
Otras Provisiones	S/	14,522.80	-S/	6,201.27	-74.52%	S/	8,321.52	S/	21,007.11	71.63%	S/	29,328.64
Depreciación	S/	128,058.04	-S/	17,943.70	-16.30%	S/	110,114.34	-S/	2,751.85	-2.56%	S/	107,362.49
Amortización	S/	35,073.21	S/	47,955.35	57.76%	S/	83,028.56	S/	23,376.34	21.97%	S/	106,404.90
OTROS INGRESOS Y GASTOS	-S/	31,541.68	S/	25,961.95	-465.29%	-S/	5,579.74	-S/	41,387.92	88.12%	-S/	46,967.66
RESULTADO ANTES DE IR	S/	2,026,182.42	S/	195,963.37	8.82%	S/	2,222,145.79	-S/	1,342,654.17	-152.66%	S/	879,491.62
IMPUESTO A LA RENTA	S/	550,160.00	S/	62,086.14	10.14%	S/	612,246.14	-S/	387,890.21	-172.89%	S/	224,355.93
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	S/	1,476,022.42	S/	133,877.23	8.32%	S/	1,609,899.65	-S/	954,763.96	-145.74%	S/	655,135.69

Interpretación:

En el estado de resultados del BBVA se tiene que del 2018 al 2019 los rubros más significativos que variaron fueron en sus ingresos financieros: los disponibles con el 56.75% que representó S/ 84,082.11 y las ganancias por valorización de inversiones con S/ 62,076.55 con una significancia de variación del 85.08% y las ganancias por inversiones en subsidiarias, asociaciones y negocios conjunto con el 20.56% con S/12,260.10, disminuyendo en las ganancias en productos financieros derivados con -537.14% con -S/ 22,936.68 y los fondos interbancarios con -43.07%; en los gastos financieros: aumentaron las pérdidas en productos financieros derivados con el 47.80% de crecimiento con S/ 17,476.32, otros con 28.99% y las obligaciones con el público con 18.54%, haciendo su margen financiero aumente un 7.83% con S/ 320,137.45.

En los ingresos por servicios financieros aumentó un 4.27% debido al aumento de las cuentas por cobrar, los créditos indirectos y los fideicomisos y comisiones de confianzas y sus gastos por servicios financieros disminuyó en -6.47% siendo un importe de -S/ 24,825.05 representado la mayor las cuentas por pagar al bajar un 92.63%; obteniendo de ello la baja de la utilidad por cartera vencida de -S/ 13,536.64 representando el -62.7% y como resultado su margen operacional con un leve ascenso de 8.79% que en soles es S/ 365,533.65, puesto que sus gastos administrativos subieron en S/ 130,198.13 que significa el 7.89% al subir sus pagos al personal, directorio, impuestos y servicios; arrojando un margen operacional neto de S/ 235,335.53 que representa el 9.38% y sus provisiones de S/ 65,334.10, otros ingresos y gastos con un aumento de S/ 25,961.95, concretando un aumento de S/ 195,963.67 en el resultado antes del Impuesto a la Renta que significa el 8.82% y su IR aumentó en 10.14%, teniendo un aumento del 8.32% de utilidad neta.

Con respecto de los movimientos del 2019 al 2020 sus ingresos financieros decayeron un -10.53% bajando más de 500,000 debido a la baja de los fondos interbancarios con -732.2%, sus créditos directos en -S/ 345,579.95 y su disponible con S/ 110,075.63; y sus gastos financieros también disminuyeron en un -31% siendo S/ 323,444.70 reduciendo sus gastos en casi todas sus partidas, a excepción de las obligaciones en circulación subordinadas que aumentó S/ 4,418.06 y primas al fondo de seguro de depósitos con S/ 27,351.06 con el 18.91%; conllevando a una baja en el margen financiero bruto de -5.04% con -S/ 195,985.19 y los ingresos por SS financieros bajó al -5.99% y sus gastos en -16.43%; lo cual reduce el -88.05% de la utilidad por venta, a ello se le aumenta sus gastos administrativos en S/ 27,422.42, haciendo que su utilidad operacional neta baje a un -94.61%, es decir, S/1,219,869.23 menos las provisiones de S/ 81,398.05 y adjuntando otros ingresos y gastos de -S/41,387.92 que aumentó un 88.12%; por lo que logra una disminución de más de un millón de soles al resultado antes de impuestos que bajó a -152.66% y por ende su IR también con -172.89% que representa -S/387,890.21 y en su utilidad neta también se vio afectada con pérdida de -S/954,763.96 que representa el -145.74%, quedando de más de un millón para el 2019 y para el 2020 solo S/ 665.135.69.

4.1.1.3. Análisis vertical del estado de situación financiera

Tabla 6. Análisis vertical del estado de situación financiera del BBVA

Activo	Banco BBVA Perú					
	2018		2019		2020	
	S/	%	S/	%	S/	%
DISPONIBLE	S/ 12,908,090.50	17.18%	S/ 14,790,443.92	18.10%	S/ 24,929,616.99	23.22%
Caja	S/ 2,573,620.38	3.43%	S/ 2,625,449.07	3.21%	S/ 2,360,064.91	2.20%
Bancos y Corresponsales	S/ 9,023,359.44	12.01%	S/ 9,862,734.49	12.07%	S/ 20,741,228.04	19.31%
Canje	S/ 102,544.83	0.14%	S/ 45,004.61	0.06%	S/ 28,022.86	0.03%
Otros	S/ 1,208,565.85	1.61%	S/ 2,257,255.75	2.76%	S/ 1,800,301.17	1.68%
FONDOS INTERBANCARIOS	S/ -	0.00%	S/ 150,130.00	0.18%	S/ 137,598.00	0.13%
INV NETAS DE PROVISIONES	S/ 6,853,919.56	9.12%	S/ 6,947,785.81	8.50%	S/ 11,743,229.23	10.94%
Inv a Val Raz con Camb en Res	S/ 2,962,320.52	3.94%	S/ 2,669,123.13	3.27%	S/ 4,679,055.91	4.36%
Inv Disponibles para la Venta	S/ 3,530,122.40	4.70%	S/ 3,913,363.73	4.79%	S/ 6,715,911.21	6.25%
Inv en Subsid, Asoc y Neg Conj	S/ 361,476.64	0.48%	S/ 365,298.95	0.45%	S/ 372,136.87	0.35%
Provisiones	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%	-S/ 23,874.75	-0.02%
CRÉD NT PROV E ING NO DEV	S/ 51,548,749.70	68.61%	S/ 55,849,911.13	68.34%	S/ 65,910,039.08	61.38%
Vigentes	S/ 51,526,619.60	68.58%	S/ 55,763,780.69	68.24%	S/ 66,307,846.54	61.75%
Cuentas Corrientes	S/ 259,021.26	0.34%	S/ 258,993.35	0.32%	S/ 1,100.03	0.00%
Tarjetas de Crédito	S/ 2,984,996.01	3.97%	S/ 3,243,819.93	3.97%	S/ 2,995,603.77	2.79%
Descuentos	S/ 1,230,117.92	1.64%	S/ 1,186,830.66	1.45%	S/ 874,658.35	0.81%
Factoring	S/ 1,279,515.49	1.70%	S/ 1,492,391.21	1.83%	S/ 1,295,540.31	1.21%
Préstamos	S/ 22,525,927.63	29.98%	S/ 24,530,172.96	30.02%	S/ 38,257,863.00	35.63%
Arrendamiento Financiero	S/ 4,240,728.66	5.64%	S/ 3,986,475.88	4.88%	S/ 3,478,195.95	3.24%
Hipotecarios para Vivienda	S/ 12,301,458.96	16.37%	S/ 12,847,423.66	15.72%	S/ 12,850,100.76	11.97%
Comercio Exterior	S/ 5,420,178.99	7.21%	S/ 5,535,076.74	6.77%	S/ 3,647,036.13	3.40%
Créditos por Liquidar	S/ 1,309.63	0.00%	S/ 1,493.87	0.00%	S/ 15,096.72	0.01%
Otros	S/ 1,283,365.05	1.71%	S/ 2,681,102.41	3.28%	S/ 2,892,651.52	2.69%
Refinanci y Reestructurados	S/ 1,086,401.04	1.45%	S/ 1,246,958.44	1.53%	S/ 1,801,996.13	1.68%
Atrasados	S/ 1,592,728.16	2.12%	S/ 1,775,347.04	2.17%	S/ 2,262,589.51	2.11%
Vencidos	S/ 231,408.47	0.31%	S/ 321,655.43	0.39%	S/ 536,577.00	0.50%
En Cobranza Judicial	S/ 1,361,319.69	1.81%	S/ 1,453,691.61	1.78%	S/ 1,726,012.51	1.61%
Provisiones	-S/ 2,601,748.47	-3.46%	-S/ 2,873,190.80	-3.52%	-S/ 4,364,045.58	-4.06%
Int y Comis no Devengados	-S/ 55,250.63	-0.07%	-S/ 62,984.25	-0.08%	-S/ 98,347.52	-0.09%
CXC NETAS DE PROVISIONES	S/ 506,806.99	0.67%	S/ 616,384.66	0.75%	S/ 1,047,402.39	0.98%
RENDIMIENTOS POR COB	S/ 327,385.50	0.44%	S/ 366,245.26	0.45%	S/ 537,182.99	0.50%
Disponible	S/ 9,558.22	0.01%	S/ 6,941.92	0.01%	S/ 266.30	0.00%
Fondos Interbancarios	S/ -	0.00%	S/ 7.25	0.00%	S/ 0.95	0.00%
Créditos	S/ 317,711.56	0.42%	S/ 359,296.09	0.44%	S/ 536,915.74	0.50%
Cuentas por Cobrar	S/ 115.72	0.00%	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%
BSS REALIZ, RECIBY ADJ NET	S/ 129,225.49	0.17%	S/ 68,609.16	0.08%	S/ 34,295.74	0.03%
ACTIVO CORRIENTE	S/ 72,274,177.73	96.19%	S/ 78,789,509.95	96.41%	S/ 104,339,364.42	97.16%
INMUEB, MOB Y EQUIPO NETO	S/ 939,862.31	1.25%	S/ 987,810.46	1.21%	S/ 1,012,967.67	0.94%
OTROS ACTIVOS	S/ 1,919,376.48	2.55%	S/ 1,944,700.85	2.38%	S/ 2,031,777.18	1.89%
ACTIVO NO CORRIENTE	S/ 2,859,238.79	3.81%	S/ 2,932,511.31	3.59%	S/ 3,044,744.85	2.84%
TOTAL ACTIVO	S/ 75,133,416.52	100.00%	S/ 81,722,021.25	100.00%	S/ 107,384,109.27	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO	2018	%	2019	%	2020	%
Depósitos a la Vista	S/ 17,422,150.87	23.19%	S/ 17,732,368.65	21.70%	S/ 28,907,985.99	26.92%
Depósitos de Ahorro	S/ 16,189,434.62	21.55%	S/ 17,239,048.38	21.09%	S/ 24,711,740.71	23.01%
Depósitos a Plazo	S/ 14,441,420.62	19.22%	S/ 18,744,989.17	22.94%	S/ 16,143,852.27	15.03%
Certif Bancarios y de Depós	S/ 11,032.75	0.01%	S/ 9,490.24	0.01%	S/ 37,934.64	0.04%
Cuentas a Plazo	S/ 11,032,377.41	14.68%	S/ 15,251,512.18	18.66%	S/ 12,748,047.05	11.87%
C.T.S.	S/ 3,397,529.60	4.52%	S/ 3,483,569.51	4.26%	S/ 3,356,855.38	3.13%
Otros	S/ 480.87	0.00%	S/ 417.24	0.00%	S/ 1,015.21	0.00%
Depósitos Restringidos	S/ 68,831.62	0.09%	S/ 97,616.43	0.12%	S/ 69,066.39	0.06%
Otras Obligaciones	S/ 711,622.37	0.95%	S/ 671,497.92	0.82%	S/ 869,623.50	0.81%
A la vista	S/ 711,622.37	0.95%	S/ 671,497.92	0.82%	S/ 869,623.50	0.81%
PASIVO CORRIENTE	S/ 48,833,460.10	65.00%	S/ 54,485,520.56	66.67%	S/ 70,702,268.86	65.84%
DEPSISTFINANC Y ORG INTER	S/ 2,493,924.29	3.32%	S/ 1,548,387.61	1.89%	S/ 1,486,049.30	1.38%
Depósitos a la Vista	S/ 1,262,036.79	1.68%	S/ 390,081.05	0.48%	S/ 541,344.27	0.50%
Depósitos de Ahorro	S/ 259,186.54	0.34%	S/ 73,534.71	0.09%	S/ 105,023.56	0.10%
Depósitos a Plazo	S/ 972,700.96	1.29%	S/ 1,084,771.85	1.33%	S/ 839,681.47	0.78%
FONDOS INTERBANCARIOS	S/ 817,200.00	1.09%	S/ 150,000.00	0.18%	S/ 72,420.00	0.07%
ADEUDOS Y OBLIG FINANC	S/ 4,692,262.34	6.25%	S/ 3,902,018.44	4.77%	S/ 2,030,244.28	1.89%
Instituciones del País	S/ 469,824.72	0.63%	S/ 460,958.96	0.56%	S/ 586,671.02	0.55%
Inst del Exterior y Org Intern	S/ 4,222,437.63	5.62%	S/ 3,441,059.48	4.21%	S/ 1,443,573.26	1.34%

OBLIG EN CIRC NO SUBORD	S/ 3,959,948.26	5.27%	S/ 3,996,435.69	4.89%	S/ 3,158,616.35	2.94%
Bonos de Arrendamiento Finan	S/ 563,100.00	0.75%	S/ 358,000.00	0.44%	S/ -	0.00%
Otros Instrumentos de Deuda	S/ 3,396,848.26	4.52%	S/ 3,638,435.69	4.45%	S/ 3,158,616.35	2.94%
CUENTAS POR PAGAR	S/ 2,357,508.88	3.14%	S/ 4,631,182.38	5.67%	S/ 16,836,611.31	15.68%
INT Y OTROS GAST X PAGAR	S/ 228,264.53	0.30%	S/ 336,282.73	0.41%	S/ 232,651.21	0.22%
Obligaciones con el Público	S/ 111,776.38	0.15%	S/ 174,666.34	0.21%	S/ 109,728.01	0.10%
De del SistFinanc y Org Intern	S/ 10,361.84	0.01%	S/ 11,516.78	0.01%	S/ 7,016.33	0.01%
Fondos Interbancarios	S/ 65.46	0.00%	S/ 15.45	0.00%	S/ 0.50	0.00%
Adeudos y Oblig Financieras	S/ 24,499.84	0.03%	S/ 25,962.25	0.03%	S/ 7,055.43	0.01%
Oblig en Circul no Subord	S/ 53,184.12	0.07%	S/ 55,355.66	0.07%	S/ 47,714.75	0.04%
Cuentas por Pagar	S/ 28,376.88	0.04%	S/ 68,766.26	0.08%	S/ 61,136.19	0.06%
OTROS PASIVOS	S/ 1,112,211.51	1.48%	S/ 1,117,964.40	1.37%	S/ 816,083.82	0.76%
PROVISIONES	S/ 697,642.58	0.93%	S/ 756,218.78	0.93%	S/ 886,494.41	0.83%
Créditos Indirectos	S/ 203,467.03	0.27%	S/ 213,694.98	0.26%	S/ 232,325.75	0.22%
Otras Provisiones	S/ 494,175.56	0.66%	S/ 542,523.80	0.66%	S/ 654,168.66	0.61%
OBLIG EN CIRC SUBORD ^{1/}	S/ 1,582,331.29	2.11%	S/ 1,610,250.06	1.97%	S/ 1,786,600.35	1.66%
PASIVO NO CORRIENTE	S/ 17,941,293.67	23.88%	S/ 18,048,740.10	22.09%	S/ 27,305,771.03	25.43%
TOTAL PASIVO	S/ 66,774,753.78	88.87%	S/ 72,534,260.66	88.76%	S/ 98,008,039.89	91.27%
PATRIMONIO	S/ 8,358,662.74	11.13%	S/ 9,187,760.59	11.24%	S/ 9,376,069.38	8.73%
Capital Social	S/ 5,368,601.57	7.15%	S/ 5,885,209.38	7.20%	S/ 6,529,169.24	6.08%
Reservas	S/ 1,522,035.04	2.03%	S/ 1,669,835.28	2.04%	S/ 1,831,131.17	1.71%
Ajustes al Patrimonio	-S/ 7,996.29	-0.01%	S/ 22,816.28	0.03%	S/ 119,148.34	0.11%
Resultados Acumulados	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%	S/ 241,484.95	0.22%
Resultado Neto del Ejercicio	S/ 1,476,022.42	1.96%	S/ 1,609,899.65	1.97%	S/ 655,135.69	0.61%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/ 75,133,416.52	100.00%	S/ 81,722,021.26	100.00%	S/ 107,384,109.28	100.00%

Interpretación:

En el análisis vertical del ESF para el 2018 se encontró en cuanto a los activos, el corriente acaparó el 96.19% que significó el 17.18% para disponible y el 68.61% para los créditos netos de provisiones e ingresos no devengados con el 68.61% con las partidas más representativas como los préstamos por cobrar con S/ 22,525,927.63 que representa el 29.98%, los hipotecarios para vivienda con el 16.37% que fue un importe de S/ 12,301,458.96 y los créditos al exterior con S/ 5,420,178.99 que significa el 7.21%, y el disponible en bancos y corresponsable con el 12.01%; esta entidad solo posee el 1.25% en IME y el 2.55% en otros activos. En relación al pasivo asciende a S/ 66,774,75.78 que representa el 88.87% del total de activo y patrimonio, este se divide el 65% con una cantidad de S/ 48,833,460.10 para el corto plazo, que contrae el 23.19% de depósitos a la vista por pagar, los de ahorro con el 21.55%, los depósitos a plazo con el 19.22% y le sigue las cuentas a plazo con el 14.68%; y en el no corriente está compuesto por S/ 17,941,293.67 con sus divisionarias de los adeudos y obligaciones financieras con el 6.25%, deudas con instituciones del exterior y órganos internacionales con el 5.62%, los compromisos en circulación no subordinados con el 5.27% y las otras cuentas por pagar con el 3.14%. En torno al patrimonio este asume un total de S/8,358,662.74 que tiene una representatividad de 11.13% la cual se divide el 7.15% para el capital social, el 2.03% en reservas y el 1.96% en el resultado neto del ejercicio.

Para el 2019 se descubrió que sus importes aumentaron, pero en diminuta proporción, por ello se detalla que para este periodo el activo corriente abarca S/ 78,789,509.95 siendo el 96.41% y de largo plazo solo un 3.59%, en el de corto plazo de conformó por el 18.1% con S/ 14,790,443.92 de su disponible porque tiene el 12.07% en los bancos y representantes, las inversiones disponibles para la venta con el 4.79%, las inversiones a valor razonable con cambios en resultados con el 3.27% y la caja con el 3.21%, mientras que sus créditos netos de provisiones e ingresos no devengados ocupó el 68.34% y entre sus partidas están: las colocaciones con el 30.02% con S/ 24,530,172.96, las hipotecas para vivienda con S/12,847,423.66 con el 15.72%, el comercio exterior con el 6.77% y el arrendamiento financiero con el 4.88%; mientras que el no corriente está compuesto por el IME con el 1.21% y otros activos bajó a 2.38%. Con respecto al pasivo y patrimonio, el primero abarcó el 88.76% y el segundo bloque solo el 11.24%, las obligaciones corrientes ocuparon el 66.67% con S/ 54,485,520.56 y se compactó por el 21.7% de los depósitos a la vista, el 21.09% para los depósitos de ahorro, el 22.94% para los depósitos a plazo, las cuentas a plazo con el 18.66% y la CTS con el 4.26%; en los compromisos no corrientes se encuentran los depósitos al sistema financiero y organismos internacionales con el 1.89%, los fondos interbancarios con el 0.18%, los adeudos y obligaciones financieras con el 4.77%, las obligaciones en circulación no subordinados con el 4.89%, las cuentas por pagar con 5.67%, otros pasivos con 1.37%, entre otras; así mismo el patrimonio se subdividió por el capital social con S/ 5,885,208.38 con el 7.2%, las reservas 2.04%, los ajustes al patrimonio con 0.03% que es S/ 22,816.28 y el resultado neto del ejercicio con S/ 1,609,899.65 con el 1.97%.

Y finalmente en el 2020 se manifestó que el activo corriente estuvo compuesto por S/ 104,339,364.42 que representa el 97.16% y abarcó a las cuentas del disponible con el 23.22% con S/ 24,929,616.99 y este a la vez estuvo conformadas por caja con 2.2%, el 19.31% por los bancos y corresponsales, 0.03% canje, el 1.68% de otros, los fondos interbancarios con 0.13%, entre las inversiones está el 10.94%: las de valor razonable con cambios en los resultados con el 4.36%, las disponibles para la venta con el 6.25%, en la de subsidiarias, asociaciones y negocios conjuntos con el 0.35%, y en los créditos netos de provisiones e ingresos no devengados lo acaparó un total de S/ 695,910,039.08 con el 61.38% que a su vez estuvo conformado por las tarjetas

de créditos con S/ 2,995,603.77 con el 2.79%, los descuentos con 0.81%, factoring con 1.21%, los préstamos con S/ 38,257,863 con el 35.63%, el arrendamiento financiero con 3.24%. los hipotecarios para vivienda con el 11.97%, comercio exterior con 3.4%, refinanciamientos y reestructurados con S/ 1,801,996.13 con el 1.68%, los vencidos con S/536,577 y en cobranza judicial con S/1,726,012.51, las provisiones disminuyeron llegando a pérdida de -S/4,364,045.58 y las cuentas por cobrar netas de provisiones con 0.98% representado un saldo de S/1,047,402.39; en tanto al activo no corriente le concierne un total de S/3,044,744.85 que representa el 2.84% que se acaparó con el IME con S/ 1,012,967.67 con 0.94% y otros activos de S/2,031.777.18 con el 1.89%. En la contraparte del pasivo y patrimonio, el pasivo corriente alcanzó equiparar el 65.84% que se fragmenta en los depósitos a la vista con el 26.92%, los de ahorro con el 23.01%, a plazo con el 15.03, las cuentas a plazo con el 11.87% y la CTS a pagar con 3.13%; el no corriente sumó S/27,305,771.03 que representa el 25.43% que lo segmentó el 15.68% de las cuentas por pagar, otros instrumentos de deuda con el 2.94%, las provisiones con 0.83% y otros pasivos con el 0.76%; en relación al patrimonio para el 2020 acaparó el 8.73% que representó S/ 9,376,069.38 con el 6.08% para el capital social, el 1.71% para las reservas, el 0.61% del resultado neto del ejercicio, el 0.22% de los resultados acumulados y el 0.11% de ajustes al patrimonio; llegando a una totalidad de S/ 107,384,109.28.

4.1.1.4. Análisis vertical del estado de resultado

Tabla 7. Análisis vertical del estado de resultados del BBVA

Estado de resultados	Banco BBVA Perú					
	2018	%	2019	%	2020	%
INGRESOS FINANCIEROS	S/ 5,018,111.02	100.00%	S/ 5,453,624.98	100.00%	S/ 4,934,195.08	100.00%
Disponible	S/ 64,092.09	1.28%	S/ 148,174.20	2.72%	S/ 38,098.57	0.77%
Fondos Interbancarios	S/ 3,133.30	0.06%	S/ 2,189.97	0.04%	S/ 263.15	0.01%
Inversiones	S/ 223,872.07	4.46%	S/ 212,227.14	3.89%	S/ 148,781.41	3.02%
Créditos Directos	S/ 4,144,871.40	82.60%	S/ 4,379,389.10	80.30%	S/ 4,033,809.45	81.75%
Ganancias por Valorización de Inv	S/ 10,886.67	0.22%	S/ 72,963.21	1.34%	S/ 46,734.62	0.95%
Ganancias por Inv en Sub Asoc y Neg Conj	S/ 47,375.82	0.94%	S/ 59,635.91	1.09%	S/ 43,022.73	0.87%
Diferencia de Cambio	S/ 492,605.71	9.82%	S/ 570,026.53	10.45%	S/ 589,146.71	11.94%
Ganancias en Prod Financ Derivados	S/ 27,206.79	0.54%	S/ 4,270.11	0.08%	S/ 28,403.01	0.58%
Otros	S/ 4,067.18	0.08%	S/ 4,748.80	0.09%	S/ 5,935.41	0.12%
GASTOS FINANCIEROS	S/ 1,251,599.85	24.94%	S/ 1,366,976.36	25.07%	S/ 1,043,531.66	21.15%
Obligaciones con el Público	S/ 560,889.44	11.18%	S/ 688,544.81	12.63%	S/ 442,523.80	8.97%
Dep del Sist Financ y Org Financ Intern	S/ 73,210.38	1.46%	S/ 61,766.36	1.13%	S/ 28,805.89	0.58%
Fondos Interbancarios	S/ 13,004.33	0.26%	S/ 8,737.38	0.16%	S/ 3,231.49	0.07%
Adeudos y Obligaciones Financieras	S/ 207,680.86	4.14%	S/ 206,763.96	3.79%	S/ 191,921.14	3.89%
Oblig en Circulación no Subordinadas	S/ 218,274.30	4.35%	S/ 197,614.87	3.62%	S/ 183,619.98	3.72%
Oblig en Circulación Subordinadas	S/ 88,175.67	1.76%	S/ 88,004.03	1.61%	S/ 92,422.09	1.87%
Primas al Fondo de Seguro de Depós	S/ 68,026.87	1.36%	S/ 74,402.07	1.36%	S/ 91,753.10	1.86%
Pérdidas en Prod Financ Derivados	S/ 19,083.05	0.38%	S/ 36,559.37	0.67%	S/ -	0.00%
Otros	S/ 3,254.94	0.06%	S/ 4,583.51	0.08%	S/ 9,254.16	0.19%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	S/ 3,766,511.17	75.06%	S/ 4,086,648.62	74.93%	S/ 3,890,663.42	78.85%
PROVIS PARA CRÉDITOS DIRECTOS	S/ 733,583.81	14.62%	S/ 750,090.33	13.75%	S/ 1,723,646.39	34.93%
MARGEN FINANCIERO NETO	S/ 3,032,927.36	60.44%	S/ 3,336,558.28	61.18%	S/ 2,167,017.04	43.92%
INGRESOS POR SS FINANCIEROS	S/ 1,134,425.67	22.61%	S/ 1,185,039.99	21.73%	S/ 1,118,077.47	22.66%
Cuentas por Cobrar	S/ 541.25	0.01%	S/ 756.18	0.01%	S/ 7.15	0.00%
Créditos Indirectos	S/ 203,552.51	4.06%	S/ 206,605.39	3.79%	S/ 210,330.46	4.26%
Fideicomisos y Comis de Confianza	S/ 1,097.79	0.02%	S/ 1,285.70	0.02%	S/ 1,479.71	0.03%
Ingresos Diversos	S/ 929,234.11	18.52%	S/ 976,392.72	17.90%	S/ 906,260.15	18.37%
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	S/ 408,665.89	8.14%	S/ 383,840.84	7.04%	S/ 329,673.57	6.68%
Cuentas por Pagar	S/ 133,148.72	2.65%	S/ 69,121.49	1.27%	S/ 87,573.39	1.77%
Créditos Indirectos	S/ 8.52	0.00%	S/ 9.17	0.00%	S/ 17.49	0.00%
Gastos Diversos	S/ 275,508.66	5.49%	S/ 314,710.18	5.77%	S/ 242,082.70	4.91%
UTILIDAD POR VENTA DE CARTERA	S/ 35,126.84	0.70%	S/ 21,590.20	0.40%	S/ 11,480.89	0.23%
MARGEN OPERACIONAL	S/ 3,793,813.98	75.60%	S/ 4,159,347.63	76.27%	S/ 2,966,901.81	60.13%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	S/ 1,519,870.62	30.29%	S/ 1,650,068.75	30.26%	S/ 1,677,491.17	34.00%
Personal	S/ 753,500.93	15.02%	S/ 849,976.81	15.59%	S/ 846,398.30	17.15%
Directorio	S/ 1,382.99	0.03%	S/ 1,706.94	0.03%	S/ 1,353.50	0.03%
Servicios Recibidos de Terceros	S/ 723,092.27	14.41%	S/ 753,726.32	13.82%	S/ 783,930.48	15.89%
Impuestos y Contribuciones	S/ 41,894.43	0.83%	S/ 44,658.67	0.82%	S/ 45,808.89	0.93%
MARGEN OPERACIONAL NETO	S/ 2,273,943.35	45.31%	S/ 2,509,278.88	46.01%	S/ 1,289,410.65	26.13%
PROVISIONES, DEPRE Y AMORTIZ	S/ 216,219.25	4.31%	S/ 281,553.35	5.16%	S/ 362,951.37	7.36%
Provisiones para Créditos Indirectos	-S/ 19,134.90	-0.38%	S/ 15,199.65	0.28%	S/ 12,129.01	0.25%
Provis por Pérdida por Deterioro de Inv	S/ -	0.00%	S/ 3,972.46	0.07%	S/ 23,972.44	0.49%
Provis para Incobrabilidad de CxC	S/ 31,582.27	0.63%	S/ 22,511.42	0.41%	S/ 39,524.74	0.80%
Provis para BS Realiz, Recib en Pago y Adjudic	S/ 26,117.82	0.52%	S/ 38,405.39	0.70%	S/ 44,229.15	0.90%
Otras Provisiones	S/ 14,522.80	0.29%	S/ 8,321.52	0.15%	S/ 29,328.64	0.59%
Depreciación	S/ 128,058.04	2.55%	S/ 110,114.34	2.02%	S/ 107,362.49	2.18%
Amortización	S/ 35,073.21	0.70%	S/ 83,028.56	1.52%	S/ 106,404.90	2.16%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	-S/ 31,541.68	-0.63%	-S/ 5,579.74	-0.10%	-S/ 46,967.66	-0.95%
RESULTADO ANTES DE IR	S/ 2,026,182.42	40.38%	S/ 2,222,145.79	40.75%	S/ 879,491.62	17.82%
IMPUESTO A LA RENTA	S/ 550,160.00	10.96%	S/ 612,246.14	11.23%	S/ 224,355.93	4.55%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	S/ 1,476,022.42	29.41%	S/ 1,609,899.65	29.52%	S/ 655,135.69	13.28%

Interpretación:

Con respecto al ER se tiene que el resultado neto del 2018 llegó a la suma de S/ 1,476,022.42 que representa el 29.41% del total de los ingresos que ascendieron a S/

5,018,111.02 con la mayor representatividad que obtuvo los créditos directos con el 82.60%; con IR de S/ 550,160.00 que fue el 10.46%; por ello su resultado antes de los impuestos llegó al 40.38%. Esto se obtuvo porque sus gastos financieros del BBVA llegaron a S/ 1,251,599.85, es decir, el 24.94% que estuvo comprendido por las obligaciones con el público con el 11.18%, los adeudos y obligaciones financieras con el 4.14%, las obligaciones en circulación no subordinadas con el 4.35%, los depósitos del sistema financieros y organismos financieros internacionales con el 1.76% y las primas al fondo de seguro con el 1.36% junto a otros; obteniendo de ello, el margen financieros con el 75.06% que en soles importa un total de S/ 3,766,511.17, de ese resultado se excluye las provisiones de los créditos directos que es S/ 733,583 que representa el 14.62% de las ventas, quedando un margen financiero neto del 60.44% con S/ 3,032,927.369 se le adhiere los ingresos por servicios financieros con el 22.61% y se le resta los gastos por servicios financieros que asumen el 8.14%, más una utilidad por venta de cartera de S/ 35,126.84, quedando un margen operacional de S/ 3,793,813.92 que significa el 75.6%, por lo que se sustraen las derogaciones administrativas con el 30.29% que exige un monto de S/ 1,519,870.62, el cual está derivado de la suma de los egresos del personal, directorio, servicios prestados por terceros y los impuestos y contribuciones; resultando S/ 2,273,943.35 como margen operacional neto que abarcó el 45.31%. Luego se procedió a extraer las provisiones con el 1.06%, la depreciación con 2.55% y la amortización con el 0.7%, más el rubro de otros ingresos y gastos con –S/31,541.68 que representa el -0.63% y logrando establecer un resultado antes de impuestos con S/2,026.182.42.

Para el 2019 los ingresos financieros progresaron a S/ 5,453,624.98 que estuvo compuesto por el 80.3% de los créditos directos, el 10.45% de las diferencias de cambio, el 3.89% de las inversiones, el 2.72% del disponible, el 1.34% de las ganancias por valorización de inversiones y el 1.09% de las ganancias por inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos; mientras que el costo de venta o llamado también como los gastos financieros con el 25.07% que ascendió a S/ 1,366,976.36 que lo formó las obligaciones con el público con el 12.63%, los adeudos con 3.79%, las obligaciones no subordinadas con 3.62%, las subordinadas con el 1.36%, entre otros menores; llegando a tener un margen bruto de S/ 4,086,648.62 que representó el 74.93% de las ventas, a ello se le descontó las provisiones de los

créditos directos de S/ 750,090.33 que fue el 13.75%, alcanzando un margen financiero neto de S/ 3,336,558.28 con el 74.93%. Los ingresos por servicios financieros aportaron el 21.73% debido a que los ingresos diversos acapararon el 17.9% y los fideicomisos y comisiones de confianza con el 3.79%, los gastos por su lado abordaron el 7.04% con S/ 383,840.84 y junto a la utilidad por venta de cartera con S/ 21,590.20 que significó el 0.40% de los ingresos; alcanzando un margen operacional del 76.27%, que al restar los gastos de administración que sumaron una totalidad de S/ 2,650,068.75 con el 30.26%, alcanzando un margen operacional neto de S/ 2,509,278.88 y las provisiones, depreciación y amortización se colocaron con el 5.16% de representatividad; obteniendo un resultado antes de impuestos de S/ 2,222,145.79 con el 40.5%, su impuesto a la renta con el 11.23%, finalmente obteniendo un resultado neto del ejercicio de S/ 1,609,899.65 que alcanzó el 29.53% del total de ingresos financieros del BBVA.

En el último periodo, 2020, sus ingresos decayeron a S/ 4,934,195.08 que aborda el 100% del análisis vertical, por lo que al restar los gastos financieros que fue un total de S/ 1,043,531.66 con el 21.15% que estuvo conformado por el 8.97% de los compromisos con el público, el 3.89% de los adeudos, el 3.72% de las obligaciones no subordinadas, el 1.87% de las subordinadas, el 1.86% de las primas al fondo seguro de depósito, el 0.58% de los depósitos del sistema financiero y órganos financieros internacionales y junto a las provisiones para los directos con el 34.93%; concluyendo con un margen financiero neto del 43.92%. A ese resultante se le retiene los ingreso y gastos financieros con el 22.66% y el 18.37% respectivamente, logrando obtener un margen operacional de S/ 2,966,901.81 con el 60.13%, que al restarles los egresos administrativos del personal con S/ 846,398.30, el del directorio con S/ 1,353.5, los servicios recibidos de particulares con S/ 783,930.40 y los impuestos y contribuciones con S/ 45,808.89; sumando el 34%, llegando a un margen de operación neto de S/ 1,589,410.65 con el 26.13%. Sus provisiones, depreciación y amortización con el 7.36%, otros ingresos y gastos con –S/ 46,967.66; lo cual conllevaron a obtener un resultado antes del IR de S/ 879,491.62, un IR de S/ 224,355.93 y su utilidad neta del ejercicio con S/ 655,135.69 con el 13.28%; por lo que resulta que obtuvo ganancias, pero a comparación de los dos periodos anteriores resultó casi menos del 50% para el 2020.

4.1.2. Banco de crédito del Perú

4.1.2.1. Análisis horizontal del estado de situación financiera

Tabla 8. Análisis horizontal del estado de situación financiera del Banco de crédito del Perú

Activo	Banco de Crédito del Perú								
	2018			2019			2020		
	S/	S/.	%	S/	S/.	%	S/	S/.	%
DISPONIBLE	S/ 22,079,905.80	S/ 3,003,777.01	11.98%	S/ 25,083,682.82	S/ 6,494,544.43	20.57%	S/ 31,578,227.25		
Caja	S/ 5,196,059.50	-S/ 1,540,373.08	-42.14%	S/ 3,655,686.42	S/ 440,260.47	10.75%	S/ 4,095,946.88		
Bancos y Corresponsales	S/ 13,334,641.83	S/ 4,965,545.17	27.13%	S/ 18,300,187.00	S/ 7,836,604.51	29.98%	S/ 26,136,791.51		
Canje	S/ 90,367.14	-S/ 29,938.46	-49.54%	S/ 60,428.68	-S/ 46,506.38	-334.04%	S/ 13,922.30		
Otros	S/ 3,458,837.33	-S/ 391,456.62	-12.76%	S/ 3,067,380.72	-S/ 1,735,814.16	-130.36%	S/ 1,331,566.55		
FONDOS INTERBANCARIOS	S/ 70,000.00	-S/ 50,000.00	-250.00%	S/ 20,000.00	S/ 8,968.00	30.96%	S/ 28,968.00		
INVERSIONES NETAS DE PROVISIONES	S/ 19,022,983.80	S/ 485,757.62	2.49%	S/ 19,508,741.43	S/ 19,550,703.11	50.05%	S/ 39,059,444.54		
Inv a Valor Raz con Cambios en Result	S/ 74,473.36	-S/ 74,473.36	-100.00%	S/ -	S/ 2,168,499.52	100.00%	S/ 2,168,499.52		
Inversiones Disponibles para la Venta	S/ 12,201,056.31	S/ 688,036.73	5.34%	S/ 12,889,093.04	S/ 15,454,927.02	54.53%	S/ 28,344,020.05		
Inversiones a Vencimiento	S/ 3,509,624.03	-S/ 339,684.94	-10.72%	S/ 3,169,939.08	S/ 1,467,520.64	31.64%	S/ 4,637,459.73		
Inv en Subs, Asoc y Negocios Conjuntos	S/ 3,244,088.62	S/ 206,376.14	5.98%	S/ 3,450,464.76	S/ 464,022.55	11.85%	S/ 3,914,487.31		
Provisiones	-S/ 6,258.51	S/ 5,503.06	-728.45%	-S/ 755.45	-S/ 4,266.62	84.96%	-S/ 5,022.07		
CRÉDITOS NETOS DE PRO Y DE ING NO DEV	S/ 87,470,878.76	S/ 3,158,670.47	3.49%	S/ 90,629,549.23	S/ 14,437,783.13	13.74%	S/ 105,067,332.36		
Vigentes	S/ 87,377,318.02	S/ 3,205,419.95	3.54%	S/ 90,582,737.97	S/ 16,432,211.36	15.36%	S/ 107,014,949.33		
Cuentas Corrientes	S/ 251,996.17	-S/ 99,565.07	-65.32%	S/ 152,431.11	-S/ 110,453.48	-263.12%	S/ 41,977.63		
Tarjetas de Crédito	S/ 7,746,710.53	S/ 624,705.40	7.46%	S/ 8,371,415.93	-S/ 2,864,397.12	-52.01%	S/ 5,507,018.81		
Descuentos	S/ 2,312,230.56	-S/ 113,781.70	-5.18%	S/ 2,198,448.86	-S/ 716,753.85	-48.37%	S/ 1,481,695.01		
Factoring	S/ 1,923,455.73	S/ 92,057.11	4.57%	S/ 2,015,512.83	S/ 138,384.40	6.42%	S/ 2,153,897.24		
Préstamos	S/ 46,821,749.04	S/ 2,217,994.00	4.52%	S/ 49,039,743.04	S/ 21,064,119.75	30.05%	S/ 70,103,862.79		
Arrendamiento Financiero	S/ 6,322,477.40	-S/ 344,003.48	-5.75%	S/ 5,978,473.92	-S/ 202,556.75	-3.51%	S/ 5,775,917.16		
Hipotecarios para Vivienda	S/ 14,270,477.44	S/ 1,791,603.41	11.15%	S/ 16,062,080.85	S/ 691,595.54	4.13%	S/ 16,753,676.40		
Comercio Exterior	S/ 4,009,831.30	-S/ 742,325.47	-22.72%	S/ 3,267,505.83	-S/ 949,412.42	-40.96%	S/ 2,318,093.41		
Otros	S/ 3,718,389.84	-S/ 221,264.25	-6.33%	S/ 3,497,125.60	-S/ 618,314.72	-21.48%	S/ 2,878,810.88		
Refinanciados y Reestructurados	S/ 1,184,631.19	-S/ 125,966.52	-11.90%	S/ 1,058,664.67	S/ 449,853.04	29.82%	S/ 1,508,517.71		
Atrasados	S/ 2,446,667.86	S/ 130,699.02	5.07%	S/ 2,577,366.88	S/ 1,041,367.28	28.78%	S/ 3,618,734.16		
Vencidos	S/ 1,059,985.85	S/ 398,981.94	27.35%	S/ 1,458,967.79	S/ 808,136.22	35.65%	S/ 2,267,104.01		
En Cobranza Judicial	S/ 1,386,682.01	-S/ 268,282.92	-23.99%	S/ 1,118,399.09	S/ 233,231.07	17.26%	S/ 1,351,630.15		
Provisiones	-S/ 3,469,679.70	-S/ 49,768.78	1.41%	-S/ 3,519,448.47	-S/ 3,413,291.99	49.23%	-S/ 6,932,740.46		
Intereses y Comisiones no Devengados	-S/ 68,058.61	-S/ 1,713.20	2.46%	-S/ 69,771.81	-S/ 72,356.57	50.91%	-S/ 142,128.38		
CXC NETAS DE PROVISIONES	S/ 1,639,095.10	-S/ 11,999.89	-0.74%	S/ 1,627,095.22	S/ 23,284.96	1.41%	S/ 1,650,380.18		
RENDIMIENTOS POR COBRAR	S/ 724,241.76	-S/ 26,344.13	-3.77%	S/ 697,897.63	S/ 4,628.02	0.66%	S/ 702,525.64		
Disponible	S/ 18,442.32	-S/ 6,028.22	-48.56%	S/ 12,414.10	-S/ 11,839.55	-2060.69%	S/ 574.54		
Fondos Interbancarios	S/ 5.35	-S/ 4.13	-339.13%	S/ 1.22	-S/ 1.00	-444.20%	S/ 0.22		
Créditos	S/ 705,784.28	-S/ 20,311.15	-2.96%	S/ 685,473.12	S/ 16,477.75	2.35%	S/ 701,950.88		
Cuentas por Cobrar	S/ 9.81	-S/ 0.62	-6.76%	S/ 9.19	-S/ 9.19	-100.00%	S/ -		
BSS REALIZ, RECIB EN PAGO Y ADJ NET	S/ 82,239.22	-S/ 7,916.32	-10.65%	S/ 74,322.90	-S/ 17,270.22	-30.27%	S/ 57,052.68		
ACTIVO CORRIENTE	S/ 131,089,344.45	S/ 6,551,944.77	4.76%	S/ 137,641,289.21	S/ 40,502,641.43	22.74%	S/ 178,143,930.64		

INMUEBL, MOBILIARIO Y EQUIPO NETO	S/	1,163,674.34	-S/	53,360.60	-4.81%	S/	1,110,313.73	-S/	65,195.59	-6.24%	S/	1,045,118.15
OTROS ACTIVOS	S/	1,656,993.79	S/	609,045.37	26.88%	S/	2,266,039.16	S/	829,018.35	26.79%	S/	3,095,057.51
ACTIVO NO CORRIENTE	S/	2,820,668.12	S/	555,684.77	16.46%	S/	3,376,352.89	S/	763,822.77	18.45%	S/	4,140,175.66
TOTAL ACTIVO	S/	133,910,012.57	S/	7,107,629.53	5.04%	S/	141,017,642.10	S/	41,266,464.20	22.64%	S/	182,284,106.30
PASIVO Y PATRIMONIO		2018		S/.	%		2019		S/.	%		2020
Depósitos a la Vista	S/	26,558,940.87	S/	861,370.01	3.14%	S/	27,420,310.89	S/	19,404,301.88	41.44%	S/	46,824,612.77
Depósitos de Ahorro	S/	29,267,555.75	S/	2,261,731.63	7.17%	S/	31,529,287.38	S/	14,162,857.78	31.00%	S/	45,692,145.16
Depósitos a Plazo	S/	24,904,873.53	S/	1,730,630.35	6.50%	S/	26,635,503.88	-S/	4,766,304.07	-21.79%	S/	21,869,199.81
Certificados Bancarios y de Depósitos	S/	915,638.92	S/	272,121.14	22.91%	S/	1,187,760.06	S/	15,585.84	1.30%	S/	1,203,345.90
Cuentas a Plazo	S/	16,659,854.79	S/	1,146,617.52	6.44%	S/	17,806,472.30	-S/	4,596,406.37	-34.79%	S/	13,210,065.93
C.T.S.	S/	7,320,937.08	S/	316,976.14	4.15%	S/	7,637,913.22	-S/	185,328.03	-2.49%	S/	7,452,585.19
Otros	S/	8,442.74	-S/	5,084.44	-151.40%	S/	3,358.30	-S/	155.51	-4.86%	S/	3,202.79
Depósitos Restringidos	S/	37,880.78	S/	116,103.55	75.40%	S/	153,984.33	-S/	105,462.90	-217.35%	S/	48,521.43
Otras Obligaciones	S/	1,611,618.32	S/	835,587.42	34.14%	S/	2,447,205.74	-S/	569,285.64	-30.31%	S/	1,877,920.11
PASIVO CORRIENTE	S/	82,380,869.26	S/	5,805,422.96	6.58%	S/	88,186,292.22	S/	28,126,107.06	24.18%	S/	116,312,399.27
DEP DEL SIST FINAN Y ORG INTERN	S/	2,339,662.01	S/	688,092.69	22.73%	S/	3,027,754.70	-S/	1,263,097.72	-71.58%	S/	1,764,656.98
Depósitos a la Vista	S/	701,393.01	S/	900,329.71	56.21%	S/	1,601,722.72	-S/	1,134,940.85	-243.14%	S/	466,781.87
Depósitos de Ahorro	S/	110,469.90	S/	29,199.78	20.91%	S/	139,669.68	-S/	65,924.86	-89.40%	S/	73,744.81
Depósitos a Plazo	S/	1,527,799.10	-S/	241,436.80	-18.77%	S/	1,286,362.30	-S/	62,232.00	-5.08%	S/	1,224,130.30
FONDOS INTERBANCARIOS	S/	617,300.00	-S/	412,300.00	-201.12%	S/	205,000.00	-S/	176,032.00	-607.68%	S/	28,968.00
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	S/	14,987,260.89	-S/	2,025,160.75	-15.62%	S/	12,962,100.13	-S/	6,365,767.60	-96.50%	S/	6,596,332.53
Instituciones del País	S/	2,714,658.52	S/	440,856.99	13.97%	S/	3,155,515.50	S/	237,082.75	6.99%	S/	3,392,598.26
Instituciones del Exterior y Organ Intern	S/	12,272,602.37	-S/	2,466,017.74	-25.15%	S/	9,806,584.63	-S/	6,602,850.35	-206.10%	S/	3,203,734.27
OBLIG EN CIRCULACIÓN NO SUBORD	S/	6,638,458.07	S/	2,169,319.45	24.63%	S/	8,807,777.52	S/	38,125.49	0.43%	S/	8,845,903.01
CUENTAS POR PAGAR	S/	8,373,839.10	-S/	1,101,838.88	-15.15%	S/	7,272,000.22	S/	18,191,419.82	71.44%	S/	25,463,420.03
INTERESES Y OTROS GASTOS X PAGAR	S/	378,039.12	S/	23,542.42	5.86%	S/	401,581.54	-S/	112,685.04	-39.01%	S/	288,896.50
Obligaciones con el Público	S/	79,331.51	S/	38,982.56	32.95%	S/	118,314.07	-S/	77,940.89	-193.05%	S/	40,373.18
Dep del Sist Financ y Organ Intern	S/	1,194.72	S/	122.01	9.27%	S/	1,316.73	-S/	1,462.65	1002.36%	-S/	145.92
Fondos Interbancarios	S/	46.52	-S/	33.85	-267.10%	S/	12.67	-S/	12.47	-6236.00%	S/	0.20
Adeudos y Obligaciones Financieras	S/	153,289.50	-S/	62,654.37	-69.13%	S/	90,635.13	-S/	57,390.43	-172.63%	S/	33,244.70
Obligaciones en Circulación no Subord	S/	62,787.48	S/	32,667.52	34.22%	S/	95,455.00	S/	7,751.28	7.51%	S/	103,206.28
Cuentas por Pagar	S/	81,389.40	S/	14,458.54	15.08%	S/	95,847.94	S/	16,370.12	14.59%	S/	112,218.06
OTROS PASIVOS	S/	710,008.47	S/	84,444.69	10.63%	S/	794,453.16	-S/	205,224.92	-34.83%	S/	589,228.24
PROVISIONES	S/	539,120.90	-S/	8,893.88	-1.68%	S/	530,227.01	S/	130,505.38	19.75%	S/	660,732.40
Créditos Indirectos	S/	319,935.94	-S/	10,512.45	-3.40%	S/	309,423.49	S/	119,229.19	27.81%	S/	428,652.69
Otras Provisiones	S/	219,184.96	S/	1,618.57	0.73%	S/	220,803.52	S/	11,276.19	4.86%	S/	232,079.71
OBLIG EN CIRCULACIÓN SUBORD^{1/}	-S/	12,487.33	S/	9,701.88	-348.31%	-S/	2,785.44	S/	2,978,741.92	100.09%	S/	2,975,956.48
PASIVO NO CORRIENTE	S/	34,571,201.22	-S/	573,092.38	-1.69%	S/	33,998,108.84	S/	13,215,985.33	27.99%	S/	47,214,094.17
TOTAL PASIVO	S/	116,952,070.48	S/	5,232,330.58	4.28%	S/	122,184,401.06	S/	41,342,092.39	25.28%	S/	163,526,493.44
PATRIMONIO	S/	16,957,942.09	S/	1,875,298.95	9.96%	S/	18,833,241.04	-S/	75,628.19	-0.40%	S/	18,757,612.86
Capital Social	S/	8,770,364.71	S/	1,447,022.01	14.16%	S/	10,217,386.72	S/	850,000.00	7.68%	S/	11,067,386.72
Reservas	S/	4,184,308.69	S/	510,809.73	10.88%	S/	4,695,118.42	S/	1,471,551.73	23.86%	S/	6,166,670.15
Ajustes al Patrimonio	S/	11,157.01	S/	286,692.70	96.25%	S/	297,849.71	S/	392,775.01	56.87%	S/	690,624.72
Resultados Acumulados	S/	650,171.65	-S/	649,993.33	-364507.45%	S/	178.32	-S/	136.29	-324.24%	S/	42.03
Resultado Neto del Ejercicio	S/	3,341,940.03	S/	280,767.84	7.75%	S/	3,622,707.87	-S/	2,789,818.64	-334.96%	S/	832,889.23
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/	133,910,012.57	S/	7,107,629.53	5.04%	S/	141,017,642.10	S/	41,266,464.20	22.64%	S/	182,284,106.30

Interpretación:

El activo del Banco crédito en el 2018 empezó con S/ 133,910,012.57, creció para el siguiente año en 5.04% llegando a tener S/ 141,017,642.10 y para el 2020 siguió creciendo con S/ 41,266,464.20 que representa el 22.64%; en cuanto a su pasivo corriente para el 2019 aumentó un 4.76% y para el 2020 22.74% y el no corriente creció un 16.46% y luego el 18.45% para el 2019 y 2020 respectivamente. En el activo a corto plazo del 2018 al 2019 variaron su disponible en S/ 3,003,777.01 con el 11.98%, a pesar que disminuyeron sus inversiones al valor razonable con cambios en el patrimonio que en el 2018 tenía S/ 74,473.36 quedando en S/0.00, los fondos interbancarios con el -250%, las provisiones con -728.45%, las cuentas corrientes con el -65.32%, los rendimientos disponibles por cobrar en -48.56%, pero los rubros que crecieron fueron los préstamos con S/ 2,217,994.00 y los hipotecarios para vivienda con S/ 1,791,603.4 y los refinanciamientos vencidos con el 27.35% y crecieron sus otros activos del no corriente en 26.88%; todo ello debido a la crisis de la pandemia del Covid-19. En tanto para el ciclo del 2019 al 2020 fue un mejor año, pues sus disponibles acrecentaron un 20.57% con S/ 6,494,544.43 y sus cuentas más sobresalientes fueron: de crecimiento la caja con el 10.75%, los bancos con 29.98%, los fondos interbancarios o inversiones con 30.96%, los créditos netos de provisiones y de ingresos no devengados vigentes con el 15.36%, los préstamos con el 30.05%, los refinanciamientos con el 29.82%, los intereses y comisiones no devengados con el 50.91%; creciendo el activo corriente con el 22.74% y su no corriente con el 18.45%.

Por otra parte, el pasivo aumentó del 2018 al 2019 en 4.28% que acopla a S/ 5,232,330.58 y para el 2020 S/ 41,342,092.39 representando un 25.28% de variación, debido a que el corriente varió un 6.58% y luego 24.18%, es decir que se endeudó más para su recuperación que para cerrar sus oficinas por la Covid-19, es así que para el primer periodo evaluado aumentaron los certificados bancarios y de depósitos en 22.91% que en soles es S/ 272,121.14, los depósitos restringidos con 75.4% con S/ 116,103.55, otras obligaciones con el 34.14% de aumento, los depósitos a la vista en 56.21%, los de ahorro en 20.91%, las obligaciones en circulación en subordinación con el 24.63%, las obligaciones con el público en 34.22%; a pesar de disminuir sus compromisos en cuanto a los fondos interbancarios con -201-.12%, los adeudos en S/ 2,025,160.75 que representa el -15.62%, la cuentas por pagar con -S/1,101,838.8,

los fondos interbancarios con -267.1%, las obligaciones en circulación subordinadas con el -348.31%; y para el segundo periodo del 2019 al 2020 crecieron las obligaciones con el público el 24.18%, los depósitos a la vista con el 41.44%, las cuentas por pagar con el 71.44%, los depósitos del sistema y organismos financieros internacionales con 1002.36%, las provisiones de crédito indirectos con el 27.81%, las subordinadas con 100.09%; a pesar que las partidas que descendieron fueron los depósitos restringidos con -217.35%, o -S/ 105,462.9, los depósitos a la vista con no corrientes con el -243.14%, los fondos interbancarios con -607.68%, los adeudos exteriores -206.1% y otros pasivos con -S/ 205,224.92 con -34.83%.

Y en relación al patrimonio, creció para el 2019 en 9.46% y para el 2020 se redujo un -0.40%; debido a que en el 2018 comenzó con un capital social de S/ 8,770,364.71 y creció un 14.16% y posteriormente un 7.68%, sus reservas también aumentaron un 10.88% y 23.86% para el 2019 y 2020 respectivamente, los ajustes al patrimonio iniciaron solo con S/ 11,157.01 para pasar a S/ 297,849.71 y terminar en S/ 690,624.7; mientras que los rubros que paralizaron el crecimiento fueron los resultado acumulados que bajó S/ 649,993.33 que significa una variación de -364,507.45%, pues para el 2019 solo obtuvo S/ 178.31 y para el 2020 siguió su descenso con el -324.24% que solo obtuvo un total de S/ 42.03 y finalmente el resultado neto del ejercicio que del 2018 al consecuente aumentó S/ 280,767.84 con el 7.75% y para el 2020 se rebajó unos S/ 2,789,818.64 que representó una variación del -334.96; pasando de más de tres millones a tan solo S/ 832,889.23; lo que originó que el total de pasivo y patrimonio varíen un 5.04% y 22.64% del 2018 al 2019 y de 2019 al 2020 correspondientemente.

4.1.2.2. Análisis horizontal del estado de resultados

Tabla 9. Análisis horizontal del estado de resultados del Banco de crédito del Perú

Estado de resultados	Banco de Crédito del Perú							
	2018	S/.	%	2019	S/.	%	2020	
INGRESOS FINANCIEROS	S/ 9,225,339.09	S/ 820,614.84	8.17%	S/ 10,045,953.94	-S/ 671,746.31	-7.17%	S/ 9,374,207.63	
Disponible	S/ 123,402.04	S/ 151,534.71	55.12%	S/ 274,936.75	-S/ 216,682.03	-371.96%	S/ 58,254.72	
Fondos Interbancarios	S/ 2,337.59	S/ 689.39	22.77%	S/ 3,026.98	-S/ 1,930.01	-175.94%	S/ 1,096.97	
Inversiones	S/ 598,850.59	S/ 58,848.87	8.95%	S/ 657,699.46	S/ 81,039.71	10.97%	S/ 738,739.17	
Créditos Directos	S/ 7,073,780.56	S/ 576,918.51	7.54%	S/ 7,650,699.07	-S/ 172,796.36	-2.31%	S/ 7,477,902.71	
Ganancias por Valorización de Inversiones	S/ 10,679.60	S/ 113,149.43	91.38%	S/ 123,829.03	S/ 35,772.36	22.41%	S/ 159,601.39	
Ganancias por Inv en Subsid, Asoc y Negocios Conj	S/ 442,622.86	-S/ 52,770.78	-13.54%	S/ 389,852.09	-S/ 389,852.09	-100.00%	S/ -	
Diferencia de Cambio	S/ 636,872.74	S/ 88,234.29	12.17%	S/ 725,107.02	S/ 124,966.20	14.70%	S/ 850,073.22	
Ganancias en Productos Financieros Derivados	S/ 159,857.32	-S/ 96,070.13	-150.61%	S/ 63,787.19	-S/ 63,787.19	-100.00%	S/ -	
Otros	S/ 176,935.79	-S/ 19,919.44	-12.69%	S/ 157,016.35	-S/ 68,476.91	-77.34%	S/ 88,539.44	
GASTOS FINANCIEROS	S/ 2,087,608.38	S/ 182,693.15	8.05%	S/ 2,270,301.53	-S/ 332,931.99	-17.18%	S/ 1,937,369.54	
Obligaciones con el Público	S/ 666,961.66	S/ 184,782.54	21.69%	S/ 851,744.20	-S/ 289,605.02	-51.52%	S/ 562,139.18	
Dep del Sist Financ y Organ Financieros Intern	S/ 11,826.32	S/ 10,613.96	47.30%	S/ 22,440.28	-S/ 15,989.79	-247.88%	S/ 6,450.49	
Fondos Interbancarios	S/ 10,581.00	-S/ 4,409.71	-71.46%	S/ 6,171.29	-S/ 5,515.07	-840.42%	S/ 656.23	
Adeudos y Obligaciones Financieras	S/ 816,983.72	-S/ 22,261.49	-2.80%	S/ 794,722.23	-S/ 281,066.10	-54.72%	S/ 513,656.13	
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	S/ 334,309.20	S/ 20,205.88	5.70%	S/ 354,515.08	S/ 35,609.44	9.13%	S/ 390,124.52	
Obligaciones en Circulación Subordinadas	S/ 932.82	-S/ 0.51	-0.05%	S/ 932.31	S/ 47,614.23	98.08%	S/ 48,546.54	
Pérdidas por Inv en Subsid, Asoc y Neg Conj	S/ -	S/ -	0.00%	S/ -	S/ 33,133.76	100.00%	S/ 33,133.76	
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	S/ 130,341.98	S/ 9,784.13	6.98%	S/ 140,126.11	S/ 29,531.31	17.41%	S/ 169,657.41	
Pérdidas en Productos Financieros Derivados	S/ 115,360.95	-S/ 28,388.99	-32.64%	S/ 86,971.96	S/ 109,564.94	55.75%	S/ 196,536.90	
Otros	S/ 310.73	S/ 12,367.34	97.55%	S/ 12,678.07	S/ 3,790.30	23.02%	S/ 16,468.37	
MARGEN FINANCIERO BRUTO	S/ 7,137,730.72	S/ 637,921.69	8.20%	S/ 7,775,652.41	-S/ 338,814.32	-4.56%	S/ 7,436,838.09	
PROVISIONES PARA CRÉDITOS DIRECTOS	S/ 1,142,818.73	S/ 197,520.83	14.74%	S/ 1,340,339.56	S/ 2,784,858.74	67.51%	S/ 4,125,198.30	
MARGEN FINANCIERO NETO	S/ 5,994,911.98	S/ 440,400.87	6.84%	S/ 6,435,312.85	-S/ 3,123,673.06	-94.32%	S/ 3,311,639.79	
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	S/ 2,588,831.87	S/ 179,754.23	6.49%	S/ 2,768,586.10	-S/ 346,974.45	-14.33%	S/ 2,421,611.66	
Cuentas por Cobrar	S/ 5,524.27	S/ 1,808.39	24.66%	S/ 7,332.66	-S/ 4,711.08	-179.70%	S/ 2,621.57	
Créditos Indirectos	S/ 241,171.73	-S/ 436.20	-0.18%	S/ 240,735.53	S/ 2,680.82	1.10%	S/ 243,416.35	
Fideicomisos y Comisiones de Confianza	S/ 8,866.50	S/ 1,101.35	11.05%	S/ 9,967.85	S/ 81.36	0.81%	S/ 10,049.22	
Ingresos Diversos	S/ 2,333,269.37	S/ 177,280.68	7.06%	S/ 2,510,550.05	-S/ 345,025.54	-15.93%	S/ 2,165,524.51	
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	S/ 507,569.01	S/ 39,657.50	7.25%	S/ 547,226.51	-S/ 58,121.12	-11.88%	S/ 489,105.40	
Cuentas por Pagar	S/ 237,964.77	-S/ 28,803.84	-13.77%	S/ 209,160.93	S/ 8,038.42	3.70%	S/ 217,199.35	
Fideicomisos y Comisiones de Confianza	S/ 7,524.13	S/ 1,006.56	11.80%	S/ 8,530.69	S/ 54.22	0.63%	S/ 8,584.91	
Gastos Diversos	S/ 262,080.11	S/ 67,454.79	20.47%	S/ 329,534.90	-S/ 66,213.76	-25.15%	S/ 263,321.14	
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR VENTA DE CARTERA	S/ 60,665.05	S/ 33,787.52	35.77%	S/ 94,452.58	-S/ 58,910.58	-165.75%	S/ 35,542.00	
MARGEN OPERACIONAL	S/ 8,136,839.90	S/ 614,285.12	7.02%	S/ 8,751,125.02	-S/ 3,471,436.96	-65.75%	S/ 5,279,688.05	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	S/ 3,386,384.21	S/ 173,011.05	4.86%	S/ 3,559,395.26	-S/ 82,726.75	-2.38%	S/ 3,476,668.51	
Personal	S/ 1,721,290.84	S/ 27,835.70	1.59%	S/ 1,749,126.54	-S/ 184,890.23	-11.82%	S/ 1,564,236.31	
Directorio	S/ 6,596.99	S/ 400.80	5.73%	S/ 6,997.79	S/ 31.56	0.45%	S/ 7,029.35	

Servicios Recibidos de Terceros	S/	1,491,948.86	S/	117,233.47	7.29%	S/	1,609,182.33	S/	128,724.91	7.41%	S/	1,737,907.24
Impuestos y Contribuciones	S/	166,547.52	S/	27,541.09	14.19%	S/	194,088.60	-S/	26,592.99	-15.88%	S/	167,495.62
MARGEN OPERACIONAL NETO	S/	4,750,455.69	S/	441,274.07	8.50%	S/	5,191,729.76	-S/	3,388,710.21	-187.95%	S/	1,803,019.54
PROVISIONES, DEPREC Y AMORTIZACIÓN	S/	348,854.50	S/	47,176.75	11.91%	S/	396,031.24	S/	160,094.82	28.79%	S/	556,126.07
Provisiones para Créditos Indirectos	-S/	115,497.66	S/	107,431.83	-1331.94%	-S/	8,065.82	S/	105,747.53	108.26%	S/	97,681.71
Provisiones por Pérdida por Deterioro de Inversiones	-S/	189.02	-S/	5,314.04	96.57%	-S/	5,503.06	S/	9,769.68	228.98%	S/	4,266.62
Provisiones para Incobrabilidad de CXC	-S/	8,894.96	S/	9,751.12	1138.93%	S/	856.16	S/	15,816.48	94.86%	S/	16,672.64
Prov para Bss Realiz, Recibidos en Pago y Adjud	S/	16,774.86	-S/	13,266.93	-378.20%	S/	3,507.93	S/	16,209.90	82.21%	S/	19,717.83
Otras Provisiones	S/	161,891.96	-S/	74,412.99	-85.06%	S/	87,478.98	-S/	7,920.24	-9.96%	S/	79,558.74
Depreciación	S/	150,139.63	-S/	26,216.71	-21.16%	S/	123,922.92	-S/	8,101.13	-6.99%	S/	115,821.78
Amortización	S/	144,629.68	S/	49,204.46	25.38%	S/	193,834.14	S/	28,572.60	12.85%	S/	222,406.74
OTROS INGRESOS Y GASTOS	S/	78,382.38	-S/	81,414.78	2684.83%	-S/	3,032.40	-S/	256,134.64	98.83%	-S/	259,167.04
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	S/	4,479,983.57	S/	312,682.54	6.52%	S/	4,792,666.11	-S/	3,804,939.68	-385.22%	S/	987,726.43
IMPUESTO A LA RENTA	S/	1,138,043.54	S/	31,914.70	2.73%	S/	1,169,958.24	-S/	1,015,121.04	-655.61%	S/	154,837.20
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	S/	3,341,940.03	S/	280,767.84	7.75%	S/	3,622,707.87	-S/	2,789,818.64	-334.96%	S/	832,889.23

Interpretación:

La evolución de los ingresos financieros del 2018 al 2019 ha sido positiva pues creció un 8.17%, mientras que para el 2020 retrocede un -7.17%; esto se dio porque para el primer periodo aumentó el disponible de 55.12%, las inversiones aportaron un 8.95%, las ganancias por valorización de inversiones con el 91.38%, los créditos directos con 7.54%, mientras que sus bajas se presentaron en las ganancias en productos financieros derivados con -S/ 96,070.13 que fue de -150.61%; mientras para el 2020 sus ingresos financieros bajaron un -7.17% con -S/ 671,746.31, se originó esta baja porque su disponible se redujo un -371.96%, los fondos interbancarios en -175.94%, las ganancias por valorización de inversiones -100% al igual que las utilidades en productos financieros derivados y otros ingresos con -77.34% con -S/ 68,476.91. Así mismo en sus gastos financieros se halló que para el 2019 varió un 8.05% ya que crecieron sus obligaciones con el público con 21.69%, los depósitos del sistema financiero con 47.3%, las primas de seguro con 6-98%, otros con 97.55% y sus disminuciones fueron los fondos interbancarios con -71.46%; mientras que para el 2020 sus diferencias de los gastos fue de -17.18% al bajar considerablemente los fondos interbancarios con -840.42%, los depósitos internacionales con -247.88%, los compromisos con el público con -51.52% y los adeudos con el -54.72%; haciendo que quede un margen financieros con un aumento del 8.20% y para el 2020 -4.56%.

Las provisiones para los créditos directos aumentaron para el 2019 en 14.74% y para el 2020 fue de S/2,784,858.74 representando el 67.51%, logrando un margen financiero neto de un crecimiento de 6.49% y luego una baja de -94.32% con -S/ 3,123,673.06; en sus ingresos por servicios del 2019, las cuentas por cobrar aumentaron el 24.66%, los fideicomisos el 11.8%, los ingresos diversos el 7.25% y para el 2020 bajaron un -14.33% ocasionado por la baja de -179.7% de las cuentas por cobrar y -15.93% de los ingresos diversos; con respecto a los gastos por servicios financieros aumentaron para el 2019 en 7.25% y bajaron un -11.88% para el 2020 debido a que las cuentas por pagar disminuyeron -3.77% y aumentaron 3.7%, los fideicomisos aumentaron el 11.8% y para 2020 0.63%, los gastos diversos crecieron un 20.47% y luego se redujeron un -25.15%, junto a una utilidad por venta de cartera de 35.77% y luego bajó un -165.75%; arrojando una utilidad operacional con una variación de 7.02% y de -65.75% para el 2019 y 2020 respectivamente.

En cuanto a los gastos administrativos su evolución fue de subida con un 4.86% con S/ 173,011.05 y para el 2020 bajó -2.38% con -S/ 82,726.75, conllevando a un margen operacional neto con un alza del 8.5% para el 2019 y para el 2020 un descenso de -187.95% con -S/3,388,710.21; con respecto a sus provisiones se tiene que las de créditos indirectos para el 2019 disminuyeron un -1,331.94% y para el 202 aumentó 108.26%, los deterioro de inversiones creció un 96.57% y para el 2020 subió con 228.98%, con las de incobrabilidad de cuentas por cobrar aumentó un 1138.93% y para el siguiente año un 94.86%, las de bienes realizables recibido en pagos y adjudicados en primera instancia disminuyó en -378.2% y posteriormente creció en 82.21% y otras disminuyeron en -85.06% y para el siguiente año -9.96%; la depreciación bajó un -21.16% para el 2019 y un -6.99% en el 2020; la amortización subió un 25.38% para el primer año y para el segundo un 12.85%; otros ingresos y gastos aumentó un 2684.83% y luego un 98.83%; obteniendo de esas operaciones un resultado antes del impuesto a la renta de 6.52% y para el 2020 -385.22% y el IR con un aumento de 2.73% al 2019 y al 2020 una baja de -655.61% y por último su margen neto del ejercicio subió al 2019 un 7.75% con S/ 280,767.84 y para el 2020 descendió un -334.96% con S/ 2,789,818.64.

4.1.2.3. Análisis vertical del ESF

Tabla 10. Análisis vertical del estado de situación financiera del Banco de crédito del Perú

Activo	Banco de Crédito del Perú								
		2018	%		2019	%		2020	%
DISPONIBLE	S/	22,079,905.80	16.49%	S/	25,083,682.82	17.79%	S/	31,578,227.25	17.32%
Caja	S/	5,196,059.50	3.88%	S/	3,655,686.42	2.59%	S/	4,095,946.88	2.25%
Bancos y Corresponsales	S/	13,334,641.83	9.96%	S/	18,300,187.00	12.98%	S/	26,136,791.51	14.34%
Canje	S/	90,367.14	0.07%	S/	60,428.68	0.04%	S/	13,922.30	0.01%
Otros	S/	3,458,837.33	2.58%	S/	3,067,380.72	2.18%	S/	1,331,566.55	0.73%
FONDOS INTERBANCARIOS	S/	70,000.00	0.05%	S/	20,000.00	0.01%	S/	28,968.00	0.02%
INVERSIONES NETAS DE PROVISIONES	S/	19,022,983.80	14.21%	S/	19,508,741.43	13.83%	S/	39,059,444.54	21.43%
Inv a Valor Razonable con Cambios en Resultados	S/	74,473.36	0.06%	S/	-	0.00%	S/	2,168,499.52	1.19%
Inversiones Disponibles para la Venta	S/	12,201,056.31	9.11%	S/	12,889,093.04	9.14%	S/	28,344,020.05	15.55%
Inversiones a Vencimiento	S/	3,509,624.03	2.62%	S/	3,169,939.08	2.25%	S/	4,637,459.73	2.54%
Inv en Subsidiarias, Asociadas y Neg Conjuntos	S/	3,244,088.62	2.42%	S/	3,450,464.76	2.45%	S/	3,914,487.31	2.15%
CRÉDITOS NETOS DE PROV Y DE ING NO DEV	S/	87,470,878.76	65.32%	S/	90,629,549.23	64.27%	S/	105,067,332.36	57.64%
Vigentes	S/	87,377,318.02	65.25%	S/	90,582,737.97	64.24%	S/	107,014,949.33	58.71%
Cuentas Corrientes	S/	251,996.17	0.19%	S/	152,431.11	0.11%	S/	41,977.63	0.02%
Tarjetas de Crédito	S/	7,746,710.53	5.79%	S/	8,371,415.93	5.94%	S/	5,507,018.81	3.02%
Descuentos	S/	2,312,230.56	1.73%	S/	2,198,448.86	1.56%	S/	1,481,695.01	0.81%
Factoring	S/	1,923,455.73	1.44%	S/	2,015,512.83	1.43%	S/	2,153,897.24	1.18%
Préstamos	S/	46,821,749.04	34.97%	S/	49,039,743.04	34.78%	S/	70,103,862.79	38.46%
Arrendamiento Financiero	S/	6,322,477.40	4.72%	S/	5,978,473.92	4.24%	S/	5,775,917.16	3.17%
Hipotecarios para Vivienda	S/	14,270,477.44	10.66%	S/	16,062,080.85	11.39%	S/	16,753,676.40	9.19%
Comercio Exterior	S/	4,009,831.30	2.99%	S/	3,267,505.83	2.32%	S/	2,318,093.41	1.27%
Otros	S/	3,718,389.84	2.78%	S/	3,497,125.60	2.48%	S/	2,878,810.88	1.58%
Refinanciados y Reestructurados	S/	1,184,631.19	0.88%	S/	1,058,664.67	0.75%	S/	1,508,517.71	0.83%
Atrasados	S/	2,446,667.86	1.83%	S/	2,577,366.88	1.83%	S/	3,618,734.16	1.99%
Vencidos	S/	1,059,985.85	0.79%	S/	1,458,967.79	1.03%	S/	2,267,104.01	1.24%
En Cobranza Judicial	S/	1,386,682.01	1.04%	S/	1,118,399.09	0.79%	S/	1,351,630.15	0.74%
Provisiones	-S/	3,469,679.70	-2.59%	-S/	3,519,448.47	-2.50%	-S/	6,932,740.46	-3.80%
Intereses y Comisiones no Devengados	-S/	68,058.61	-0.05%	-S/	69,771.81	-0.05%	-S/	142,128.38	-0.08%
CXC NETAS DE PROVISIONES	S/	1,639,095.10	1.22%	S/	1,627,095.22	1.15%	S/	1,650,380.18	0.91%
RENDIMIENTOS POR COBRAR	S/	724,241.76	0.54%	S/	697,897.63	0.49%	S/	702,525.64	0.39%
Disponibles	S/	18,442.32	0.01%	S/	12,414.10	0.01%	S/	574.54	0.00%
Créditos	S/	705,784.28	0.53%	S/	685,473.12	0.49%	S/	701,950.88	0.39%
Bss realiz, recibidos en pago y adjud net	S/	82,239.22	0.06%	S/	74,322.90	0.05%	S/	57,052.68	0.03%
ACTIVO CORRIENTE	S/	131,089,344.45	97.89%	S/	137,641,289.21	97.61%	S/	178,143,930.64	97.73%
Inmuebles, mobiliario y equipo neto	S/	1,163,674.34	0.87%	S/	1,110,313.73	0.79%	S/	1,045,118.15	0.57%
Otros activos	S/	1,656,993.79	1.24%	S/	2,266,039.16	1.61%	S/	3,095,057.51	1.70%
ACTIVO NO CORRIENTE	S/	2,820,668.12	2.11%	S/	3,376,352.89	2.39%	S/	4,140,175.66	2.27%
TOTAL ACTIVO	S/	133,910,012.57	100.00%	S/	141,017,642.10	100.00%	S/	182,284,106.30	100.00%

PASIVO Y PATRIMONIO		2018	%	2019	%	2020	%
Depósitos a la Vista	S/	26,558,940.87	19.83%	S/ 27,420,310.89	19.44%	S/ 46,824,612.77	25.69%
Depósitos de Ahorro	S/	29,267,555.75	21.86%	S/ 31,529,287.38	22.36%	S/ 45,692,145.16	25.07%
Depósitos a Plazo	S/	24,904,873.53	18.60%	S/ 26,635,503.88	18.89%	S/ 21,869,199.81	12.00%
Certificados Bancarios y de Depósitos	S/	915,638.92	0.68%	S/ 1,187,760.06	0.84%	S/ 1,203,345.90	0.66%
Cuentas a Plazo	S/	16,659,854.79	12.44%	S/ 17,806,472.30	12.63%	S/ 13,210,065.93	7.25%
C.T.S.	S/	7,320,937.08	5.47%	S/ 7,637,913.22	5.42%	S/ 7,452,585.19	4.09%
Otros	S/	8,442.74	0.01%	S/ 3,358.30	0.00%	S/ 3,202.79	0.00%
Depósitos Restringidos	S/	37,880.78	0.03%	S/ 153,984.33	0.11%	S/ 48,521.43	0.03%
Otras Obligaciones	S/	1,611,618.32	1.20%	S/ 2,447,205.74	1.74%	S/ 1,877,920.11	1.03%
A la vista	S/	1,611,618.32	1.20%	S/ 2,447,205.74	1.74%	S/ 1,877,920.11	1.03%
PASIVO CORRIENTE	S/	82,380,869.26	61.52%	S/ 88,186,292.22	62.54%	S/ 116,312,399.27	63.81%
DEPÓSITOS DEL SIST FINAN Y ORG INTERN	S/	2,339,662.01	1.75%	S/ 3,027,754.70	2.15%	S/ 1,764,656.98	0.97%
Depósitos a la Vista	S/	701,393.01	0.52%	S/ 1,601,722.72	1.14%	S/ 466,781.87	0.26%
Depósitos de Ahorro	S/	110,469.90	0.08%	S/ 139,669.68	0.10%	S/ 73,744.81	0.04%
Depósitos a Plazo	S/	1,527,799.10	1.14%	S/ 1,286,362.30	0.91%	S/ 1,224,130.30	0.67%
FONDOS INTERBANCARIOS	S/	617,300.00	0.46%	S/ 205,000.00	0.15%	S/ 28,968.00	0.02%
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	S/	14,987,260.89	11.19%	S/ 12,962,100.13	9.19%	S/ 6,596,332.53	3.62%
Instituciones del País	S/	2,714,658.52	2.03%	S/ 3,155,515.50	2.24%	S/ 3,392,598.26	1.86%
Instituciones del Exterior y Organ Internacionales	S/	12,272,602.37	9.16%	S/ 9,806,584.63	6.95%	S/ 3,203,734.27	1.76%
OBLIG EN CIRCULACIÓN NO SUBORDINADAS	S/	6,638,458.07	4.96%	S/ 8,807,777.52	6.25%	S/ 8,845,903.01	4.85%
Otros Instrumentos de Deuda	S/	6,638,458.07	4.96%	S/ 8,807,777.52	6.25%	S/ 8,845,903.01	4.85%
CUENTAS POR PAGAR	S/	8,373,839.10	6.25%	S/ 7,272,000.22	5.16%	S/ 25,463,420.03	13.97%
INTERESES Y OTROS GASTOS POR PAGAR	S/	378,039.12	0.28%	S/ 401,581.54	0.28%	S/ 288,896.50	0.16%
Obligaciones con el Público	S/	79,331.51	0.06%	S/ 118,314.07	0.08%	S/ 40,373.18	0.02%
Depósitos del Sist Financ y Organ Internacionales	S/	1,194.72	0.00%	S/ 1,316.73	0.00%	S/ 145.92	0.00%
Fondos Interbancarios	S/	46.52	0.00%	S/ 12.67	0.00%	S/ 0.20	0.00%
Adeudos y Obligaciones Financieras	S/	153,289.50	0.11%	S/ 90,635.13	0.06%	S/ 33,244.70	0.02%
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	S/	62,787.48	0.05%	S/ 95,455.00	0.07%	S/ 103,206.28	0.06%
Cuentas por Pagar	S/	81,389.40	0.06%	S/ 95,847.94	0.07%	S/ 112,218.06	0.06%
OTROS PASIVOS	S/	710,008.47	0.53%	S/ 794,453.16	0.56%	S/ 589,228.24	0.32%
PROVISIONES	S/	539,120.90	0.40%	S/ 530,227.01	0.38%	S/ 660,732.40	0.36%
Créditos Indirectos	S/	319,935.94	0.24%	S/ 309,423.49	0.22%	S/ 428,652.69	0.24%
Otras Provisiones	S/	219,184.96	0.16%	S/ 220,803.52	0.16%	S/ 232,079.71	0.13%
OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN SUBORD^{1/}	-S/	12,487.33	-0.01%	-S/ 2,785.44	0.00%	-S/ 2,975,956.48	1.63%
PASIVO NO CORRIENTE	S/	34,571,201.22	25.82%	S/ 33,998,108.84	24.11%	S/ 47,214,094.17	25.90%
TOTAL PASIVO	S/	116,952,070.48	87.34%	S/ 122,184,401.06	86.64%	S/ 163,526,493.44	89.71%
PATRIMONIO	S/	16,957,942.09	12.66%	S/ 18,833,241.04	13.36%	S/ 18,757,612.86	10.29%
Capital Social	S/	8,770,364.71	6.55%	S/ 10,217,386.72	7.25%	S/ 11,067,386.72	6.07%
Reservas	S/	4,184,308.69	3.12%	S/ 4,695,118.42	3.33%	S/ 6,166,670.15	3.38%
Ajustes al Patrimonio	S/	11,157.01	0.01%	S/ 297,849.71	0.21%	S/ 690,624.72	0.38%
Resultados Acumulados	S/	650,171.65	0.49%	S/ 178.32	0.00%	S/ 42.03	0.00%
Resultado Neto del Ejercicio	S/	3,341,940.03	2.50%	S/ 3,622,707.87	2.57%	S/ 832,889.23	0.46%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/	133,910,012.57	100.00%	S/ 141,017,642.10	100.00%	S/ 182,284,106.30	100.00%

Interpretación:

Se evidenció que las cuentas más significantes en el ESF del Banco de Crédito del Perú en el año 2018 son: en el activo con un total de S/ 133,910012.57, el corriente aborda el 97.89% y el no corriente solo el 2.11%, el primer bloque se divide en el disponible con el 16.49% que está compuesto por el 9.96% de los bancos, el 3.88% de la caja, el 2.58% de otros y el 0.07% de canje; las inversiones netas de provisiones el 14.21% con S/ 19,022,983.80 que se subdivide en la inversión del valor razonable con el 0.06%, los disponibles para la venta con S/ 12,201,056.31 o el 9.11%, a vencimientos con 2.62% y en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos con 2.42%; los créditos netos de provisiones y de ingresos no devengados con el 65.32% que está compuesto por el 34.97% de los préstamos, los hipotecarios para vivienda con el 10.66%, el 5.79% de las tarjetas de crédito y otros. El pasivo, está compuesto por el corriente con el 61.52% que engloba a los depósitos de ahorro con el 21.86%, la de a la vista con el 19.83%, los a plazo con el 18.6% y otras obligaciones con el 1.2%; los pasivos no corrientes abordan el 25.82% que se divide en los depósitos del sistema financieras y organismos internacionales con el 1.75%, los adeudos con el 11.19%, los compromisos en circulación no subordinadas con el 4.96% y las cuentas por pagar con 6.25% y los intereses con el 0.28%. Y el patrimonio aborda el 12.66% que en sus divisionarias están el capital social con el 6.55%, las reservas con 3.12%, el resultado neto del ejercicio con 2.5% y los resultados acumulados con el 0.49%.

Para el 2019 el activo se conformó por el de corto plazo con el 97.61% y el no corriente con el 2.39%; el primero se compuso por el disponible con el 17.79% en la que la caja aportó el 2.59%, los bancos el 12.98% y otros el 2.18%; las inversiones netas de provisiones con el 13.83%; los créditos netos de provisiones y de ingresos no devengado con el 64.27% los cuales se subdividen en el 34.78% de los créditos, el 11.39% de hipotecarios para viviendas, el 5.94% de las tarjetas de crédito, el 4.24% del arrendamiento financiero y otras partidas; las cuentas por cobrar de provisiones el 1.15% y los rendimientos por el 0.49%; y su activo a largo plazo aborda el 2.39% de otros activos y el 0.79% del IME. El pasivo contiene el 86.64% con S/ 122,184,401.06, el corriente tiene el 62.54% y no corriente el 24.11%, el primero se formó del 19.44% de los depósito a la vista, el 22.36% de ahorro, el 18.89% de a plazo, las cuentas a plazo con el 12.63% y la CTS con el 5.42%; mientras que el no corriente se compone por el 9.19% de los

adeudos, los depósitos del sistema financiero y organizaciones internacionales con el 2.15%, las obligaciones no subordinadas con el 6.25% y los intereses y otros gastos con el 5.16%; así mismo el patrimonio ocupó el 13.36% con S/ 18,184,241.04, el cual estuvo conformado por el 7.25% del capital social, el 3.33% de las reservas, el 2.57% de los resultados netos del ejercicio y el 0.21% de los ajustes al patrimonio.

Par culminar, en el año 2020, el activo corriente obtuvo el 97.73% y el de largo plazo el 2.27%; en el de corto plazo se ubicaron las partidas de disponible con el 17.32 % que lo ocupaba la caja con el 2.25%, los bancos con 14.34%, otros con 0.73% y 0.01% el canje; las inversiones de provisiones con el 21.73% que la abordaron el 15.55% de las inversiones disponibles para la venta, el 2.54% a vencimiento, el 2.15% en subsidiarias; los créditos ocuparon el 57.64% con los vigentes con el 58.71%, los refinanciados y reestructurados con el 1.99%, los rendimientos por cobrar el 0.39% y las CXC netas con el 0.91%. El pasivo acaparó S/163,526,493.44 que representó el 89.71%, este del mismo modo se dividió en corriente con el 63.81% que se subdivide en los depósitos a la vista con el 25.69%, de ahorro con el 25.07%, a plazo con el 12%, las cuentas a plazo con el 7.25%, CTS con 4.09% y otros; a los pasivos no corrientes le pertenece el 25.9% que se formó de las cuentas por pagar con el 13.97%, las obligaciones por otros instrumentos de deuda con el 4.85%, las subordinadas con el 1.63% y los depósitos con el 0.97%. Y el patrimonio estuvo compacto por el capital social con el 6.07%, las reservas 3.38%, con el 3.38%, el resultado neto del ejercicio con 0.46% y los ajustes al patrimonio 0.38%; acaparando un total del S/ 18,757,612.86 con el 10.29%.

4.1.2.4. Análisis vertical del ER

Tabla 11. Análisis vertical del estado de resultados del Banco de crédito del Perú

Estado de resultados	Banco de Crédito del Perú					
	2018	%	2019	%	2020	%
INGRESOS FINANCIEROS	S/ 9,225,339.09	100.00%	S/ 10,045,953.94	100.00%	S/ 9,374,207.63	100.00%
Disponible	S/ 123,402.04	1.34%	S/ 274,936.75	2.74%	S/ 58,254.72	0.62%
Fondos Interbancarios	S/ 2,337.59	0.03%	S/ 3,026.98	0.03%	S/ 1,096.97	0.01%
Inversiones	S/ 598,850.59	6.49%	S/ 657,699.46	6.55%	S/ 738,739.17	7.88%
Créditos Directos	S/ 7,073,780.56	76.68%	S/ 7,650,699.07	76.16%	S/ 7,477,902.71	79.77%
Gan por Valoriz de Inv	S/ 10,679.60	0.12%	S/ 123,829.03	1.23%	S/ 159,601.39	1.70%
Gan por Inv en Subs, Asocs y Neg Conj	S/ 442,622.86	4.80%	S/ 389,852.09	3.88%	S/ -	0.00%
Diferencia de Cambio	S/ 636,872.74	6.90%	S/ 725,107.02	7.22%	S/ 850,073.22	9.07%
Gan en Productos Financ Derivados	S/ 159,857.32	1.73%	S/ 63,787.19	0.63%	S/ -	0.00%
Otros	S/ 176,935.79	1.92%	S/ 157,016.35	1.56%	S/ 88,539.44	0.94%
GASTOS FINANCIEROS	S/ 2,087,608.38	22.63%	S/ 2,270,301.53	22.60%	S/ 1,937,369.54	20.67%
Obligaciones con el Público	S/ 666,961.66	7.23%	S/ 851,744.20	8.48%	S/ 562,139.18	6.00%
Dep del Sist Financ y Orga Financ Intern	S/ 11,826.32	0.13%	S/ 22,440.28	0.22%	S/ 6,450.49	0.07%
Fondos Interbancarios	S/ 10,581.00	0.11%	S/ 6,171.29	0.06%	S/ 656.23	0.01%
Adeudos y Obligaciones Financieras	S/ 816,983.72	8.86%	S/ 794,722.23	7.91%	S/ 513,656.13	5.48%
Oblig en Circulación no Subordin	S/ 334,309.20	3.62%	S/ 354,515.08	3.53%	S/ 390,124.52	4.16%
Oblig en Circulación Subordinadas	S/ 932.82	0.01%	S/ 932.31	0.01%	S/ 48,546.54	0.52%
Pérd por Inv en Subsid, Asoc y Neg Conj	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%	S/ 33,133.76	0.35%
Primas al Fondo de Seguro de Dep	S/ 130,341.98	1.41%	S/ 140,126.11	1.39%	S/ 169,657.41	1.81%
Pérdidas en Prod Financ Derivados	S/ 115,360.95	1.25%	S/ 86,971.96	0.87%	S/ 196,536.90	2.10%
Otros	S/ 310.73	0.00%	S/ 12,678.07	0.13%	S/ 16,468.37	0.18%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	S/ 7,137,730.72	77.37%	S/ 7,775,652.41	77.40%	S/ 7,436,838.09	79.33%
PROV PARA CRÉDITOS DIRECTOS	S/ 1,142,818.73	12.39%	S/ 1,340,339.56	13.34%	S/ 4,125,198.30	44.01%
MARGEN FINANCIERO NETO	S/ 5,994,911.98	64.98%	S/ 6,435,312.85	64.06%	S/ 3,311,639.79	35.33%
INGRESOS POR SS FINANCIEROS	S/ 2,588,831.87	28.06%	S/ 2,768,586.10	27.56%	S/ 2,421,611.66	25.83%
Cuentas por Cobrar	S/ 5,524.27	0.06%	S/ 7,332.66	0.07%	S/ 2,621.57	0.03%
Créditos Indirectos	S/ 241,171.73	2.61%	S/ 240,735.53	2.40%	S/ 243,416.35	2.60%
Fideicomisos y Comis de Confianza	S/ 8,866.50	0.10%	S/ 9,967.85	0.10%	S/ 10,049.22	0.11%
Ingresos Diversos	S/ 2,333,269.37	25.29%	S/ 2,510,550.05	24.99%	S/ 2,165,524.51	23.10%
GASTOS POR SS FINANCIEROS	S/ 507,569.01	5.50%	S/ 547,226.51	5.45%	S/ 489,105.40	5.22%
Cuentas por Pagar	S/ 237,964.77	2.58%	S/ 209,160.93	2.08%	S/ 217,199.35	2.32%
Fideicomisos y Comis de Confianza	S/ 7,524.13	0.08%	S/ 8,530.69	0.08%	S/ 8,584.91	0.09%
Gastos Diversos	S/ 262,080.11	2.84%	S/ 329,534.90	3.28%	S/ 263,321.14	2.81%
UTILIDAD POR VENTA DE CARTERA	S/ 60,665.05	0.66%	S/ 94,452.58	0.94%	S/ 35,542.00	0.38%
MARGEN OPERACIONAL NETO	S/ 8,136,839.90	88.20%	S/ 8,751,125.02	87.11%	S/ 5,279,688.05	56.32%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	S/ 3,386,384.21	36.71%	S/ 3,559,395.26	35.43%	S/ 3,476,668.51	37.09%
Personal	S/ 1,721,290.84	18.66%	S/ 1,749,126.54	17.41%	S/ 1,564,236.31	16.69%
Directorio	S/ 6,596.99	0.07%	S/ 6,997.79	0.07%	S/ 7,029.35	0.07%
Servicios Recibidos de Terceros	S/ 1,491,948.86	16.17%	S/ 1,609,182.33	16.02%	S/ 1,737,907.24	18.54%
Impuestos y Contribuciones	S/ 166,547.52	1.81%	S/ 194,088.60	1.93%	S/ 167,495.62	1.79%
MARGEN OPERACIONAL NETO	S/ 4,750,455.69	51.49%	S/ 5,191,729.76	51.68%	S/ 1,803,019.54	19.23%
PROV, DEPREC Y AMORTIZACIÓN	S/ 348,854.50	3.78%	S/ 396,031.24	3.94%	S/ 556,126.07	5.93%
Provisiones para Créditos Indirectos	-S/ 115,497.66	-1.25%	-S/ 8,065.82	-0.08%	S/ 97,681.71	1.04%
Prov por Pérd por Deterioro de Inv	-S/ 189.02	0.00%	-S/ 5,503.06	-0.05%	S/ 4,266.62	0.05%
Prov para Incobrabilidad de CXC	-S/ 8,894.96	-0.10%	S/ 856.16	0.01%	S/ 16,672.64	0.18%
Prov para Bs Real, Recib en Pago y Adj	S/ 16,774.86	0.18%	S/ 3,507.93	0.03%	S/ 19,717.83	0.21%
Otras Provisiones	S/ 161,891.96	1.75%	S/ 87,478.98	0.87%	S/ 79,558.74	0.85%
Depreciación	S/ 150,139.63	1.63%	S/ 123,922.92	1.23%	S/ 115,821.78	1.24%
Amortización	S/ 144,629.68	1.57%	S/ 193,834.14	1.93%	S/ 222,406.74	2.37%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	S/ 78,382.38	0.85%	-S/ 3,032.40	-0.03%	-S/ 259,167.04	-2.76%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	S/ 4,479,983.57	48.56%	S/ 4,792,666.11	47.71%	S/ 987,726.43	10.54%
IMPUESTO A LA RENTA	S/ 1,138,043.54	12.34%	S/ 1,169,958.24	11.65%	S/ 154,837.20	1.65%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	S/ 3,341,940.03	36.23%	S/ 3,622,707.87	36.06%	S/ 832,889.23	8.88%

Interpretación:

Para el 2018 las partidas con mayor significancia del estado de resultados del Banco de Crédito del Perú fueron para los ingresos financieros los créditos directos con el 76.68%, las diferencias de cambio con el 6.9% y las ganancias por inversiones en subsidiarias, asociaciones y negocios conjuntos con 4.80%; en los gastos financieros o costo de venta ocupó el 22.63% que estuvo conformado por las obligaciones con el público con el 7.23%, los adeudos con el 8.86% y las obligaciones en circulación no subordinadas con el 3.62%; arrojando un margen bruto del 77.37% del total de ingresos financieros, las provisiones para los créditos directos asume un porcentaje de 12.39% y su margen financiero neto 64.98 puntos porcentuales; en los ingresos por servicios financieros asume el 28.06% y los gastos de esa misma línea el 5.50% y conllevando a un margen operacional de 88.20%. A ese porcentaje se le resta los gastos de administración que representaron el 36.71% entre el personal, directorio y servicios de terceros e impuesto y contribuciones; logrando un margen operacional neto del 51.49%, menos las provisiones, depreciación y amortización de 3.78%, otros ingresos y gastos de 0.85% y arrojando la utilidad antes de impuestos del 48.56%, por ende, su IR se tuvo el 12.34% y culminando con una utilidad neta del periodo con el 36.23% de las ventas.

Así mismo en el 2019, sus ingresos lo conformaron el disponible con 2.74%, los fondos interbancarios con 0.03%, las inversiones con 6.55%, los créditos directos con el 76.16%, las ganancias por valorización de inversiones con 1.63% y las diferencias de cambio con 7.22%; los gastos financieros con las obligaciones con el público con 8.48% más los adeudos con 7.91%, los compromisos en circulación no subordinadas con el 3.53% y las pérdidas por inversiones en subsidiarias con 3.53%, sus provisiones para los créditos directos con el 13.34% de las ventas; lo que conllevó a tener el 64.06% de la utilidad financiera neta; los ingresos por servicios con el 27.56%, los gastos por su parte ocuparon el 5.45% que estuvo conformado por los gastos diversos con el 3.28% y las cuentas por pagar con el 2.08%; logrando un margen operacional del 87.11%. En los gastos administrativos se obtuvo el 35.43% y su margen neto de operación con el 51.68% y las provisiones junto a la depreciación y amortización alcanzaron el 3.94%, los otros ingresos y gastos con el 1.93%; su resultado antes del impuesto a la renta con 47.74% y su impuesto por 11.65% y su margen neto del ejercicio con el 36.06%.

Ya para el 2020 los ingresos del BCP tendieron a bajar, por ello se tuvo un total de S/ 9,374,207.63 que se dividieron el 79.77% para los créditos directos, el 7.88% para las inversiones, el 9.07% para la diferencia de cambio y el 1.7% para las ganancias por valorización de inversiones; en los gastos financieros ocuparon el 20.67% que se formó del 6% de los depósitos del sistema financiero, el 5.48% de los adeudos, el 4.16% de las deudas en circulación no subordinadas, el 2.1% de las pérdidas por inversiones de productos financieros derivados y el 1.81% de las primas al fondo de seguro de depósitos; logrando un margen bruto del 79.33% y las provisiones para los créditos directos cubrieron el 44.01%, obteniendo un margen financiero neto del 25.83%. En los ingresos por servicios se tiene a las cuentas por cobrar con el 0.03%, los créditos indirectos con el 2.6%, los fideicomisos y comisiones de confianza con 0.09% y los diversos con 2.81%, logrando un total de 25.83%; los gastos por servicios financieros con el 5.22%, la utilidad por venta de cartera con el 2.81% y su margen operacional con el 56.32%; pero sus gastos de administración acapararon el 37.09% que arrojó un margen de operación neto de 19.23%, al restarle las provisiones, depreciación y amortización con el 5.93% y al adicionar los otros ingresos y gastos con -2.76%, se obtuvo un margen antes del impuesto a la renta del 10.54% y al extraer el IR que acaparó el 1.65%, se logró un margen neto total del ciclo del 8.88%.

4.1.3. Scotiabank Perú

4.1.3.1. Análisis horizontal del estado de situación financiera

Tabla 12. Análisis horizontal del estado de situación financiera de Scotiabank Perú

Activo	Scotiabank Perú						
	2018	S/.	%	2019	S/.	%	2020
DISPONIBLE	S/ 10,043,883.52	S/ 4,509,596.14	30.99%	S/ 14,553,479.66	S/ 2,356,561.76	13.94%	S/ 16,910,041.42
Caja	S/ 1,058,272.82	S/ 250,059.11	19.11%	S/ 1,308,331.93	-S/ 26,777.60	-2.09%	S/ 1,281,554.33
Bancos y Corresponsales	S/ 7,278,701.07	S/ 2,125,082.36	22.60%	S/ 9,403,783.42	S/ 4,534,184.97	32.53%	S/ 13,937,968.39
Canje	S/ 59,205.82	-S/ 30,925.67	-109.35%	S/ 28,280.15	-S/ 10,050.45	-55.13%	S/ 18,229.70
Otros	S/ 1,647,703.82	S/ 2,165,380.34	56.79%	S/ 3,813,084.16	-S/ 2,140,795.16	-128.02%	S/ 1,672,289.00
FONDOS INTERBANCARIOS	S/ 10,000.00	-S/ 10,000.00	-100.00%	S/ -	S/ 90,525.00	100.00%	S/ 90,525.00
INVERSIONES NETAS DE PROVISIONES	S/ 5,708,585.51	S/ 2,192,987.07	27.75%	S/ 7,901,572.58	S/ 2,093,282.44	20.94%	S/ 9,994,855.02
Inv a Valor Razonable con Cambios en Resultado	S/ 272,720.04	S/ 133,007.09	32.78%	S/ 405,727.12	S/ 2,129,590.82	84.00%	S/ 2,535,317.94
Inversiones Disponibles para la Venta	S/ 3,924,648.13	S/ 1,560,509.10	28.45%	S/ 5,485,157.22	S/ 456,173.60	7.68%	S/ 5,941,330.82
Inv en Subsidiarias, Asociadas y Neg Conjuntos	S/ 1,511,217.34	S/ 499,470.89	24.84%	S/ 2,010,688.23	-S/ 492,481.98	-32.44%	S/ 1,518,206.26
CRÉDITOS NETOS DE PROV Y DE ING NO DEV	S/ 43,900,178.56	S/ 2,933,392.88	6.26%	S/ 46,833,571.44	S/ 409,869.83	0.87%	S/ 47,243,441.27
Vigentes	S/ 43,790,494.73	S/ 2,931,712.39	6.27%	S/ 46,722,207.12	S/ 686,188.39	1.45%	S/ 47,408,395.50
Cuentas Corrientes	S/ 85,911.88	-S/ 9,925.96	-13.06%	S/ 75,985.92	-S/ 35,084.86	-85.78%	S/ 40,901.06
Tarjetas de Crédito	S/ 2,760,368.69	S/ 602,305.91	17.91%	S/ 3,362,674.60	-S/ 1,178,702.48	-53.97%	S/ 2,183,972.12
Descuentos	S/ 591,104.87	S/ 141,579.63	19.32%	S/ 732,684.50	-S/ 257,666.06	-54.24%	S/ 475,018.43
Factoring	S/ 867,632.60	S/ 197,769.82	18.56%	S/ 1,065,402.42	S/ 35,118.42	3.19%	S/ 1,100,520.84
Préstamos	S/ 23,600,848.10	S/ 3,978,237.86	14.42%	S/ 27,579,085.96	S/ 2,823,134.03	9.29%	S/ 30,402,219.99
Arrendamiento Financiero	S/ 3,348,854.38	S/ 177,558.60	5.04%	S/ 3,526,412.98	-S/ 322,763.50	-10.07%	S/ 3,203,649.48
Hipotecarios para Vivienda	S/ 6,478,384.47	S/ 440,107.33	6.36%	S/ 6,918,491.80	S/ 638,781.06	8.45%	S/ 7,557,272.87
Comercio Exterior	S/ 5,048,086.95	-S/ 2,477,879.47	-96.41%	S/ 2,570,207.49	-S/ 445,482.40	-20.97%	S/ 2,124,725.09
Otros	S/ 1,009,302.77	-S/ 118,041.32	-13.24%	S/ 891,261.45	-S/ 571,145.83	-178.42%	S/ 320,115.62
Refinanciados y Reestructurados	S/ 599,397.55	S/ 121,536.92	16.86%	S/ 720,934.47	S/ 140,214.77	16.28%	S/ 861,149.24
Atrasados	S/ 1,625,252.85	S/ 96,618.04	5.61%	S/ 1,721,870.89	S/ 1,015,909.39	37.11%	S/ 2,737,780.28
Vencidos	S/ 713,429.03	S/ 5,304.05	0.74%	S/ 718,733.08	S/ 921,601.26	56.18%	S/ 1,640,334.34
En Cobranza Judicial	S/ 911,823.81	S/ 91,313.99	9.10%	S/ 1,003,137.81	S/ 94,308.13	8.59%	S/ 1,097,445.94
Provisiones	-S/ 2,095,008.82	-S/ 223,625.26	9.64%	-S/ 2,318,634.09	-S/ 1,407,217.59	37.77%	-S/ 3,725,851.68
Intereses y Comisiones no Devengados	-S/ 19,957.74	S/ 7,150.80	-55.84%	-S/ 12,806.95	-S/ 25,225.12	66.33%	-S/ 38,032.07
CXC NETAS DE PROVISIONES	S/ 1,882,632.75	-S/ 643,838.07	-51.97%	S/ 1,238,794.68	-S/ 28,702.22	-2.37%	S/ 1,210,092.47
RENDIMIENTOS POR COBRAR	S/ 278,345.34	S/ 332.63	0.12%	S/ 278,677.97	-S/ 26,962.64	-10.71%	S/ 251,715.34
Disponible	S/ 6,368.12	-S/ 1,736.49	-37.49%	S/ 4,631.62	S/ 723.08	13.50%	S/ 5,354.70
Créditos	S/ 271,976.46	S/ 2,069.89	0.76%	S/ 274,046.35	-S/ 27,686.34	-11.24%	S/ 246,360.01
BS REALIZ, RECIB EN PAGO Y ADJUD NETOS	S/ 83,579.34	-S/ 2,248.85	-2.77%	S/ 81,330.49	-S/ 26,261.05	-47.69%	S/ 55,069.44
ACTIVO CORRIENTE	S/ 61,907,205.03	S/ 8,980,221.80	12.67%	S/ 70,887,426.83	S/ 4,868,313.13	6.43%	S/ 75,755,739.96
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO NETO	S/ 348,179.17	-S/ 40,397.24	-13.13%	S/ 307,781.93	-S/ 12,229.27	-4.14%	S/ 295,552.66
OTROS ACTIVOS	S/ 1,558,594.36	-S/ 519,498.80	-50.00%	S/ 1,039,095.55	S/ 137,117.02	11.66%	S/ 1,176,212.57

ACTIVO NO CORRIENTE	S/ 1,906,773.53	-S/ 559,896.05	-41.57%	S/ 1,346,877.49	S/ 124,887.75	8.49%	S/ 1,471,765.23
TOTAL ACTIVO	S/ 63,813,978.56	S/ 8,420,325.76	11.66%	S/ 72,234,304.32	S/ 4,993,200.88	6.47%	S/ 77,227,505.19
PASIVO Y PATRIMONIO	2018	S/.	%	2019	S/.	%	2020
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	S/ 36,424,704.80	S/ 4,575,763.97	11.16%	S/ 41,000,468.77	S/ 4,181,061.64	9.25%	S/ 45,181,530.41
Depósitos a la Vista	S/ 11,058,030.56	S/ 3,806,036.43	25.61%	S/ 14,864,066.99	S/ 344,234.90	2.26%	S/ 15,208,301.90
Depósitos de Ahorro	S/ 9,363,978.60	S/ 934,223.38	9.07%	S/ 10,298,201.98	S/ 4,540,092.79	30.60%	S/ 14,838,294.76
Depósitos a Plazo	S/ 13,588,611.15	-S/ 444,610.64	-3.38%	S/ 13,144,000.51	-S/ 263,426.22	-2.05%	S/ 12,880,574.29
Certificados Bancarios y de Depósitos	S/ 12,550.95	-S/ 402.86	-3.32%	S/ 12,148.09	S/ 1,605.74	11.67%	S/ 13,753.83
Cuentas a Plazo	S/ 12,115,197.06	-S/ 533,413.25	-4.61%	S/ 11,581,783.82	-S/ 216,485.80	-1.90%	S/ 11,365,298.02
C.T.S.	S/ 1,459,563.74	S/ 89,396.64	5.77%	S/ 1,548,960.38	-S/ 48,961.10	-3.26%	S/ 1,499,999.28
Otros	S/ 1,299.40	-S/ 191.18	-17.25%	S/ 1,108.23	S/ 414.93	27.24%	S/ 1,523.16
Depósitos Restringidos	S/ 778,909.90	-S/ 96,293.60	-14.11%	S/ 682,616.30	-S/ 88,566.99	-14.91%	S/ 594,049.31
Otras Obligaciones	S/ 1,635,174.59	S/ 376,408.39	18.71%	S/ 2,011,582.98	-S/ 351,272.84	-21.16%	S/ 1,660,310.14
PASIVO CORRIENTE	S/ 36,424,704.80	S/ 4,575,763.97	11.16%	S/ 41,000,468.77	S/ 4,181,061.64	9.25%	S/ 45,181,530.41
DEP DEL SIST FINAN Y ORGAN INTERN	S/ 489,768.10	-S/ 94,479.72	-23.90%	S/ 395,288.38	S/ 616,401.71	60.93%	S/ 1,011,690.09
Depósitos a la Vista	S/ 252,522.07	-S/ 58,145.37	-29.91%	S/ 194,376.70	S/ 459,095.90	70.25%	S/ 653,472.60
Depósitos de Ahorro	S/ 21,670.41	-S/ 3,301.31	-17.97%	S/ 18,369.10	S/ 4,806.72	20.74%	S/ 23,175.82
Depósitos a Plazo	S/ 215,575.62	-S/ 33,033.04	-18.10%	S/ 182,542.59	S/ 152,499.09	45.52%	S/ 335,041.68
FONDOS INTERBANCARIOS	S/ 498,200.00	-S/ 75,800.00	-17.95%	S/ 422,400.00	-S/ 313,770.00	-288.84%	S/ 108,630.00
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	S/ 9,049,274.35	S/ 955,283.25	9.55%	S/ 10,004,557.60	S/ 538,616.06	5.11%	S/ 10,543,173.66
Instituciones del País	S/ 1,220,714.21	-S/ 361,684.54	-42.10%	S/ 859,029.67	-S/ 123,537.23	-16.80%	S/ 735,492.44
Instituciones del Exterior y Organismos Intern	S/ 7,828,560.14	S/ 1,316,967.79	14.40%	S/ 9,145,527.93	S/ 662,153.29	6.75%	S/ 9,807,681.22
OBLIG EN CIRCULACIÓN NO SUBORDINADAS	S/ 220,257.77	-S/ 112,433.02	-104.27%	S/ 107,824.75	S/ 4,277.68	3.82%	S/ 112,102.43
CUENTAS POR PAGAR	S/ 4,589,181.76	S/ 2,955,309.91	39.17%	S/ 7,544,491.67	S/ 7,148.71	0.09%	S/ 7,551,640.37
INTERESES Y OTROS GASTOS POR PAGAR	S/ 168,227.44	S/ 4,570.05	2.64%	S/ 172,797.49	-S/ 45,363.40	-35.60%	S/ 127,434.09
Obligaciones con el Público	S/ 107,729.68	-S/ 6,135.51	-6.04%	S/ 101,594.17	-S/ 32,837.08	-47.76%	S/ 68,757.09
Depósitos del Sistema Financiero y Org Intern	S/ 872.04	-S/ 855.00	-5016.71%	S/ 17.04	S/ 1,082.88	98.45%	S/ 1,099.92
Fondos Interbancarios	S/ 37.54	-S/ 11.40	-43.61%	S/ 26.14	S/ 13.58	34.18%	S/ 39.72
Adeudos y Obligaciones Financieras	S/ 35,875.14	-S/ 11,260.15	-45.75%	S/ 24,614.99	-S/ 14,185.43	-136.01%	S/ 10,429.56
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	S/ 3,139.30	-S/ 838.66	-36.45%	S/ 2,300.64	S/ 18.86	0.81%	S/ 2,319.51
Cuentas por Pagar	S/ 20,573.73	S/ 23,670.77	53.50%	S/ 44,244.49	S/ 543.79	1.21%	S/ 44,788.29
OTROS PASIVOS	S/ 1,326,631.43	-S/ 754,164.10	-131.74%	S/ 572,467.34	-S/ 264,175.05	-85.69%	S/ 308,292.29
PROVISIONES	S/ 294,856.46	S/ 4,680.46	1.56%	S/ 299,536.92	-S/ 1,662.76	-0.56%	S/ 297,874.16
Créditos Indirectos	S/ 100,518.15	S/ 10,579.63	9.52%	S/ 111,097.78	S/ 13,019.59	10.49%	S/ 124,117.37
Otras Provisiones	S/ 194,338.31	-S/ 5,899.17	-3.13%	S/ 188,439.14	-S/ 14,682.35	-8.45%	S/ 173,756.79
OBLIG EN CIRCULACIÓN SUBORDINADAS ^{1/}	S/ 1,891,778.57	-S/ 23,650.15	-1.27%	S/ 1,868,128.42	S/ 123,060.95	6.18%	S/ 1,991,189.37
PASIVO NO CORRIENTE	S/ 18,528,175.89	S/ 2,859,316.68	13.37%	S/ 21,387,492.57	S/ 664,533.89	3.01%	S/ 22,052,026.46
TOTAL PASIVO	S/ 54,952,880.69	S/ 7,435,080.65	11.92%	S/ 62,387,961.34	S/ 4,845,595.53	7.21%	S/ 67,233,556.87
PATRIMONIO	S/ 8,861,097.87	S/ 985,245.11	10.01%	S/ 9,846,342.97	S/ 147,605.35	1.48%	S/ 9,993,948.33
Capital Social	S/ 6,122,945.85	S/ 640,324.85	9.47%	S/ 6,763,270.70	S/ 1,077,081.26	13.74%	S/ 7,840,351.96
Capital Adicional	S/ 394,463.26	S/ -	0.00%	S/ 394,463.26	S/ -	0.00%	S/ 394,463.26
Reservas	S/ 1,082,742.02	S/ 128,065.01	10.58%	S/ 1,210,807.03	S/ 146,474.01	10.79%	S/ 1,357,281.04
Ajustes al Patrimonio	-S/ 19,876.59	S/ 32,765.16	254.22%	S/ 12,888.57	-S/ 118,715.73	112.18%	-S/ 105,827.16
Resultados Acumulados	S/ 173.28	S/ 0.00	0.00%	S/ 173.28	S/ 241,185.04	99.93%	S/ 241,358.33
Resultado Neto del Ejercicio	S/ 1,280,650.04	S/ 184,090.09	12.57%	S/ 1,464,740.14	-S/ 1,198,419.24	-449.99%	S/ 266,320.90
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/ 63,813,978.56	S/ 8,420,325.76	11.66%	S/ 72,234,304.32	S/ 4,993,200.88	6.47%	S/ 77,227,505.20

Interpretación:

Al analizar el estado de situación financiera del banco Scotiabank Perú en los periodos 2018 al 2020 se encontró que:

Para el ciclo 2018-2019 los activos crecieron un 11.66% que contrae un total de S/ 8,420,325.76, su activo corriente creció en S/ 8,980,221.8 con el 12.67% y el no corriente bajó en -41.57% con -S/5559,896.05 y las partidas con mayor variación fueron el disponible con el 30.99% que ascendió a S/4,509,596.14 que se originó por el aumento de otros disponibles con el 56.79%, los bancos en 22.6% y caja con el 19.11%, a pesar que el canje se redujo un -109.35%, por otro lado las inversiones a valor razonable crecieron S/ 133,007.09 que representa el 32.78%, los disponibles para la venta con S/ 1,560,509.1 con el 28.45%, y las inversiones en subsidiarias y negocios en conjunto en 24.84%, los créditos netos de provisiones solo aumentó 6.26%, los refinanciamientos y reestructurados con el 16.86%, intereses y comisiones minimizaron un -55.84% y las CXC netas un -51.97%, al igual que sus otros activos con el -50%.

El pasivo por su lado aumentó S/ 7,435,080.65 con el 11.92%, de ese importe el pasivo a corto plazo aportó el 11.16% de la variación y el de largo plazo cerca a los tres millones con el 13.37%; el primero se ocasionó por el crecimiento de los depósitos a la vista con el 25.61% siendo S/ 3,806,036.43 y de ahorro con el 9.07%, otras obligaciones con el 18.71% y las que se redujeron fueron los depósitos restringidos con -14.11%, otros depósitos con -17.25% y de a plazo con el -7.93%; y en el de largo plazo bajaron los depósitos al sistema financiero y organismos internacionales con el -2.9% que fue cerca de un millón de soles, los fondos interbancarios con -17.95%, los adeudos a instituciones del país con -42.1%, las deudas en circulación no subordinadas con el -104.27%, otros pasivos con -131.74% , a pesar que las cuentas por pagar ascendieron S/2,955,309.91 con el 39.17%. Y en relación al bloque patrimonial creció solo S/ 985,245.11 con el 10.01%, que lo conformó el aumento del capital social con S/ 640,324.84 que representa el 9.47% , el capital adicional se mantuvo con los S/ 394,463.26 para el 2019 al igual que los resultados acumulados, las reservas tuvieron un acrecimiento del 10.58% con S/ 128,065.01, los ajustes al patrimonio de comenzar con -S/19,876.56 creció un 254.22% que lo conllevó a tener S/ 12,888.57, es decir, creció S/ 32,765.16 y el resultado neto del ejercicio fue el que más puntos porcentuales obtuvo, pues varió el 12.57%.

Para el periodo del 2019 al 2020, los activos siguieron creciendo pero en menor grado, ya que solo aumentó un 6.47%, en esa línea sus derechos a corto plazo mejoraron un 6.43% y los de mayor a un año el 8.49%, esos movimientos fueron originados por el ascenso de los importes en los bancos y corresponsables con S/ 4,534,184.97 que significó el aumento de 32.53%, los fondos interbancarios con más de 90,000, el valor razonables con cambios en los resultados con S/ 2,129,590.82 con el 84%, los préstamos con S/ 2,823,134.03, los refinanciamientos atrasados con S/ 1,015,909.39 con el 37.11%, las provisiones con el 37.77% y los intereses y comisiones con el 66.33%; y las partidas que descendieron para el 2020 lo conformaron los otros disponibles con -128.02%, las inversiones en asociadas con -32.44%, las cuentas corrientes con -85.78%, las tarjetas de créditos con -53.97% representado S/ 1,178,702.48, los descuentos con -54.24%, otros créditos netos con -178.45%, los rendimientos por cobrar con -10.71% y entre diferentes partidas en menor significancia.

El pasivo para el 2020 creció el 7.21% con S/ 4,485,595.23, del cual el de igual o menor a un año acrecentó el 9.25% y el de mayor a un año solo aumentó el 3.01%, por ello las partidas con variaciones que más impactaron para el 2020 concurrieron en los depósitos de ahorro con el 30.60% que creció S/4,540.092.79, otros depósitos con el 27.24%, los depósitos a la vista con el 70.25%, los de a plazo con el 45.52%, los depósitos del sistema financieros y organismos internacionales con el 98.45%, los fondos interbancarios a largo plazo de 34.18%, entre diversas partidas; y las partidas con disminuciones para el 2020 se presentaron en los rubros de otras obligaciones menores a un año con el -21.16%, los fondos interbancarios con el -288.84% con S/ 313,770.0, los intereses y otros con el -35.6%, los adeudos a largo plazo con el 136.04%, otros pasivos con -85.69% y las obligaciones con el público con -47.76%. Mientras que para el conjunto patrimonial se ensanchó mínimamente en un 1.48%, el cual se deriva de los movimientos de sus partidas como son el crecimiento del capital con un 13.74% que representa el S/ 1,077,081.26, de igual manera que el periodo anterior, se mantuvo el capital adicional, las reservas volvieron a crecer un 10.79% con S/ 146,474.01, de igual manera los ajustes al patrimonio con el 112.18% que encontrándose con cifras negativas se está recuperando, los resultados acumulados también llegaron a ascender un 99.93% con S/ 241,185.04 y el margen neto del ejercicio se comprimió un -449.99% con una suma de -S/ 1,198,419.24.

4.1.3.2. Análisis horizontal del estado de resultados

Tabla 13. Análisis horizontal del estado de resultados de Scotiabank Perú

	Scotiabank Perú								
	2018			2019			2020		
	S/	S/.	%	S/	S/.	%	S/	S/.	%
INGRESOS FINANCIEROS	S/ 4,243,418.73	S/ 686,202.44	13.92%	S/ 4,929,621.16	-S/ 802,824.32	-19.45%	S/ 4,126,796.84		
Disponible	S/ 54,799.90	S/ 96,632.13	63.81%	S/ 151,432.03	-S/ 126,451.46	-506.20%	S/ 24,980.57		
Fondos Interbancarios	S/ 3,532.84	-S/ 1,550.31	-78.20%	S/ 1,982.54	-S/ 1,562.72	-372.24%	S/ 419.81		
Inversiones	S/ 127,483.54	S/ 38,849.11	23.36%	S/ 166,332.65	-S/ 6,356.84	-3.97%	S/ 159,975.81		
Créditos Directos	S/ 3,473,935.76	S/ 282,538.16	7.52%	S/ 3,756,473.92	-S/ 252,287.95	-7.20%	S/ 3,504,185.97		
Ganancias por Valorización de Inversiones	S/ 19,293.67	S/ 169,428.99	89.78%	S/ 188,722.66	S/ 37,348.42	16.52%	S/ 226,071.08		
Gan por Inv en Subsid, Asociadas y Nego Conj	S/ 295,797.89	S/ 43,037.57	12.70%	S/ 338,835.45	-S/ 338,835.45	-100.00%	S/ -		
Diferencia de Cambio	S/ 206,825.26	S/ 113,540.72	35.44%	S/ 320,365.98	-S/ 263,084.25	-459.28%	S/ 57,281.73		
Ganancias en Productos Financieros Derivados	S/ 52,289.47	-S/ 50,637.11	-3064.53%	S/ 1,652.36	S/ 149,783.37	98.91%	S/ 151,435.73		
Otros	S/ 9,460.39	-S/ 5,636.82	-147.42%	S/ 3,823.57	-S/ 1,377.43	-56.31%	S/ 2,446.14		
GASTOS FINANCIEROS	S/ 998,315.40	S/ 207,883.83	17.23%	S/ 1,206,199.23	-S/ 261,695.72	-27.71%	S/ 944,503.51		
Obligaciones con el Público	S/ 543,221.89	S/ 137,247.58	20.17%	S/ 680,469.47	-S/ 262,499.66	-62.80%	S/ 417,969.80		
Dep del Sist Financ y Organ Financ Intern	S/ 5,274.87	S/ 3,573.17	40.38%	S/ 8,848.04	-S/ 4,750.76	-115.95%	S/ 4,097.28		
Fondos Interbancarios	S/ 8,462.46	S/ 917.07	9.78%	S/ 9,379.53	-S/ 6,977.50	-290.48%	S/ 2,402.03		
Adeudos y Obligaciones Financieras	S/ 283,576.32	S/ 60,051.47	17.48%	S/ 343,627.79	-S/ 132,706.26	-62.92%	S/ 210,921.53		
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	S/ 13,533.27	-S/ 6,734.42	-99.05%	S/ 6,798.85	-S/ 1,978.69	-41.05%	S/ 4,820.16		
Obligaciones en Circulación Subordinadas	S/ 100,786.61	S/ 878.32	0.86%	S/ 101,664.94	S/ 2,966.25	2.83%	S/ 104,631.19		
Pérdidas por Inv en Subsid, Asoc y Neg Conj	S/ -	S/ -	0.00%	S/ -	S/ 125,774.37	100.00%	S/ 125,774.37		
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	S/ 43,459.38	S/ 2,017.73	4.44%	S/ 45,477.12	S/ 6,409.71	12.35%	S/ 51,886.83		
Pérdidas en Productos Financieros Derivados	S/ -	S/ 9,925.25	100.00%	S/ 9,925.25	S/ 12,063.65	54.86%	S/ 21,988.90		
Otros	S/ 0.59	S/ 7.67	92.87%	S/ 8.25	S/ 3.18	27.79%	S/ 11.43		
MARGEN FINANCIERO BRUTO	S/ 3,245,103.33	S/ 478,318.60	12.85%	S/ 3,723,421.93	-S/ 541,128.60	-17.00%	S/ 3,182,293.33		
PROVISIONES PARA CRÉDITOS DIRECTOS	S/ 755,288.96	S/ 86,996.33	10.33%	S/ 842,285.28	S/ 850,307.61	50.24%	S/ 1,692,592.90		
MARGEN FINANCIERO NETO	S/ 2,489,814.37	S/ 391,322.28	13.58%	S/ 2,881,136.65	-S/ 1,391,436.21	-93.40%	S/ 1,489,700.43		
INGRESOS POR SS FINANCIEROS	S/ 826,190.89	S/ 40,469.27	4.67%	S/ 866,660.17	-S/ 154,802.63	-21.75%	S/ 711,857.54		
Cuentas por Cobrar	S/ 797.89	-S/ 614.74	-335.65%	S/ 183.15	-S/ 173.92	-1883.70%	S/ 9.23		
Créditos Indirectos	S/ 86,213.93	-S/ 7,134.12	-9.02%	S/ 79,079.81	-S/ 3,576.38	-4.74%	S/ 75,503.43		
Fideicomisos y Comisiones de Confianza	S/ 21,664.36	-S/ 2,068.26	-10.55%	S/ 19,596.11	-S/ 250.88	-1.30%	S/ 19,345.23		
Ingresos Diversos	S/ 717,514.71	S/ 50,286.39	6.55%	S/ 767,801.10	-S/ 150,801.46	-24.44%	S/ 616,999.64		
GASTOS POR SS FINANCIEROS	S/ 295,550.50	S/ 71,789.40	19.54%	S/ 367,339.90	-S/ 51,311.90	-16.24%	S/ 316,028.00		
Cuentas por Pagar	S/ 70,723.33	S/ 22,792.43	24.37%	S/ 93,515.76	S/ 11,673.29	11.10%	S/ 105,189.05		
Créditos Indirectos	S/ 1,313.73	S/ 11,725.93	89.93%	S/ 13,039.67	S/ 2,397.58	15.53%	S/ 15,437.25		
Gastos Diversos	S/ 223,513.44	S/ 37,271.03	14.29%	S/ 260,784.47	-S/ 65,382.77	-33.46%	S/ 195,401.70		
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR VENTA DE CARTERA	S/ 40,570.87	-S/ 25,965.67	-177.78%	S/ 14,605.20	-S/ 14,705.45	14668.49%	-S/ 100.25		
MARGEN OPERACIONAL	S/ 3,061,025.63	S/ 334,036.49	9.84%	S/ 3,395,062.12	-S/ 1,509,632.40	-80.07%	S/ 1,885,429.72		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	S/ 1,337,424.58	S/ 122,659.88	8.40%	S/ 1,460,084.46	-S/ 61,009.08	-4.36%	S/ 1,399,075.38		
Personal	S/ 690,944.40	S/ 60,935.38	8.10%	S/ 751,879.77	-S/ 12,287.13	-1.66%	S/ 739,592.64		
Directorio	S/ 1,229.85	S/ 26.78	2.13%	S/ 1,256.63	S/ 246.28	16.39%	S/ 1,502.91		

Servicios Recibidos de Terceros	S/	574,326.89	S/	57,237.71	9.06%	S/	631,564.60	-S/	51,592.32	-8.90%	S/	579,972.28
Impuestos y Contribuciones	S/	70,923.44	S/	4,460.02	5.92%	S/	75,383.45	S/	2,624.09	3.36%	S/	78,007.54
MARGEN OPERACIONAL NETO	S/	1,723,601.05	S/	211,376.61	10.92%	S/	1,934,977.66	-S/	1,448,623.32	-297.85%	S/	486,354.34
PROV, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	S/	115,292.12	S/	8,123.23	6.58%	S/	123,415.35	S/	22,617.11	15.49%	S/	146,032.45
Provisiones para Créditos Indirectos	S/	15,982.43	-S/	3,652.76	-29.63%	S/	12,329.68	S/	13,463.50	52.20%	S/	25,793.17
Prov para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	S/	10,938.84	S/	2,375.54	17.84%	S/	13,314.37	S/	17,927.71	57.38%	S/	31,242.08
Prov para Bs Realiz, Recibidos en Pago y Adjud	S/	23,370.75	S/	10,717.22	31.44%	S/	34,087.98	-S/	13,132.43	-62.67%	S/	20,955.55
Otras Provisiones	S/	6,962.14	-S/	5,543.92	-390.91%	S/	1,418.23	-S/	926.96	-188.69%	S/	491.27
Depreciación	S/	48,151.95	-S/	1,829.78	-3.95%	S/	46,322.17	-S/	8,599.79	-22.80%	S/	37,722.39
Amortización	S/	9,886.00	S/	6,056.92	37.99%	S/	15,942.92	S/	13,885.08	46.55%	S/	29,828.00
OTROS INGRESOS Y GASTOS	S/	32,841.12	-S/	27,896.44	-564.17%	S/	4,944.68	-S/	27.66	-0.56%	S/	4,917.02
RESULTADO ANTES DE IR	S/	1,641,150.05	S/	175,356.94	9.65%	S/	1,816,506.99	-S/	1,471,268.08	-426.16%	S/	345,238.91
IMPUESTO A LA RENTA	S/	360,500.00	-S/	8,733.15	-2.48%	S/	351,766.85	-S/	272,848.84	-345.74%	S/	78,918.01
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	S/	1,280,650.04	S/	184,090.09	12.57%	S/	1,464,740.14	-S/	1,198,419.24	-449.99%	S/	266,320.90

Interpretación:

En los movimientos de los ingresos financieros para el banco Scotiabank Perú se tiene para el 2018 al 2019 creció un 13.92% y para el 2020 bajó un -19.45% con -S/ 802,824.32 debido a que las partidas con mayor dinamismo fueron el disponible en 63.18% y luego se rebajó un -506.2% con -S/ 126,451.46, los fondos interbancarios cayó un -78.20% y luego siguió bajando un -372.24%, las inversiones crecieron S/ 38,849.11 para posteriormente bajar un -3.97%, los créditos directos aumentaron el 23.36% y -7.20%, las ganancias por valorización de inversiones sumaron S/ 169,428.99 con el 89.78% y más S/ 37,348.42 con el 16.52%, las ganancias por inversiones en subsidiarias con el 12.7% y bajó un 100% al llegar con S/ 0.00, las diferencias de cambio subieron un 35.44% al siguiente año se minimizó un -459.28%, los de productos derivados bajó -3064.53% y con posterioridad se recuperó con 98.91% y los otros ingresos estuvo en bajada con el -147.42% y al 2020 con -56.31% llegando a tener S/2,446.14.

En los gastos financieros para el 2019 subieron S/ 207,883.83 con el 17.23% y para el 2020 bajó a -27.71%, en los cuales destacan para el primer periodo el crecimiento de las obligaciones con el público con el 20.17%, los depósitos del sistema financiero con el 40.38%, las pérdidas en productos financieros derivados con el 100% y otros con el 92.87% y se redujo el -99.05% de las

obligaciones en circulación no subordinadas; en cuanto al 2020 se destaca las reducciones de las obligaciones con el público con el -62.8% con S/ 262,499.66, los depósitos del sistema financiero con -114.95%, los fondos interbancarios con -290.84 y los adeudos con -62.92% y crecieron las partidas de pérdidas por inversiones en asociadas con el 100%, los productos derivados con el 54.86%, otros con 27.79% y las primas al fondo de seguro con el 12.35%; emanando un margen financiero bruto del 12.85% y del -17%, las provisiones para créditos directos aumentaron un 10.33% y posteriormente el 50.24%; resultando un margen neto con un crecimiento de S/ 391,322.28 con el 13.58% y para el 2020 con pérdida de -S/1,391,436.21 con el -93.40.

En cuanto a los ingresos por servicios crecieron el 4.67% para el 2019 y para el 2020 bajaron un -21.75, en ambos periodos se redujeron las partidas de las CXC en -335.66% y -883.70%, los créditos indirectos con -9.05% y con -4.74% y los fideicomisos y comisiones de confianza con -10.55% y -1.3%; y por el lado de los gastos por servicios financieros para el primer periodo aumentó un 19.54 y para el siguiente bajó un -16.24%, que junto a la utilidad por venta de cartera bajó -177.78% y siguió en pérdida con -S/100.25; logrando un margen operacional con un ascenso de 9.84% con S/ 334,036.49 y para el 2020 bajó un -80.07% con -S/1,509,632.4. En los egresos administrativos, para el 2019 aumentaron los gastos del personal con el 8.1% con S/ 60,935.38, el directorio con el 2.13% los servicios de terceros con el 9.06% y los impuestos y contribuciones el 5.92%; para el 2020 bajaron estos gastos con el -4.36% a excepción de los del directorio que subieron un 16.39%; alcanzado un margen neto de operación con un aumento de 10.92% y un descenso de -297.85%.

Entre las provisiones, depreciación y amortización para el 2019 aumentaron 6.58% y para el 2020 15.49%, puesto que se mantuvieron en aumento; los otros ingresos y gastos bajaron un -564.17% y para el 2020 fue de -0.56%; obteniendo un rendimiento antes del IR con el 9.65% de aumento para el 2019, mientras para el 2020 bajó un -426.16% que representa -S/ 2,471,268.08, derivando de ese resultado el pago del impuesto a la renta que bajó en ambos periodos, para el primero solo el -2.48% y para el 2020 se descarriló en -345.74% con más de 270 mil soles; finalmente se obtuvo un margen neto del ejercicio con un aumento para el 2019 de 12.57% y para cuando se presentó la Covid-19 se refleja la pérdida para Scotiabank de -449.99% con -S/1,198,419.24, pues fue una de las empresas que paralizó sus operaciones.

4.1.3.3. Análisis vertical del ESF

Tabla 14. Análisis vertical del estado de situación financiera de Scotiabank Perú

Activo	Scotiabank Perú					
	2018	%	2019	%	2020	%
DISPONIBLE	S/ 10,043,883.52	15.74%	S/ 14,553,479.66	20.15%	S/ 6,910,041.42	21.90%
Caja	S/ 1,058,272.82	1.66%	S/ 1,308,331.93	1.81%	S/ 1,281,554.33	1.66%
Bancos y Corresponsales	S/ 7,278,701.07	11.41%	S/ 9,403,783.42	13.02%	S/13,937,968.39	18.05%
Canje	S/ 59,205.82	0.09%	S/ 28,280.15	0.04%	S/ 18,229.70	0.02%
Otros	S/ 1,647,703.82	2.58%	S/ 3,813,084.16	5.28%	S/ 1,672,289.00	2.17%
FONDOS INTERBANCARIOS	S/ 10,000.00	0.02%	S/ -	0.00%	S/ 90,525.00	0.12%
INV NETAS DE PROVISIONES	S/ 5,708,585.51	8.95%	S/ 7,901,572.58	10.94%	S/ 9,994,855.02	12.94%
Inv a Valor Raz con Cambios en Result	S/ 272,720.04	0.43%	S/ 405,727.12	0.56%	S/ 2,535,317.94	3.28%
Inv Disponibles para la Venta	S/ 3,924,648.13	6.15%	S/ 5,485,157.22	7.59%	S/ 5,941,330.82	7.69%
Inv en Subs, Asoc y Neg Conjuntos	S/ 1,511,217.34	2.37%	S/ 2,010,688.23	2.78%	S/ 1,518,206.26	1.97%
CRÉD NET PROV Y DE ING NO DEV	S/ 43,900,178.56	68.79%	S/ 46,833,571.44	64.84%	S 47,243,441.27	61.17%
Vigentes	S/ 43,790,494.73	68.62%	S/ 46,722,207.12	64.68%	S 47,408,395.50	61.39%
Cuentas Corrientes	S/ 85,911.88	0.13%	S/ 75,985.92	0.11%	S/ 40,901.06	0.05%
Tarjetas de Crédito	S/ 2,760,368.69	4.33%	S/ 3,362,674.60	4.66%	S/ 2,183,972.12	2.83%
Descuentos	S/ 591,104.87	0.93%	S/ 732,684.50	1.01%	S/ 475,018.43	0.62%
Factoring	S/ 867,632.60	1.36%	S/ 1,065,402.42	1.47%	S/ 1,100,520.84	1.43%
Préstamos	S/ 23,600,848.10	36.98%	S/ 27,579,085.96	38.18%	S/30,402,219.99	39.37%
Arrendamiento Financiero	S/ 3,348,854.38	5.25%	S/ 3,526,412.98	4.88%	S/ 3,203,649.48	4.15%
Hipotecarios para Vivienda	S/ 6,478,384.47	10.15%	S/ 6,918,491.80	9.58%	S/ 7,557,272.87	9.79%
Comercio Exterior	S/ 5,048,086.95	7.91%	S/ 2,570,207.49	3.56%	S/ 2,124,725.09	2.75%
Otros	S/ 1,009,302.77	1.58%	S/ 891,261.45	1.23%	S/ 320,115.62	0.41%
Refinanciados y Reestructurados	S/ 599,397.55	0.94%	S/ 720,934.47	1.00%	S/ 861,149.24	1.12%
Atrasados	S/ 1,625,252.85	2.55%	S/ 1,721,870.89	2.38%	S/ 2,737,780.28	3.55%
Vencidos	S/ 713,429.03	1.12%	S/ 718,733.08	1.00%	S/ 1,640,334.34	2.12%
En Cobranza Judicial	S/ 911,823.81	1.43%	S/ 1,003,137.81	1.39%	S/ 1,097,445.94	1.42%
Provisiones	-S/ 2,095,008.82	-3.28%	-S/ 2,318,634.09	-3.21%	-S/ 3,725,851.68	-4.82%
Intereses y Comisiones no Dev	-S/ 9,957.74	-0.03%	-S/ 12,806.95	-0.02%	-S/ 38,032.07	-0.05%
CXC NETAS DE PROVISIONES	S/ 1,882,632.75	2.95%	S/ 1,238,794.68	1.71%	S/ 1,210,092.47	1.57%
RENDIMIENTOS POR COBRAR	S/ 278,345.34	0.44%	S/ 278,677.97	0.39%	S/ 251,715.34	0.33%
Disponibile	S/ 6,368.12	0.01%	S/ 4,631.62	0.01%	S/ 5,354.70	0.01%
Fondos Interbancarios	S/ 0.77	0.00%	S/ -	0.00%	S/ 0.63	0.00%
Créditos	S/ 271,976.46	0.43%	S/ 274,046.35	0.38%	S/ 246,360.01	0.32%
BS REALIZ, RECIB PAG Y ADJ NET	S/ 83,579.34	0.13%	S/ 81,330.49	0.11%	S/ 55,069.44	0.07%
ACTIVO CORRIENTE	S/ 61,907,205.03	97.01%	S/ 70,887,426.83	98.14%	S/75,755,739.96	98.09%
Inmueb, mobili equipo neto	S/ 348,179.17	0.55%	S/ 07,781.93	0.43%	S/ 295,552.66	0.38%
Otros activos	S/ 1,558,594.36	2.44%	S/ 1,039,095.55	1.44%	S/ 1,176,212.57	1.52%
ACTIVO NO CORRIENTE	S/ 1,906,773.53	2.99%	S/ 1,346,877.49	1.86%	S/ 1,471,765.23	1.91%
TOTAL ACTIVO	S/ 63,813,978.56	100.00%	S/ 72,234,304.32	100.00%	S/77,227,505.19	100.00%
PASIVO Y PATROMONIO	2018	%	2019	%	2020	%
Depósitos a la Vista	S/ 11,058,030.56	17.33%	S/ 14,864,066.99	20.58%	S/15,208,301.90	19.69%
Depósitos de Ahorro	S/ 9,363,978.60	14.67%	S/ 10,298,201.98	14.26%	S/14,838,294.76	19.21%
Depósitos a Plazo	S/ 13,588,611.15	21.29%	S/ 13,144,000.51	18.20%	S/12,880,574.29	16.68%
Certificados Bancarios y de Dep	S/ 12,550.95	0.02%	S/ 12,148.09	0.02%	S/ 13,753.83	0.02%
Cuentas a Plazo	S/ 12,115,197.06	18.99%	S/ 11,581,783.82	16.03%	S/11,365,298.02	14.72%
C.T.S.	S/ 1,459,563.74	2.29%	S/ 1,548,960.38	2.14%	S/ 1,499,999.28	1.94%
Otros	S/ 1,299.40	0.00%	S/ 1,108.23	0.00%	S/ 1,523.16	0.00%
Depósitos Restringidos	S/ 778,909.90	1.22%	S/ 682,616.30	0.95%	S/ 594,049.31	0.77%
Otras Obligaciones	S/ 1,635,174.59	2.56%	S/ 2,011,582.98	2.78%	S/ 1,660,310.14	2.15%
PASIVO CORRIENTE	S/ 36,424,704.80	57.08%	S/ 41,000,468.77	56.76%	S/45,181,530.41	58.50%
DEP SIST FINAN Y ORG INTERN	S/ 489,768.10	0.77%	S/ 395,288.38	0.55%	S/ 1,011,690.09	1.31%
Depósitos a la Vista	S/ 252,522.07	0.40%	S/ 194,376.70	0.27%	S/ 653,472.60	0.85%
Depósitos de Ahorro	S/ 21,670.41	0.03%	S/ 18,369.10	0.03%	S/ 23,175.82	0.03%
Depósitos a Plazo	S/ 215,575.62	0.34%	S/ 182,542.59	0.25%	S/ 335,041.68	0.43%
FONDOS INTERBANCARIOS	S/ 498,200.00	0.78%	S/ 422,400.00	0.58%	S/ 108,630.00	0.14%
ADEUDOS Y OBLIG FINAN	S/ 9,049,274.35	14.18%	S/ 10,004,557.60	13.85%	S/10,543,173.66	13.65%
Instituciones del País	S/ 1,220,714.21	1.91%	S/ 859,029.67	1.19%	S/ 735,492.44	0.95%
Instit del Ext y Organ Internac	S/ 7,828,560.14	12.27%	S/ 9,145,527.93	12.66%	S/ 9,807,681.22	12.70%
OBLIG EN CIRCUL NO SUBORD	S/ 220,257.77	0.35%	S/ 107,824.75	0.15%	S/ 112,102.43	0.15%
CUENTAS POR PAGAR	S/ 4,589,181.76	7.19%	S/ 7,544,491.67	10.44%	S/ 7,551,640.37	9.78%
INTERESES Y OTROS GASTOS XP	S/ 168,227.44	0.26%	S/ 172,797.49	0.24%	S/ 127,434.09	0.17%
Obligaciones con el Público	S/ 107,729.68	0.17%	S/ 101,594.17	0.14%	S/ 68,757.09	0.09%

Dep del Sist Financ y Org Intern	S/	872.04	0.00%	S/	17.04	0.00%	S/	1,099.92	0.00%
Fondos Interbancarios	S/	37.54	0.00%	S/	26.14	0.00%	S/	39.72	0.00%
Adeudos y Obligaciones Financieras	S/	35,875.14	0.06%	S/	24,614.99	0.03%	S/	10,429.56	0.01%
Oblig en Circulación no Subord	S/	3,139.30	0.00%	S/	2,300.64	0.00%	S/	2,319.51	0.00%
Cuentas por Pagar	S/	20,573.73	0.03%	S/	44,244.49	0.06%	S/	44,788.29	0.06%
OTROS PASIVOS	S/	1,326,631.43	2.08%	S/	572,467.34	0.79%	S/	308,292.29	0.40%
PROVISIONES	S/	294,856.46	0.46%	S/	299,536.92	0.41%	S/	297,874.16	0.39%
Créditos Indirectos	S/	100,518.15	0.16%	S/	111,097.78	0.15%	S/	124,117.37	0.16%
Otras Provisiones	S/	194,338.31	0.30%	S/	188,439.14	0.26%	S/	173,756.79	0.22%
OBLIG EN CIRCULACIÓN SUBORD	S/	1,891,778.57	2.96%	S/	1,868,128.42	2.59%	S/	1,991,189.37	2.58%
PASIVO NO CORRIENTE	S/	18,528,175.89	29.03%	S/	21,387,492.57	29.61%	S/	22,052,026.46	28.55%
TOTAL PASIVO	S/	54,952,880.69	86.11%	S/	62,387,961.34	86.37%	S/	67,233,556.87	87.06%
PATRIMONIO	S/	8,861,097.87	13.89%	S/	9,846,342.97	13.63%	S/	9,993,948.33	12.94%
Capital Social	S/	6,122,945.85	9.59%	S/	6,763,270.70	9.36%	S/	7,840,351.96	10.15%
Capital Adicional	S/	394,463.26	0.62%	S/	394,463.26	0.55%	S/	394,463.26	0.51%
Reservas	S/	1,082,742.02	1.70%	S/	1,210,807.03	1.68%	S/	1,357,281.04	1.76%
Ajustes al Patrimonio	-S/	19,876.59	-0.03%	S/	12,888.57	0.02%	-S/	105,827.16	-0.14%
Resultados Acumulados	S/	173.28	0.00%	S/	173.28	0.00%	S/	241,358.33	0.31%
Resultado Neto del Ejercicio	S/	1,280,650.04	2.01%	S/	1,464,740.14	2.03%	S/	266,320.90	0.34%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/	63,813,978.56	100.00%	S/	72,234,304.32	100.00%	S/	77,227,505.20	100.00%

Interpretación:

En el análisis vertical del ESF del banco Scotiabank Perú para el año 2018 se evidenció que el activo comprende S/ 63,813,978.56, el corriente equiparó el 97.01% con y el no corriente el 2.99%; en el de corto plazo se compuso por el 68.79% de los créditos netos de provisiones y de ingresos no devengados en el que figuran los préstamos con el 36.98%, los créditos hipotecarios con el 10.15% y el comercio exterior con el 7.91%; el disponible estuvo conformado por el 15.74% en el que se compuso por el 11.41% de los bancos, el 2.58% de otros disponibles y el 1.66% de la caja; los refinanciamientos estuvo pactado por el 0.94% con S/ 599,397.55, las CXC netas ocuparon el 2.95%, los rendimientos por cobrar con el 0.44% y los otros activos no corrientes con el 2.44% que en soles importa S/ 1,558,59.36. El pasivo por su parte conformó el 86.11%, el cual se dividió el 57.08% para las deudas a corto plazo en el que se subdividió en los depósitos que lideró los de a plazo con el 21.29%, los de a la vista con el 17.33% y el de ahorro con el 14.67%, los restringidos con el 1.22% y otras obligaciones con el 2.56%; en cuanto a los pasivos mayores a un año se posicionó con el 29.03% en los cuales los depósitos abordaron el 0.77%, los adeudos con instituciones del país y del exterior asumen el 1.91% y el 12.27% respectivamente, las cuentas por pagar el 7.19%, los otros pasivos con el 2.08% y las provisiones de créditos indirectos y otros con el 0.46%. El bloque patrimonial tiene a su cargo el 13.89% conformado por el 9.59% del capital social, el 1.7% de las reservas, el 2.01% del resultado neto del ejercicio y el 0.62 del capital adicional.

En el 2019 el activo poseía S/ 72,234,304.32, del cual el 98.14% le pertenecía al corriente y el 1.86% al no corriente; el primero se conformó por el 20.15% del disponible, que a su vez se formó por el 13.02% de los bancos, el 5.28% de otros y el 1.81% de caja; las inversiones netas de provisiones poseía el 10.94% del total del activo, los créditos netos de provisiones y de ingresos no devengados con el 64.84% en los que se encontraban liderando los préstamos con el 38.18%, los hipotecarios con el 9.58% y las tarjetas de créditos con 4.66%; los refinanciados y reestructurados con el 1%, los atrasados con el 2.38% y las CXC netas con el 1.71%; mientras que en el no corriente se posicionaron el IME con el 0.43% y otros activos en 1.44%. Las deudas por su parte abordaron el 86.37% con S/ 62,387,961.34 que se dividió el 56.76% para los corrientes, el cual estuvo pactado por los depósitos que encabezó a la vista con el 20.58%, a plazo el 18.20% y los de ahorro con el 14.26% y otras obligaciones con 2.78%; y para el pasivo mayor a un año o no corriente tuvo los depósitos con el 0.55%, los adeudos y compromisos financieros con el 13.85%, las cuentas por pagar con el 10.44%, las obligaciones en circulación subordinadas con el 2.59%; ascendió a un total del 29.61%. Y la base patrimonial que abordó el 13.63% conformado por el 9.36% del capital, 1.68% de las reservas, el 2.03% de la utilidad del ejercicio, el 0.55% del capital adicional y 0.02% de ajustes al patrimonio.

En el 2020 su activo sumó S/77,227,505.19, del cual le perteneció el 98.09% al no corriente al tener el 21.9% del disponible y su mayor significancia la obtuvo los bancos y corresponsables con el 18.05%, las inversiones netas de provisiones aportaron el 12.94% y su mayor aporte fue el de inversiones disponible para la venta con el 7.69%, los créditos netos provisiones e ingresos no devengados con el 61.39% que sobresalió los préstamos con el 39.37% y el 9.79% del arrendamiento financieros, los reestructurados atrasados comprendieron el 3.55% y las CXC netas con 1.57%. En el pasivo se tuvo S/ 67,233,556.87 que le perteneció el 58.5% para los corrientes al poseer el 19.69% de los depósitos a la vista, el 19.21% de los de ahorro y a plazo el 16.68%; en relación al no corriente obtuvo el 28.55% con S/ 22,052,026.46, derivado del total de los depósitos con 1.31%, los adeudos con 13.65%, las cuentas por pagar con 9.78% y las obligaciones subordinadas con el 2.58%. Para finiquitar el bloque patrimonial logró obtener el 12.94% con S/ 9,993,948.33, el cual el 10.15% lo aportó el capital social, el 0.51% el capital adicional, el 1.76% las reservas, el 0.34% y 0.31% el resultado neto y acumulado respectivamente, siendo una baja de 0.14% de los ajustes al patrimonio.

4.1.3.4. Análisis vertical del ER

Tabla 15. Análisis vertical del estado de resultados de Scotiabank Perú

Estado de resultados	Scotiabank Perú					
	2018	%	2019	%	2020	%
INGRESOS FINANCIEROS	S/ 4,243,418.73	100.00%	S/ 4,929,621.16	100.00%	S/ 4,126,796.84	100.00%
Disponible	S/ 54,799.90	1.29%	S/ 151,432.03	3.07%	S/ 24,980.57	0.61%
Fondos Interbancarios	S/ 3,532.84	0.08%	S/ 1,982.54	0.04%	S/ 419.81	0.01%
Inversiones	S/ 127,483.54	3.00%	S/ 166,332.65	3.37%	S/ 159,975.81	3.88%
Créditos Directos	S/ 3,473,935.76	81.87%	S/ 3,756,473.92	76.20%	S/ 3,504,185.97	84.91%
Gan por Valorización de Inv	S/ 19,293.67	0.45%	S/ 188,722.66	3.83%	S/ 226,071.08	5.48%
Gan por Inv en Subs, Asoc y Neg Conj	S/ 295,797.89	6.97%	S/ 338,835.45	6.87%	S/ -	0.00%
Diferencia de Cambio	S/ 206,825.26	4.87%	S/ 320,365.98	6.50%	S/ 57,281.73	1.39%
Ganancias en Prod Financ Derivados	S/ 52,289.47	1.23%	S/ 1,652.36	0.03%	S/ 151,435.73	3.67%
Otros	S/ 9,460.39	0.22%	S/ 3,823.57	0.08%	S/ 2,446.14	0.06%
GASTOS FINANCIEROS	S/ 998,315.40	23.53%	S/ 1,206,199.23	24.47%	S/ 944,503.51	22.89%
Obligaciones con el Público	S/ 543,221.89	12.80%	S/ 680,469.47	13.80%	S/ 417,969.80	10.13%
Dep del Sist Financ y Org Financ Intern	S/ 5,274.87	0.12%	S/ 8,848.04	0.18%	S/ 4,097.28	0.10%
Fondos Interbancarios	S/ 8,462.46	0.20%	S/ 9,379.53	0.19%	S/ 2,402.03	0.06%
Adeudos y Oblig Financieras	S/ 283,576.32	6.68%	S/ 343,627.79	6.97%	S/ 210,921.53	5.11%
Oblig en Circulación no Subordinadas	S/ 13,533.27	0.32%	S/ 6,798.85	0.14%	S/ 4,820.16	0.12%
Oblig en Circulación Subordinadas	S/ 100,786.61	2.38%	S/ 101,664.94	2.06%	S/ 104,631.19	2.54%
Pérd por Inv en Subs, Asoc y Nego Conj	S/ -	0.00%	S/ -	0.00%	S/ 125,774.37	3.05%
Primas al Fondo de Seguro de Dep	S/ 43,459.38	1.02%	S/ 45,477.12	0.92%	S/ 51,886.83	1.26%
Pérdidas en Prod Financ Derivados	S/ -	0.00%	S/ 9,925.25	0.20%	S/ 21,988.90	0.53%
Otros	S/ 0.59	0.00%	S/ 8.25	0.00%	S/ 11.43	0.00%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	S/ 3,245,103.33	76.47%	S/ 3,723,421.93	75.53%	S/ 3,182,293.33	77.11%
PROV PARA CRÉDITOS DIRECTOS	S/ 755,288.96	17.80%	S/ 842,285.28	17.09%	S/ 1,692,592.90	41.01%
MARGEN FINANCIERO NETO	S/ 2,489,814.37	58.67%	S/ 2,881,136.65	58.45%	S/ 1,489,700.43	36.10%
INGRESOS POR SS FINANCIEROS	S/ 826,190.89	19.47%	S/ 866,660.17	17.58%	S/ 711,857.54	17.25%
Cuentas por Cobrar	S/ 797.89	0.02%	S/ 183.15	0.00%	S/ 9.23	0.00%
Créditos Indirectos	S/ 86,213.93	2.03%	S/ 79,079.81	1.60%	S/ 75,503.43	1.83%
Fideicomisos y Comis de Confianza	S/ 21,664.36	0.51%	S/ 19,596.11	0.40%	S/ 19,345.23	0.47%
Ingresos Diversos	S/ 717,514.71	16.91%	S/ 767,801.10	15.58%	S/ 616,999.64	14.95%
GASTOS POR SS FINANCIEROS	S/ 295,550.50	6.96%	S/ 367,339.90	7.45%	S/ 316,028.00	7.66%
Cuentas por Pagar	S/ 70,723.33	1.67%	S/ 93,515.76	1.90%	S/ 105,189.05	2.55%
Créditos Indirectos	S/ 1,313.73	0.03%	S/ 13,039.67	0.26%	S/ 15,437.25	0.37%
Gastos Diversos	S/ 223,513.44	5.27%	S/ 260,784.47	5.29%	S/ 195,401.70	4.73%
UTILIDAD POR VENTA DE CARTERA	S/ 40,570.87	0.96%	S/ 14,605.20	0.30%	-S/ 100.25	0.00%
MARGEN OPERACIONAL	S/ 3,061,025.63	72.14%	S/ 3,395,062.12	68.87%	S/ 1,885,429.72	45.69%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	S/ 1,337,424.58	31.52%	S/ 1,460,084.46	29.62%	S/ 1,399,075.38	33.90%
Personal	S/ 690,944.40	16.28%	S/ 751,879.77	15.25%	S/ 739,592.64	17.92%
Directorio	S/ 1,229.85	0.03%	S/ 1,256.63	0.03%	S/ 1,502.91	0.04%
Servicios Recibidos de Terceros	S/ 574,326.89	13.53%	S/ 631,564.60	12.81%	S/ 579,972.28	14.05%
Impuestos y Contribuciones	S/ 70,923.44	1.67%	S/ 75,383.45	1.53%	S/ 78,007.54	1.89%
MARGEN OPERACIONAL NETO	S/ 1,723,601.05	40.62%	S/ 1,934,977.66	39.25%	S/ 486,354.34	11.79%
PROVISIONES, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	S/ 115,292.12	2.72%	S/ 123,415.35	2.50%	S/ 146,032.45	3.54%
Provisones para Créditos Indirectos	S/ 15,982.43	0.38%	S/ 12,329.68	0.25%	S/ 25,793.17	0.63%
Prov para Incobrabilidad de CXC	S/ 10,938.84	0.26%	S/ 13,314.37	0.27%	S/ 31,242.08	0.76%
Prov par Bs Realiz, Recib en Pago y Adj	S/ 23,370.75	0.55%	S/ 34,087.98	0.69%	S/ 20,955.55	0.51%
Otras Provisiones	S/ 6,962.14	0.16%	S/ 1,418.23	0.03%	S/ 491.27	0.01%
Depreciación	S/ 48,151.95	1.13%	S/ 46,322.17	0.94%	S/ 37,722.39	0.91%
Amortización	S/ 9,886.00	0.23%	S/ 15,942.92	0.32%	S/ 29,828.00	0.72%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	S/ 32,841.12	0.77%	S/ 4,944.68	0.10%	S/ 4,917.02	0.12%
RESULTADO ANTES DE IR	S/ 1,641,150.05	38.68%	S/ 1,816,506.99	36.85%	S/ 345,238.91	8.37%
IMPUESTO A LA RENTA	S/ 360,500.00	8.50%	S/ 351,766.85	7.14%	S/ 78,918.01	1.91%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	S/ 1,280,650.04	30.18%	S/ 1,464,740.14	29.71%	S/ 266,320.90	6.45%

Interpretación:

Para el 2018 se obtuvo un total de ingresos de S/ 4,243,418.73 de los cuales se obtuvo un margen de utilidad neto del ejercicio de S/ 1,280,650.04 con una representatividad del 30.18%, debido a que su resultado antes de impuesto representaba el 38.68% de la ganancial que se le tuvo que extraer el IR del 8.5%; al igual que las provisiones, depreciación y amortización que acapararon el 2.72% al igual que los otros ingresos y gastos con el 0.77%; ya que en su margen operacional neto se obtuvo para el 2018 el 40.62% del total de los ingresos, después de haber extraído los gastos administrativos que representaron el 31.64% al margen de operación que poseía el 72.14%; se obtuvo ese resultado al tener un margen financiero neto del 58.67%, por lo que los ingresos por los servicios financieros acaparaban el 17.8% y los gastos de servicios el 6.96% y la utilidad por venta de cartera con 0.96%. Como se mencionó con anterioridad su margen financiero era de S/ 2,489,814.37 ya que se restaron el 17.8% de las provisiones de los créditos directos; asumiendo un margen financiero bruto del 76.47%, ya que sus gastos financieros estuvieron representados por el 23.53% del total de ingresos que estuvieron compuestos por los créditos directos con el 81.87%, las diferencias de cambio con 4.87% y el 6.97% de las ganancias por inversiones en subsidiarias y asociadas.

En esa razón, para el 2019 las ventas crecieron a S/ 4,929,621.16 que se formó el 76.2% de los créditos directos, el 6.87% de las ganancias en subsidiarias y negocios en conjunto y las diferencias de cambio con el 6.5% junto a otras partidas menores; a ello se le restó los gastos financieros que abordaron el 24.47% y en mayor rango lo ocuparon las obligaciones con el público con el 13.8% junto a los adeudos con el 6.97%; resultando un margen financiero bruto del 75.53% con S/ 3,723,421.93, a lo que se le dedujeron las provisiones para créditos directos con el 17.09%, por lo que resultó el margen neto con el 58.45%. Luego se le adiciona los ingresos por servicios con el 17.58% y se disminuye los gastos por servicios que ascendieron al 7.45% y más la utilidad por venta de cartera con el 0.3%; de lo que brinda el producto del margen operacional con el 68.87%, al cual se le descuentan los gastos administrativo del 29.62%, manteniendo un margen de operaciones neto del 39.25%, que al restarle las provisiones, depreciación y amortización con el 2.5% queda el margen antes de impuestos con 36.85%, al cual se le calcula el IR que abordó el 7.14% de las ventas y finalmente se obtiene el resultado neto del ejercicio que se representó por el 29.71%.

Y para el 2020 los ingresos financieros descendieron a S/ 4,126,796.84 que le pertenece el 84.91% para los créditos directos, el 5.48% para las ganancias por valorización de inversiones, el 3.88% inversiones, el 1.39% las diferencias de cambio y el 0.61% disponible; en tanto para los gastos financieros estuvieron los rubros de las obligaciones con el público con el 10.13%, los adeudos con el 5.11%, el 3.05% de las pérdidas por inversiones en asociadas y negocios en conjunto, el 1.26% de las primas al fondo de seguro de depósito y el 0.53% de las pérdidas en productos financieros derivados, asumiendo un total del 22.89%; detallando un margen financiero bruto del 77.11% y al cual se le restan las provisiones para créditos directos con el 41.01% quedando un margen financiero neto con una significancia del 36.1%. Posteriormente se le incluye los ingresos y gastos por servicios con el 17.25% y 7.66% respectivamente, derivando un margen operacional del 45.69% con S/ 1,885,429.72 y al cual se le disminuyen los egresos administrativos que acapararon el 33.9%, quedando un margen neto del 11.79% y a ese mismo importe se le retira la cifra porcentual de 3.54 proveniente de las provisiones, depreciación y amortización adicionando los otros ingresos y gastos con 0.12%; arrojando un resultado antes de impuestos del 8.37% y su respectivo impuesto que es de la renta con el 1.91%; quedando como resultado neto del ejercicio de S/ 266,320.90 con el 6.45% de representatividad y significancia de la totalidad de los ingresos financieros propios de Scotiabank.

4.1.4. Interbank

4.1.4.1. Análisis horizontal del estado de situación financiera

Tabla 16. Análisis horizontal del estado de situación financiera de Interbank

Activo	Interbank							
	2018	S/.	%	2019	S/.	%	2020	
DISPONIBLE	S/ 7,669,126.43	S/ 2,059,498.80	21.17%	S/ 9,728,625.23	S/ 7,969,818.16	45.03%	S/ 7,698,443.40	
Caja	S/ 1,858,514.13	S/ 17,935.58	0.96%	S/ 1,876,449.71	S/ 262,270.98	12.26%	S/ 2,138,720.70	
Bancos y Corresponsales	S/ 4,524,199.29	S/ 2,063,041.93	31.32%	S/ 6,587,241.22	S/ 8,342,037.63	55.88%	S/ 14,929,278.85	
Canje	S/ 1,672.34	-S/ 248.40	136.55%	-S/ 4,576.06	S/ 18,237.44	133.50%	S/ 13,661.38	
Otros	S/ 1,284,740.66	-S/ 15,230.31	-1.20%	S/ 1,269,510.35	-S/ 652,727.89	-105.83%	S/ 616,782.46	
FONDOS INTERBANCARIOS	S/ 495,000.00	-S/ 410,000.00	-482.35%	S/ 85,000.00	-S/ 66,895.00	-369.48%	S/ 18,105.00	
INV NETAS DE PROV	S/ 6,106,566.74	-S/ 256,419.87	-4.38%	S/ 5,850,146.87	S/ 3,189,469.58	35.28%	S/ 9,039,616.45	
Inv a Valor Razonable con Cambios en Resultados	S/ 38,894.10	-S/ 34,105.64	-712.25%	S/ 4,788.46	S/ 185,542.39	97.48%	S/ 190,330.85	
Inversiones Disponibles para la Venta	S/ 3,901,142.33	-S/ 531,967.20	-15.79%	S/ 3,369,175.13	S/ 2,705,946.77	44.54%	S/ 6,075,121.89	
Inversiones a Vencimiento	S/ 1,864,891.13	S/ 326,962.62	14.92%	S/ 2,191,853.75	S/ 500,312.58	18.58%	S/ 2,692,166.33	
Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Neg Conj	S/ 316,201.68	-S/ 25,437.79	-8.75%	S/ 290,763.89	-S/ 202,332.16	-228.80%	S/ 88,431.73	
Provisiones	-S/ 14,562.49	S/ 8,128.14	-126.32%	-S/ 6,434.35	S/ -	0.00%	-S/ 6,434.35	
CRÉDITOS NETOS DE PROV Y DE ING NO DEV	S/ 30,985,777.64	S/ 3,473,167.94	10.08%	S/ 34,458,945.58	S/ 4,246,408.54	10.97%	S/ 38,705,354.12	
Vigentes	S/ 31,450,513.65	S/ 3,515,790.10	10.05%	S/ 34,966,303.74	S/ 4,928,135.55	12.35%	S/ 39,894,439.29	
Cuentas Corrientes	S/ 46,577.77	S/ 37,584.92	44.66%	S/ 84,162.70	-S/ 47,464.36	-129.34%	S/ 36,698.34	
Tarjetas de Crédito	S/ 4,874,562.82	S/ 999,267.25	17.01%	S/ 5,873,830.07	-S/ 1,443,383.19	-32.58%	S/ 4,430,446.88	
Descuentos	S/ 494,953.05	S/ 191,211.18	27.87%	S/ 686,164.23	-S/ 217,500.03	-46.41%	S/ 468,664.20	
Factoring	S/ 309,558.20	S/ 64,633.35	17.27%	S/ 374,191.55	S/ 197,802.16	34.58%	S/ 571,993.71	
Préstamos	S/ 15,261,377.15	S/ 535,894.26	3.39%	S/ 15,797,271.41	S/ 7,345,552.38	31.74%	S/ 23,142,823.79	
Arrendamiento Financiero	S/ 1,682,629.29	-S/ 149,432.59	-9.75%	S/ 1,533,196.70	-S/ 321,872.43	-26.57%	S/ 1,211,324.27	
Hipotecarios para Vivienda	S/ 6,145,063.72	S/ 790,155.24	11.39%	S/ 6,935,218.95	S/ 474,478.72	6.40%	S/ 7,409,697.67	
Comercio Exterior	S/ 2,016,217.90	S/ 333,158.76	14.18%	S/ 2,349,376.66	-S/ 1,014,319.09	-75.98%	S/ 1,335,057.57	
Otros	S/ 619,573.74	S/ 713,317.73	53.52%	S/ 1,332,891.46	-S/ 45,158.59	-3.51%	S/ 1,287,732.87	
Refinanciados y Reestructurados	S/ 210,384.13	S/ 40,795.49	16.24%	S/ 251,179.63	S/ 35,939.65	12.52%	S/ 287,119.28	
Atrasados	S/ 857,114.49	S/ 91,307.70	9.63%	S/ 948,422.19	S/ 463,873.18	32.85%	S/ 1,412,295.37	
Vencidos	S/ 481,733.68	S/ 124,754.90	20.57%	S/ 606,488.57	S/ 378,783.54	38.44%	S/ 985,272.12	
En Cobranza Judicial	S/ 375,380.82	-S/ 33,447.20	-9.78%	S/ 341,933.62	S/ 85,089.64	19.93%	S/ 427,023.26	
Provisiones	-S/ 1,499,767.17	-S/ 174,239.24	10.41%	-S/ 1,674,006.41	-S/ 1,182,522.92	41.40%	-S/ 2,856,529.32	
Intereses y Comisiones no Devengados	-S/ 32,467.47	-S/ 486.11	1.48%	-S/ 32,953.58	S/ 983.07	-3.07%	-S/ 31,970.50	
CUENTAS POR COBRAR NETAS DE PROVISIONES	S/ 779,211.03	S/ 246,657.12	24.04%	S/ 1,025,868.15	-S/ 299,731.46	-41.28%	S/ 726,136.68	
RENDIMIENTOS POR COBRAR	S/ 287,650.22	-S/ 4,172.60	-1.47%	S/ 283,477.62	S/ 17,435.84	5.79%	S/ 300,913.45	
Disponible	S/ 4,926.11	-S/ 1,773.16	-56.24%	S/ 3,152.95	-S/ 2,937.29	-1361.95%	S/ 215.67	
Créditos	S/ 282,686.80	-S/ 2,399.76	-0.86%	S/ 280,287.04	S/ 20,410.62	6.79%	S/ 300,697.66	
Cuentas por Cobrar	S/ -	S/ 31.40	100.00%	S/ 31.40	-S/ 31.40	-100.00%	S/ -	
BS REALIZ, RECIB EN PAGO Y ADJUD NETOS	S/ 23,824.22	-S/ 448.63	-1.92%	S/ 23,375.59	-S/ 6,366.29	-37.43%	S/ 17,009.30	
ACTIVO CORRIENTE	S/ 46,347,156.28	S/ 5,108,282.75	9.93%	S/ 51,455,439.03	S/ 15,050,139.36	22.63%	S/ 66,505,578.39	

Inmuebles, mobiliario y equipo neto	S/	420,454.65	-S/	12,236.63	-3.00%	S/	408,218.02	-S/	27,075.90	-7.10%	S/	381,142.12
Otros activos	S/	783,045.93	S/	57,910.32	6.89%	S/	840,956.26	S/	408,217.42	32.68%	S/	1,249,173.68
ACTIVO NO CORRIENTE	S/	1,203,500.58	S/	45,673.70	3.66%	S/	1,249,174.28	S/	381,141.52	23.38%	S/	1,630,315.80
TOTAL ACTIVO	S/	47,550,656.86	S/	5,153,956.44	9.78%	S/	52,704,613.30	S/	15,431,280.88	22.65%	S/	68,135,894.19
PASIVO Y PATRIMONIO												
		2018		S/.	%		2019		S/.	%		2020
Depósitos a la Vista	S/	8,250,856.95	S/	735,209.08	8.18%	S/	8,986,066.03	S/	1,643,444.64	15.46%	S/	10,629,510.67
Depósitos de Ahorro	S/	10,672,838.76	S/	678,314.01	5.98%	S/	11,351,152.76	S/	6,469,288.20	36.30%	S/	17,820,440.96
Depósitos a Plazo	S/	10,845,141.66	S/	1,499,093.67	12.14%	S/	12,344,235.33	S/	1,019,171.65	7.63%	S/	13,363,406.97
Certificados Bancarios y de Depósitos	S/	198,480.67	-S/	166,256.97	-515.95%	S/	32,223.70	-S/	16,454.34	-104.34%	S/	15,769.36
Cuentas a Plazo	S/	8,876,042.91	S/	1,496,916.93	14.43%	S/	10,372,959.84	S/	1,039,913.54	9.11%	S/	11,412,873.38
C.T.S.	S/	1,763,826.22	S/	169,225.79	8.75%	S/	1,933,052.00	-S/	9,354.43	-0.49%	S/	1,923,697.58
Otros	S/	6,791.86	-S/	792.08	-13.20%	S/	5,999.78	S/	5,066.88	45.79%	S/	11,066.66
Depósitos Restringidos	S/	720,681.11	S/	21,789.06	2.93%	S/	742,470.16	S/	77,459.85	9.45%	S/	819,930.01
Otras Obligaciones	S/	461,977.32	S/	81,748.77	15.03%	S/	543,726.08	S/	30,203.08	5.26%	S/	573,929.17
PASIVO CORRIENTE	S/	30,951,495.79	S/	3,016,154.58	8.88%	S/	33,967,650.37	S/	9,239,567.41	21.38%	S/	43,207,217.78
DEP DEL SIST FINAN Y ORGANISMOS INTERN	S/	277,155.70	S/	1,252,782.46	81.88%	S/	1,529,938.17	-S/	224,332.17	-17.18%	S/	1,305,605.99
Depósitos a la Vista	S/	153,102.19	S/	1,000,711.05	86.73%	S/	1,153,813.25	S/	47,296.42	3.94%	S/	1,201,109.66
Depósitos de Ahorro	S/	39,408.91	-S/	20,322.09	-106.47%	S/	19,086.82	-S/	2,344.89	-14.01%	S/	16,741.92
Depósitos a Plazo	S/	84,644.60	S/	272,393.50	76.29%	S/	357,038.10	-S/	269,283.69	-306.86%	S/	87,754.41
FONDOS INTERBANCARIOS	S/	-	S/	169,130.00	100.00%	S/	169,130.00	-S/	140,162.00	-483.85%	S/	28,968.00
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	S/	3,988,124.64	-S/	1,457,193.30	-57.58%	S/	2,530,931.34	-S/	950,799.19	-60.17%	S/	1,580,132.15
Instituciones del País	S/	1,386,603.95	S/	35,462.99	2.49%	S/	1,422,066.94	S/	31,330.21	2.16%	S/	1,453,397.15
Instituciones del Exterior y Organismos Internac	S/	2,601,520.69	-S/	1,492,656.29	-134.61%	S/	1,108,864.40	-S/	982,129.40	-774.95%	S/	126,735.00
OBLIG EN CIRCULACIÓN NO SUBORDINADAS	S/	1,639,715.44	S/	1,910,168.82	53.81%	S/	3,549,884.25	S/	124,108.75	3.38%	S/	3,673,993.01
CUENTAS POR PAGAR	S/	2,998,827.02	-S/	272,976.76	-10.01%	S/	2,725,850.26	S/	5,967,803.82	68.65%	S/	8,693,654.08
INTERESES Y OTROS GASTOS POR PAGAR	S/	173,398.95	S/	29,459.21	14.52%	S/	202,858.17	-S/	38,804.51	-23.65%	S/	164,053.65
Obligaciones con el Público	S/	78,120.92	S/	28,054.19	26.42%	S/	106,175.11	-S/	28,833.74	-37.28%	S/	77,341.37
Adeudos y Obligaciones Financieras	S/	47,014.35	-S/	30,012.03	-176.52%	S/	17,002.32	-S/	13,753.69	-423.37%	S/	3,248.63
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	S/	24,993.26	S/	15,228.53	37.86%	S/	40,221.79	S/	3,268.31	7.52%	S/	43,490.11
Cuentas por Pagar	S/	23,270.42	S/	16,180.10	41.01%	S/	39,450.52	S/	520.52	1.30%	S/	39,971.04
OTROS PASIVOS	S/	287,022.81	-S/	32,884.83	-12.94%	S/	254,137.98	S/	56,747.37	18.25%	S/	310,885.34
PROVISIONES	S/	128,522.33	-S/	5,527.92	-4.49%	S/	122,994.41	S/	23,087.52	15.80%	S/	146,081.93
Créditos Indirectos	S/	89,028.76	-S/	6,682.96	-8.12%	S/	82,345.80	S/	21,646.21	20.82%	S/	103,992.02
Otras Provisiones	S/	39,493.57	S/	1,155.04	2.84%	S/	40,648.61	S/	1,441.31	3.42%	S/	42,089.91
OBLIG EN CIRCULACIÓN SUBORDINADAS ^{1/}	S/	1,799,584.30	-S/	177,337.46	-10.93%	S/	1,622,246.83	S/	1,219,650.18	42.92%	S/	2,841,897.01
PASIVO NO CORRIENTE	S/	11,292,351.19	S/	1,415,620.22	11.14%	S/	12,707,971.40	S/	6,037,299.77	32.21%	S/	18,745,271.17
TOTAL PASIVO	S/	42,243,846.98	S/	4,431,774.79	9.49%	S/	46,675,621.77	S/	15,276,867.18	24.66%	S/	61,952,488.95
PATRIMONIO	S/	5,306,809.89	S/	722,181.65	11.98%	S/	6,028,991.53	S/	154,413.70	2.50%	S/	6,183,405.24
Capital Social	S/	3,452,021.67	S/	467,044.04	11.92%	S/	3,919,065.70	S/	785,909.73	16.70%	S/	4,704,975.44
Capital Adicional	-S/	15,522.33	S/	-	0.00%	-S/	15,522.33	S/	-	0.00%	-S/	15,522.33
Reservas	S/	794,754.28	S/	103,787.56	11.55%	S/	898,541.84	S/	120,909.19	11.86%	S/	1,019,451.03
Ajustes al Patrimonio	S/	35,493.70	-S/	17,679.27	-99.24%	S/	17,814.42	S/	191,804.04	91.50%	S/	209,618.46
Resultados Acumulados	S/	-	-S/	12,424.44	100.00%	-S/	12,424.44	S/	12,424.44	-100.00%	S/	-
Resultado Neto del Ejercicio	S/	1,040,062.57	S/	181,453.76	14.85%	S/	1,221,516.34	-S/	956,633.70	-361.15%	S/	264,882.64
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/	47,550,656.86	S/	5,153,956.44	9.78%	S/	52,704,613.31	S/	15,431,280.88	22.65%	S/	68,135,894.19

Interpretación:

En el análisis horizontal del ESF de Interbank se encontró que sus activos crecieron del 2018 al 2019 un 9.78% que representa S/5,153,956.44, por lo que el corriente aumentó el 9.93% al agrandar su caja en 21.17% con S/ 2,059,498.80 siendo su máximo apoyo los bancos y corresponsales con el 31.32% de amento junto al canje con 136.55%; las inversiones netas disminuyeron un -4.38% con S% 256,419.87, los créditos netos de provisiones y de ingresos no devengados crecieron el 10.08% con S/ 3,473,167.94 que se derivó del aumento de las cuentas corrientes con el 44.66%, los descuentos con el 27.81%, las tarjetas de crédito con el 17.01% con S/ 999,267.25 y factoring con el 17.27% en tanto los reestructurados aumentaron el 16.24% con más de 40 mil soles, las provisiones el 10.41%, las CXC netas con el 24.04% y solo los rendimientos por cobrar decayeron un -1.47% junto a los bienes realizables recibidos en pago y adjudicados netos con -1.92%; en el no corriente subieron un 3.66% que fue aportado por los otros activos. En cuestión del pasivo aumentó u total de 9.49%, el corriente subió un 8.88% y en el cual ascendieron los depósitos a la vista con 8.18%, los de ahorro en 5.98% y los de aplazo con 12.14%y los que bajaron fueron los certificados bancarios con el -515.95%; el pasivo no corriente subió un 11.14% al aumentar sus depósitos con el 81.88%, los fondos interbancarios con S/ 169,130, los adeudos descendieron en -57.58% al igual que los otros pasivos con -12.94% y las provisiones con -4.49% y los intereses subieron un 14.52%. Y en el patrimonio se ascendió un 11.98% con subir su capital en 11.55%, las reservas en 11.55%, los resultados acumulados al 100% y el resultado neto en 14.85%, siendo la única baja los ajustes al patrimonio con -99.24%.

Del 2019 al 2020 se notó que el total de sus derechos amplió el 22.65% que corresponde a un importe de S/ 15,431,280.88, es así que el bloque corriente acrecentó un 22.63% debido a que aumentaron las partidas como son el disponible con el 45.03% siendo una suma de S/ 7,969,818.16, las inversiones netas de provisiones, los créditos netos vigentes con el 12.35% puesto que los préstamos aportaron el 31.74% con S/7,345,555.4 y los refinanciamientos atrasados con el 32.85% y finalmente las provisiones con el 41.4% con S/ 1,182,522.92 y los rubros con decadencia fueron los fondos interbancarios con -369.48%, las inversiones en negocios conjuntos con -228.8%, los rendimientos disponibles con -1361.95% y las cuentas por cobrar con -100%; y sus activos no corrientes crecieron el 23.38% con otros activos, pues su IME bajó el -7.10. Por su lado,

los compromisos ascendieron un 24.66%, para el corriente le perteneció el 21.38% de variación, por lo que acrecentaron los depósitos a pagar a nivel de a la vista el 15.46% con S/ 1,643,444.64, los de ahorro con S/6,469,288.20 que representa el 36.3%, los de a plazo con el 7.63% y los restringidos con S/77,459.85; en cuanto a las deudas mayores a un año ascendieron un 32.21%, ya que los depósitos bajaron un -17.18%, los fondos interbancarios con -483.85%, los adeudos financieros con -S/ 950,799.19 puesto que se canceló a las instituciones del exterior bajando un -774.95% es decir S/ 982,129.40 y los intereses por dichas deudas también descendieron con -423.37% y las cuentas con ascensos significantes fueron las cuentas por pagar con S/ 5,967,803.82 con 68.65%, los otros pasivos con el 18.25%, las provisiones con 15.8% y subordinadas con 42.92%. Y el bloque patrimonial solo alcanzó el 2.5% de crecimiento, pues el capital aumentó unos S/785,909.73 junto a las reservas con 120,909.19 unidades monetarias y a los ajustes al patrimonio con el 91.5%; mientras que sus cuentas con bajas relevantes fueron las ganancias acumuladas con el -100% quedando en 0.00 soles y el margen neto del ejercicio con -361.15% con -S/956,366.70.

4.1.4.2. Análisis horizontal del estado de resultados

Tabla 17. Análisis horizontal del estado de resultados de Interbank

Estado de resultados	Interbank											
	2018	S/.	%	2019	S/.	%	2020					
INGRESOS FINANCIEROS	S/	4,031,626.80	S/	607,060.86	13.09%	S/	4,638,687.66	-S/	333,348.34	-7.74%	S/	4,305,339.33
Disponible	S/	43,157.55	S/	60,758.73	58.47%	S/	103,916.28	-S/	77,478.79	-293.06%	S/	26,437.49
Fondos Interbancarios	S/	4,005.55	-S/	513.23	-14.70%	S/	3,492.32	-S/	2,542.92	-267.84%	S/	949.40
Inversiones	S/	219,433.08	-S/	11,468.29	-5.51%	S/	207,964.79	S/	30,330.41	12.73%	S/	238,295.21
Créditos Directos	S/	3,329,372.08	S/	463,949.63	12.23%	S/	3,793,321.71	-S/	194,172.60	-5.39%	S/	3,599,149.11
Ganancias por Valorización de Inversiones	S/	63,980.49	S/	83,058.38	56.49%	S/	147,038.86	-S/	44,999.74	-44.10%	S/	102,039.13
Ganpor Inv en Subsid, Asoc y Neg Conj	S/	142,673.61	-S/	94,442.97	-195.82%	S/	48,230.63	-S/	30,810.62	-176.87%	S/	17,420.02
Diferencia de Cambio	S/	222,730.09	-S/	20,102.96	-9.92%	S/	202,627.13	S/	116,193.57	36.44%	S/	318,820.69
Ganancias en Productos Financ Derivados	S/	2,026.08	S/	62,041.02	96.84%	S/	64,067.10	-S/	64,067.10	-100.00%	S/	-
Otros	S/	4,248.28	S/	63,780.56	93.76%	S/	68,028.83	-S/	65,800.55	-2952.97%	S/	2,228.28
GASTOS FINANCIEROS	S/	1,062,098.76	S/	185,615.35	14.88%	S/	1,247,714.11	-S/	225,248.27	-22.03%	S/	1,022,465.84
Obligaciones con el Público	S/	529,068.25	S/	134,581.89	20.28%	S/	663,650.14	-S/	189,091.81	-39.85%	S/	474,558.33
Dep del Sist Financ y Org Financ Intern	S/	587.73	S/	334.81	36.29%	S/	922.54	S/	424.10	31.49%	S/	1,346.65
Fondos Interbancarios	S/	6,074.65	-S/	2,525.36	-71.15%	S/	3,549.30	-S/	2,853.67	-410.23%	S/	695.63
Adeudos y Obligaciones Financieras	S/	256,079.82	-S/	20,827.73	-8.85%	S/	235,252.09	-S/	108,637.82	-85.80%	S/	126,614.27
Oblig en Circulación no Subordinadas	S/	76,181.18	S/	67,605.02	47.02%	S/	143,786.20	S/	3,761.63	2.55%	S/	147,547.83
Obligaciones en Circulación Subordinadas	S/	120,094.11	-S/	4,605.72	-3.99%	S/	115,488.39	S/	17,453.77	13.13%	S/	132,942.16
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	S/	40,697.61	S/	4,502.00	9.96%	S/	45,199.61	S/	10,977.53	19.54%	S/	56,177.15
Pérdidas en Productos Financ Derivados	S/	25,276.99	-S/	1,183.83	-4.91%	S/	24,093.16	S/	42,402.11	63.77%	S/	66,495.26
Otros	S/	8,038.41	S/	7,734.26	49.04%	S/	15,772.68	S/	315.89	1.96%	S/	16,088.57
MARGEN FINANCIERO BRUTO	S/	2,969,528.05	S/	421,445.51	12.43%	S/	3,390,973.55	-S/	108,100.07	-3.29%	S/	3,282,873.49
PROVISIONES PARA CRÉDITOS DIRECTOS	S/	797,474.35	S/	119,027.47	12.99%	S/	916,501.82	S/	1,061,001.73	53.65%	S/	1,977,503.55
MARGEN FINANCIERO NETO	S/	2,172,053.69	S/	302,418.04	12.22%	S/	2,474,471.73	-S/	1,169,101.79	-89.56%	S/	1,305,369.94
INGRESOS POR SS FINANC	S/	999,418.05	S/	40,677.37	3.91%	S/	1,040,095.41	-S/	196,924.91	-23.36%	S/	843,170.51
Cuentas por Cobrar	S/	1,233.12	S/	1,523.47	55.27%	S/	2,756.59	-S/	1,801.14	-188.51%	S/	955.46
Créditos Indirectos	S/	61,944.99	-S/	5,620.89	-9.98%	S/	56,324.10	-S/	3,643.64	-6.92%	S/	52,680.46
Fideicomisos y Comisiones de Confianza	S/	5,354.01	S/	63.05	1.16%	S/	5,417.06	-S/	1,136.38	-26.55%	S/	4,280.68
Ingresos Diversos	S/	930,885.93	S/	44,711.74	4.58%	S/	975,597.67	-S/	190,343.75	-24.24%	S/	785,253.92
GASTOS POR SS FINANC	S/	346,236.00	-S/	1,221.61	-0.35%	S/	345,014.40	S/	258.26	0.07%	S/	345,272.65
Cuentas por Pagar	S/	60,281.19	-S/	2,370.31	-4.09%	S/	57,910.88	S/	7,818.47	11.89%	S/	65,729.35
Créditos Indirectos	S/	149.92	-S/	49.86	-49.83%	S/	100.06	-S/	100.06	-100.00%	S/	-
Gastos Diversos	S/	285,804.89	S/	1,198.56	0.42%	S/	287,003.45	-S/	7,460.15	-2.67%	S/	279,543.31
UTILIDAD POR VENTA DE CARTERA	S/	13,615.10	-S/	2,303.82	-20.37%	S/	11,311.28	S/	1,650.72	12.74%	S/	12,962.00
MARGEN OPERACIONAL	S/	2,838,850.84	S/	342,013.19	10.75%	S/	3,180,864.03	-S/	1,364,634.24	-75.14%	S/	1,816,229.80
GASTOS ADMINISTRATIVOS	S/	1,320,512.95	S/	84,083.87	5.99%	S/	1,404,596.82	-S/	95,439.89	-7.29%	S/	1,309,156.92
Personal	S/	617,536.10	S/	37,606.51	5.74%	S/	655,142.62	-S/	64,759.86	-10.97%	S/	590,382.76
Directorio	S/	1,545.33	S/	134.17	7.99%	S/	1,679.50	-S/	508.27	-43.40%	S/	1,171.23
Servicios Recibidos de Terceros	S/	677,582.27	S/	44,451.21	6.16%	S/	722,033.49	-S/	31,348.68	-4.54%	S/	690,684.80

Impuestos y Contribuciones	S/	23,849.24	S/	1,891.98	7.35%	S/	25,741.21	S/	1,176.92	4.37%	S/	26,918.13
MARGEN OPERACIONAL NETO	S/	1,518,337.89	S/	257,929.32	14.52%	S/	1,776,267.21	-S/	1,269,194.34	-250.30%	S/	507,072.87
PROV, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	S/	175,300.95	-S/	6,372.06	-3.77%	S/	168,928.88	S/	37,835.62	18.30%	S/	206,764.51
Provisiones para Créditos Indirectos	S/	19,126.96	-S/	24,305.94	469.32%	-S/	5,178.98	S/	23,407.11	128.41%	S/	18,228.13
Prov para Incobrabilidad de CXC	S/	1,214.08	S/	1,353.05	52.71%	S/	2,567.14	-S/	193.67	-8.16%	S/	2,373.46
Prov para Bs Realiz, Recibidos en Pago y Adjud	S/	10,344.66	-S/	6,181.85	-148.50%	S/	4,162.81	-S/	3,908.51	-1536.93%	S/	254.31
Otras Provisiones	S/	3,504.76	S/	253.49	6.74%	S/	3,758.25	S/	1,158.86	23.57%	S/	4,917.11
Depreciación	S/	67,192.81	S/	5,260.99	7.26%	S/	72,453.80	S/	1,089.51	1.48%	S/	73,543.31
Amortización	S/	73,917.67	S/	17,248.20	18.92%	S/	91,165.87	S/	16,282.32	15.15%	S/	107,448.19
OTROS INGRESOS Y GASTOS	S/	21,126.85	-S/	11,760.06	-125.55%	S/	9,366.79	-S/	13,367.68	334.12%	-S/	4,000.89
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	S/	1,364,163.80	S/	252,541.32	15.62%	S/	1,616,705.12	-S/	1,320,397.64	-445.62%	S/	296,307.47
IMPUESTO A LA RENTA	S/	324,101.22	S/	71,087.56	17.99%	S/	395,188.78	-S/	363,763.95	-1157.57%	S/	31,424.83
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	S/	1,040,062.57	S/	181,453.76	14.85%	S/	1,221,516.34	-S/	956,633.69	-361.15%	S/	264,882.64

Interpretación:

Para el ciclo del 2018 al 2019 sus ingresos aumentaron un 13.09% con S/607,060.86 y para el 2020 llegó con un descenso del -7.74% ya que el disponible bajó un -293.06% junto a los fondos interbancarios que disminuye en ambos periodos con -14.7% y -267.84% y además de otros ingresos con -2952.97% a pesar que en el 2019 creció un 56.49%, en cuanto a las inversiones bajaron un -5.51% y al siguiente aumentó S/ 30,300.41, en las ganancias por valorización se acrecentó con el 56.49% y para el 2020 bajó un -44.1%, en las inversiones de negocios conjuntos tuvo pérdidas para ambos periodos con -195.82% y -176.87% llegando a tener solo S/17,420 reflejado en el ER del 2020, las diferencias de cambió reflejaba pérdida para el 2019 con -9.92% y luego se acrecentó un 36.44%, en los productos derivados aumentó el 93.76% con S/ 63,780.56 y para el 2020 bajó el -100% pues quedó en 0.00 unidades monetarias y otros ingresos de aumentar un 93.76% pasó a disminuir un -2952.97%, quedando S/ 2,228.28.

En los gastos financieros se ve un ligero crecimiento del 14.88% con S/ 185,615.35 para el 2019 y al siguiente un decremento del -22.06% con S/ 225,248.27; en los que se encontró que las obligaciones con los clientes crecieron 20.28% y luego se rebajó al -

39.85%, los depósitos en organismos internacionales crecieron en 36.29% y 31.49%, los adeudos bajaron un -8.85% y drásticamente el -85.8%, en las de circulación no subordinadas aumentaron 47.02% y el 2.55%, las subordinadas tendieron a bajar ligeramente un-3.99% para después crecer un 13.13%, las primas fueron positivas con 9.96% y 19.54% y los otros gastos con 49.04% y 1.96% de ascenso; emanando un margen financiero bruto de crecimiento para el 2019 con 12.43% y para el 2020 con -3.29%; en cuanto a las provisiones para los créditos directos fueron del 12.99% y luego -S/ 1,061,001.73 con el 53.65%; por lo que se obtuvo un ascenso del margen neto del 12.22% y un declive de -89.56% de variación con -S/ 1,169,101.79 para el 2020.

Posterior a ello, se acoplan los ingresos por servicios financieros que ascendieron más de 40 mil soles con el 3.91% y para el siguiente periodo declinaron con -23.36% , y en los gastos por servicios fueron insignificantes sus variaciones de periodo a periodo, que en conjunto con los gastos administrativos con crecimiento de 5.99% para el 2019 y una rebaja de -7.29% se logró obtener el margen operacional neto que creció para el primer ciclo un 14.52% con S/ 257,929.32 y para el 2020 se redujo un -250.30% que significa una baja de -S/1,269,194.34 de dicho margen; además de acaparar las provisiones, depreciación y amortización con -3.77% y 18.30% para el 2019 y 2020 respectivamente y adicionando los otros ingresos y gastos con una suma de -125.55% y de 334.12% que significa -S/ 11,760.06 y -S/ 13,367.68 para cada año correspondiente. Arrojando una utilidad antes del IR para el con un crecimiento del 15.62% y su equivalente IR con 17.99% haciendo crecer su utilidad neta con el 14.85% con S/ 181,453.76; mientras que para el 2020 se obtuvo una diferencia negativa en ganancias antes de impuestos de -445.62% con -S/1,320,397.64 con su IR de -S/ 363,763.95 con el -1157.57% y finiquitando con un descenso en la utilidad neta del 2020 con -361.15% con -S/ 956,633.69; que representó una gran pérdida como en el resto de entidades bancarias y en todas las economías por la crisis sanitaria mundial.

4.1.4.3. Análisis vertical del ESF

Tabla 18. Análisis vertical del estado de situación de situación financiera de Interbank

Activo	Interbank					
	2018	%	2019	%	2020	%
DISPONIBLE	S/ 7,669,126.43	16.13%	S/ 9,728,625.23	18.46%	S/ 17,698,443.40	25.98%
Caja	S/ 1,858,514.13	3.91%	S/ 1,876,449.71	3.56%	S/ 2,138,720.70	3.14%
Bancos y Corresponsales	S/ 4,524,199.29	9.51%	S/ 6,587,241.22	12.50%	S/ 14,929,278.85	21.91%
Canje	S/ 1,672.34	0.00%	-S/ 4,576.06	-0.01%	S/ 13,661.38	0.02%
Otros	S/ 1,284,740.66	2.70%	S/ 1,269,510.35	2.41%	S/ 616,782.46	0.91%
FONDOS INTERBANCARIOS	S/ 495,000.00	1.04%	S/ 85,000.00	0.16%	S/ 18,105.00	0.03%
INV NETAS DE PROV	S/ 6,106,566.74	12.84%	S/ 5,850,146.87	11.10%	S/ 9,039,616.45	13.27%
Inv a Valor Raz con Cambios en Result	S/ 38,894.10	0.08%	S/ 4,788.46	0.01%	S/ 190,330.85	0.28%
Inversiones Disponibles para la Venta	S/ 3,901,142.33	8.20%	S/ 3,369,175.13	6.39%	S/ 6,075,121.89	8.92%
Inversiones a Vencimiento	S/ 1,864,891.13	3.92%	S/ 2,191,853.75	4.16%	S/ 2,692,166.33	3.95%
Inv en Subsid, Asoc y Neg Conj	S/ 316,201.68	0.66%	S/ 290,763.89	0.55%	S/ 88,431.73	0.13%
Provisiones	-S/ 14,562.49	-0.03%	-S/ 6,434.35	-0.01%	-S/ 6,434.35	-0.01%
CRÉD NET DE PROV Y DE ING NO DEV	S/ 30,985,777.64	65.16%	S/34,458,945.58	65.38%	S/ 38,705,354.12	56.81%
Vigentes	S/ 31,450,513.65	66.14%	S/34,966,303.74	66.34%	S/ 39,894,439.29	58.55%
Cuentas Corrientes	S/ 46,577.77	0.10%	S/ 84,162.70	0.16%	S/ 36,698.34	0.05%
Tarjetas de Crédito	S/ 4,874,562.82	10.25%	S/ 5,873,830.07	11.14%	S/ 4,430,446.88	6.50%
Descuentos	S/ 494,953.05	1.04%	S/ 686,164.23	1.30%	S/ 468,664.20	0.69%
Factoring	S/ 309,558.20	0.65%	S/ 374,191.55	0.71%	S/ 571,993.71	0.84%
Préstamos	S/15,261,377.15	32.09%	S/15,797,271.41	29.97%	S/ 23,142,823.79	33.97%
Arrendamiento Financiero	S/ 1,682,629.29	3.54%	S/ 1,533,196.70	2.91%	S/ 1,211,324.27	1.78%
Hipotecarios para Vivienda	S/ 6,145,063.72	12.92%	S/ 6,935,218.95	13.16%	S/ 7,409,697.67	10.87%
Comercio Exterior	S/ 2,016,217.90	4.24%	S/ 2,349,376.66	4.46%	S/ 1,335,057.57	1.96%
Otros	S/ 619,573.74	1.30%	S/ 1,332,891.46	2.53%	S/ 1,287,732.87	1.89%
Refinanciados y Reestructurados	S/ 210,384.13	0.44%	S/ 251,179.63	0.48%	S/ 287,119.28	0.42%
Atrasados	S/ 857,114.49	1.80%	S/ 948,422.19	1.80%	S/ 1,412,295.37	2.07%
Vencidos	S/ 481,733.68	1.01%	S/ 606,488.57	1.15%	S/ 985,272.12	1.45%
En Cobranza Judicial	S/ 375,380.82	0.79%	S/ 341,933.62	0.65%	S/ 427,023.26	0.63%
Provisiones	-S/ 1,499,767.17	-3.15%	-S/ 1,674,006.41	-3.18%	-S/ 2,856,529.32	-4.19%
Intereses y Comisiones no Dev	-S/ 32,467.47	-0.07%	-S/ 32,953.58	-0.06%	-S/ 31,970.50	-0.05%
CXC NETAS DE PROVISIONES	S/ 779,211.03	1.64%	S/ 1,025,868.15	1.95%	S/ 726,136.68	1.07%
RENDIMIENTOS POR COBRAR	S/ 287,650.22	0.60%	S/ 283,477.62	0.54%	S/ 300,913.45	0.44%
Disponibile	S/ 4,926.11	0.01%	S/ 3,152.95	0.01%	S/ 215.67	0.00%
Fondos Interbancarios	S/ 37.30	0.00%	S/ 6.22	0.00%	S/ 0.13	0.00%
Créditos	S/ 282,686.80	0.59%	S/ 280,287.04	0.53%	S/ 300,697.66	0.44%
Cuentas por Cobrar	S/ -	0.00%	S/ 31.40	0.00%	S/ -	0.00%
BS REALIZ, RECIB PAGO Y ADJUD NET	S/ 23,824.22	0.05%	S/ 23,375.59	0.04%	S/ 17,009.30	0.02%
ACTIVO CORRIENTE	S/46,347,156.28	97.47%	S/ 51,455,439.03	97.63%	S/ 66,505,578.39	97.61%
Inmuebles, mobiliario y equipo neto	S/ 420,454.65	0.88%	S/ 408,218.02	0.77%	S/ 381,142.12	0.56%
Otros activos	S/ 783,045.93	1.65%	S/ 840,956.26	1.60%	S/ 1,249,173.68	1.83%
ACTIVO NO CORRIENTE	S/ 1,203,500.58	2.53%	S/ 1,249,174.28	2.37%	S/ 1,630,315.80	2.39%
TOTAL ACTIVO	S/47,550,656.86	100.00%	S/ 52,704,613.30	100.00%	S/ 68,135,894.19	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO	2018	%	2019	%	2020	%
Depósitos a la Vista	S/ 8,250,856.95	17.35%	S/ 8,986,066.03	17.05%	S/ 10,629,510.67	15.60%
Depósitos de Ahorro	S/10,672,838.76	22.45%	S/11,351,152.76	21.54%	S/ 17,820,440.96	26.15%
Depósitos a Plazo	S/10,845,141.66	22.81%	S/ 12,344,235.33	23.42%	S/ 13,363,406.97	19.61%
Certificados Bancarios y de Dep	S/ 198,480.67	0.42%	S/ 32,223.70	0.06%	S/ 15,769.36	0.02%
Cuentas a Plazo	S/ 8,876,042.91	18.67%	S/10,372,959.84	19.68%	S/ 11,412,873.38	16.75%
C.T.S.	S/ 1,763,826.22	3.71%	S/ 1,933,052.00	3.67%	S/ 1,923,697.58	2.82%
Otros	S/ 6,791.86	0.01%	S/ 5,999.78	0.01%	S/ 11,066.66	0.02%
Depósitos Restringidos	S/ 720,681.11	1.52%	S/ 742,470.16	1.41%	S/ 819,930.01	1.20%
Otras Obligaciones	S/ 461,977.32	0.97%	S/ 543,726.08	1.03%	S/ 573,929.17	0.84%
PASIVO CORRIENTE	S/30,951,495.79	65.09%	S/33,967,650.37	64.45%	S/ 43,207,217.78	63.41%
DEP DEL SIST FINAN Y ORG INTERN	S/ 277,155.70	0.58%	S/ 1,529,938.17	2.90%	S/ 1,305,605.99	1.92%
Depósitos a la Vista	S/ 153,102.19	0.32%	S/ 1,153,813.25	2.19%	S/ 1,201,109.66	1.76%
Depósitos de Ahorro	S/ 39,408.91	0.08%	S/ 19,086.82	0.04%	S/ 16,741.92	0.02%
Depósitos a Plazo	S/ 84,644.60	0.18%	S/ 357,038.10	0.68%	S/ 87,754.41	0.13%
FONDOS INTERBANCARIOS	S/ -	0.00%	S/ 169,130.00	0.32%	S/ 28,968.00	0.04%
ADEUDOS Y OBLIG FINANCIERAS	S/ 3,988,124.64	8.39%	S/ 2,530,931.34	4.80%	S/ 1,580,132.15	2.32%
Instituciones del País	S/ 1,386,603.95	2.92%	S/ 1,422,066.94	2.70%	S/ 1,453,397.15	2.13%
Instituciones del Exterior y Org Intern	S/ 2,601,520.69	5.47%	S/ 1,108,864.40	2.10%	S/ 126,735.00	0.19%
OBLIG EN CIRCULACIÓN NO SUBORD	S/ 1,639,715.44	3.45%	S/ 3,549,884.25	6.74%	S/ 3,673,993.01	5.39%

CUENTAS POR PAGAR	S/ 2,998,827.02	6.31%	S/ 2,725,850.26	5.17%	S/ 8,693,654.08	12.76%
INTERESES Y OTROS GASTOS X PAG	S/ 173,398.95	0.36%	S/ 202,858.17	0.38%	S/ 164,053.65	0.24%
Obligaciones con el Público	S/ 78,120.92	0.16%	S/ 106,175.11	0.20%	S/ 77,341.37	0.11%
Fondos Interbancarios	S/ -	0.00%	S/ 8.42	0.00%	S/ 2.51	0.00%
Adeudos y Obligaciones Financieras	S/ 47,014.35	0.10%	S/ 17,002.32	0.03%	S/ 3,248.63	0.00%
Oblig en Circulación no Subordinadas	S/ 24,993.26	0.05%	S/ 40,221.79	0.08%	S/ 43,490.11	0.06%
Cuentas por Pagar	S/ 23,270.42	0.05%	S/ 39,450.52	0.07%	S/ 39,971.04	0.06%
OTROS PASIVOS	S/ 287,022.81	0.60%	S/ 254,137.98	0.48%	S/ 310,885.34	0.46%
PROVISIONES	S/ 128,522.33	0.27%	S/ 122,994.41	0.23%	S/ 146,081.93	0.21%
Créditos Indirectos	S/ 89,028.76	0.19%	S/ 82,345.80	0.16%	S/ 103,992.02	0.15%
Otras Provisiones	S/ 39,493.57	0.08%	S/ 40,648.61	0.08%	S/ 42,089.91	0.06%
OBLIG EN CIRCULACIÓN SUBORD	S/ 1,799,584.30	3.78%	S/ 1,622,246.83	3.08%	S/ 2,841,897.01	4.17%
PASIVO NO CORRIENTE	S/11,292,351.19	23.75%	S/12,707,971.40	24.11%	S/ 18,745,271.17	27.51%
TOTAL PASIVO	S/42,243,846.98	88.84%	S/46,675,621.77	88.56%	S/ 61,952,488.95	90.92%
PATRIMONIO	S/ 5,306,809.89	11.16%	S/ 6,028,991.53	11.44%	S/ 6,183,405.24	9.08%
Capital Social	S/ 3,452,021.67	7.26%	S/ 3,919,065.70	7.44%	S/ 4,704,975.44	6.91%
Capital Adicional	-S/ 15,522.33	-0.03%	-S/ 15,522.33	-0.03%	-S/ 15,522.33	-0.02%
Reservas	S/ 794,754.28	1.67%	S/ 898,541.84	1.70%	S/ 1,019,451.03	1.50%
Ajustes al Patrimonio	S/ 35,493.70	0.07%	S/ 17,814.42	0.03%	S/ 209,618.46	0.31%
Resultados Acumulados	S/ -	0.00%	-S/ 12,424.44	-0.02%	S/ -	0.00%
Resultado Neto del Ejercicio	S/ 1,040,062.57	2.19%	S/ 1,221,516.34	2.32%	S/ 264,882.64	0.39%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/ 7,550,656.86	100.00%	S/52,704,613.31	100.00%	S/ 68,135,894.19	100.00%

Interpretación:

Para el 2018 Interbank poseía un total de activo de S/ 47,550,656.86, el cual le pertenece el 94.47% al activo corriente al albergar un disponible del 16.13%; las inversiones netas equipararon el 12.84% que se conformó por el 8.2% de las disponibles para la venta, el 3.92% a vencimiento y el 0.66% en negocios conjunto; los créditos netos no devengados ocuparon el 65.16% al estar conformado por préstamos con el 32.09%, los hipotecarios con 12.92%, las tarjetas de crédito con el 10.25%, el 4.24% le pertenece al comercio exterior y el 3.54% al arrendamiento financiero; en cuanto a los reestructurados con el 0.44%, las CXC netas de provisiones con el 1.64% y los rendimientos por cobrar con el 0.60%; en cuanto al activo no corriente solo alcanzó el 2.37% con S/ 1,249,174.28 que fue dividido el 1.6% para los otros activos y el 0.77% para el IME. El pasivo abordó el 88.84% con S/ 42,243,846.98, del cual el 65.09% le pertenece al corriente, ya que este acopló a los depósitos a plazo con el 22.81%, los de ahorro con el 22.45%, a la vista con 17.35%, la CTS con 3.71% y otros con el 0.43%; ascendiendo las deudas con los clientes con el 65.09% y los depósitos restringidos con 1.52%; el no corriente se conforma por el 23.75% que arraiga con los depósitos con el 0.58%, los adeudos con el exterior 5.47% y nacional con 2.92%, las no subordinadas con 3.54%, las cuentas por pagar con 6.31%, los intereses con el 0.36%, los otros pasivos con 0.6%, provisiones con 0.27% y las subordinadas con 3.78%. En tanto, el patrimonio lo conformó el capital con el 7.26%, los resultados netos con 2.19%, las reservas con 1.67% y los ajustes al patrimonio con 0.07% que sumaron un total del 11.16%.

Para el 2019 el activo de Interbank ascendió a S/ 52,704,613.30 que lo acaparó el 2.37% del activo no corriente; mientras que el corriente el 97.63% que se subdividió en el disponible con el 18.46% y su representante fue en los bancos con 12.5%, las inversiones netas con el 11.1% que mayormente lo formó las disponibles a la venta con 6.39% y a vencimiento con 4.16%; los créditos netos con el 65.38% al abordar a los préstamos con 29.97% y los hipotecarios con 13.16%; los refinanciamientos atrasados con 1.80% con S/ 948,422.19, las provisiones a largo plazo bajaron -S/ 1,674,006.41 con -3.18% y las CXC de provisiones aportaron el 1.95%. Con respecto al pasivo acaparó S/ 46,675,621.77 con el 88.56%, que a su vez se partió el 64.45% para los de menores a un año que fueron los depósitos a plazo con el 23.42%, los de ahorro con 21.54% y a la vista con 17.05% y la CTS con 3.71% de representatividad, los depósitos restringidos con 1.41% y las otras con 1.03%; el no corriente estuvo comprendido por S/ 12,707,971.40 con el 24.11% de lo que se amplió al contener el 2.9% de los depósitos no corrientes, los adeudos con el 4.8%, las de circulación no subordinadas con 6.754%, las cuentas por cancelar 5.17%, intereses con 0.38%, otros con 0.48%, provisiones con 0.23% y en circulación subordinadas con 3.08%. Y en el bloque patrimonial se sumó al capital con 7.44%, a las reservas 1.7%, el resultado neto con 2.32%, los ajustes con 0.03%, las bajas del capital adicional con -0.03% y los acumulados con -0.02%; sumando un total de S/6,028,991.53 con el 11.44%.

Y para el 2020 el activo corriente ascendió a S/ 66,505,578.39 con el 97.61% y lo conformó el disponible con 25.98% y su mayor representante fue los bancos con el 21.91%, las inversiones netas fueron el 13.27% que fue comprendido por el 8.92% del disponible a la venta, créditos netos de provisiones y de ingresos no devengos con el 56.81% en el que los vigentes ocupan el 5.55% y los refinanciados con el 0.42% y los atrasados en cobranza judicial con 0.63%, las CXC con el 1.07% m los rendimientos con 0.44%; mientras que el activo a largo plazo solo concibió el 2.39% siendo su base la otros activos con 1.83%. El pasivo tuvo S/ 61,952,488.95 con el 90.92%, del cual el corriente acaparó el 63.41% con los depósitos del público y el no corriente con el 27.51% que englobó a las cuentas deudoras con 12.76%, y las subordinadas con 4.17%. mientras que el patrimonio lo conformó el capital con 6.91%, las reservas con 1.5% y el resultado neto con el 0.39% y los ajustes con 0.31%; ascendiendo a S/ 6,183,405.24 con el 6.91%.

4.1.4.4. Análisis vertical del ER

Tabla 19. Análisis vertical del estado de resultados de Interbank

Estado de resultados	Interbank					
	2018	%	2019	%	2020	%
INGRESOS FINANCIEROS	S/ 4,031,626.80	100.00%	S/ 4,638,687.66	100.00%	S/ 4,305,339.33	100.00%
Disponible	S/ 43,157.55	1.07%	S/ 103,916.28	2.24%	S/ 26,437.49	0.61%
Fondos Interbancarios	S/ 4,005.55	0.10%	S/ 3,492.32	0.08%	S/ 949.40	0.02%
Inversiones	S/ 219,433.08	5.44%	S/ 207,964.79	4.48%	S/ 238,295.21	5.53%
Créditos Directos	S/ 3,329,372.08	82.58%	S/ 3,793,321.71	81.78%	S/ 3,599,149.11	83.60%
Gan por Valorización de Inv	S/ 63,980.49	1.59%	S/ 147,038.86	3.17%	S/ 102,039.13	2.37%
Gan por Inv en Subs, Asoc y Neg Conj	S/ 142,673.61	3.54%	S/ 48,230.63	1.04%	S/ 17,420.02	0.40%
Diferencia de Cambio	S/ 222,730.09	5.52%	S/ 202,627.13	4.37%	S/ 318,820.69	7.41%
Gan en Prod Financ Derivados	S/ 2,026.08	0.05%	S/ 64,067.10	1.38%	S/ -	0.00%
Otros	S/ 4,248.28	0.11%	S/ 68,028.83	1.47%	S/ 2,228.28	0.05%
GASTOS FINANCIEROS	S/ 1,062,098.76	26.34%	S/ 1,247,714.11	26.90%	S/ 1,022,465.84	23.75%
Obligaciones con el Público	S/ 529,068.25	13.12%	S/ 663,650.14	14.31%	S/ 474,558.33	11.02%
Dep del Sist Financ y Org Financ Intern	S/ 587.73	0.01%	S/ 922.54	0.02%	S/ 1,346.65	0.03%
Fondos Interbancarios	S/ 6,074.65	0.15%	S/ 3,549.30	0.08%	S/ 695.63	0.02%
Adeudos y Oblig Financieras	S/ 256,079.82	6.35%	S/ 235,252.09	5.07%	S/ 126,614.27	2.94%
Oblig en Circulación no Subordinadas	S/ 76,181.18	1.89%	S/ 143,786.20	3.10%	S/ 147,547.83	3.43%
Oblig en Circulación Subordinadas	S/ 120,094.11	2.98%	S/ 115,488.39	2.49%	S/ 132,942.16	3.09%
Primas al Fondo de Seguro de Dep	S/ 40,697.61	1.01%	S/ 45,199.61	0.97%	S/ 56,177.15	1.30%
Pérdidas en Prod Financ Deriv	S/ 25,276.99	0.63%	S/ 24,093.16	0.52%	S/ 66,495.26	1.54%
Otros	S/ 8,038.41	0.20%	S/ 15,772.68	0.34%	S/ 16,088.57	0.37%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	S/ 2,969,528.05	73.66%	S/ 3,390,973.55	73.10%	S/ 3,282,873.49	76.25%
PROV PARA CRÉDITOS DIRECTOS	S/ 797,474.35	19.78%	S/ 916,501.82	19.76%	S/ 1,977,503.55	45.93%
MARGEN FINANCIERO NETO	S/ 2,172,053.69	53.88%	S/ 2,474,471.73	53.34%	S/ 1,305,369.94	30.32%
INGRESOS POR SS FINANCIEROS	S/ 999,418.05	24.79%	S/ 1,040,095.41	22.42%	S/ 843,170.51	19.58%
Cuentas por Cobrar	S/ 1,233.12	0.03%	S/ 2,756.59	0.06%	S/ 955.46	0.02%
Créditos Indirectos	S/ 61,944.99	1.54%	S/ 56,324.10	1.21%	S/ 52,680.46	1.22%
Fideicomisos y Comis de Confianza	S/ 5,354.01	0.13%	S/ 5,417.06	0.12%	S/ 4,280.68	0.10%
Ingresos Diversos	S/ 930,885.93	23.09%	S/ 975,597.67	21.03%	S/ 785,253.92	18.24%
GASTOS POR SS FINANCIEROS	S/ 346,236.00	8.59%	S/ 345,014.40	7.44%	S/ 345,272.65	8.02%
Cuentas por Pagar	S/ 60,281.19	1.50%	S/ 57,910.88	1.25%	S/ 65,729.35	1.53%
Créditos Indirectos	S/ 149.92	0.00%	S/ 100.06	0.00%	S/ -	0.00%
Gastos Diversos	S/ 285,804.89	7.09%	S/ 287,003.45	6.19%	S/ 279,543.31	6.49%
UTILIDAD POR VENTA DE CART	S/ 13,615.10	0.34%	S/ 11,311.28	0.24%	S/ 12,962.00	0.30%
MARGEN OPERACIONAL	S/ 2,838,850.84	70.41%	S/ 3,180,864.03	68.57%	S/ 1,816,229.80	42.19%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	S/ 1,320,512.95	32.75%	S/ 1,404,596.82	30.28%	S/ 1,309,156.92	30.41%
Personal	S/ 617,536.10	15.32%	S/ 655,142.62	14.12%	S/ 590,382.76	13.71%
Directorio	S/ 1,545.33	0.04%	S/ 1,679.50	0.04%	S/ 1,171.23	0.03%
Servicios Recibidos de Terceros	S/ 677,582.27	16.81%	S/ 722,033.49	15.57%	S/ 690,684.80	16.04%
Impuestos y Contribuciones	S/ 23,849.24	0.59%	S/ 25,741.21	0.55%	S/ 26,918.13	0.63%
MARGEN OPERACIONAL NETO	S/ 1,518,337.89	37.66%	S/ 1,776,267.21	38.29%	S/ 507,072.87	11.78%
PROV, DEPREC Y AMORTIZ	S/ 175,300.95	4.35%	S/ 168,928.88	3.64%	S/ 206,764.51	4.80%
Prov para Créditos Indirectos	S/ 19,126.96	0.47%	-S/ 5,178.98	-0.11%	S/ 18,228.13	0.42%
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	S/ 1,214.08	0.03%	S/ 2,567.14	0.06%	S/ 2,373.46	0.06%
Prov para Bs Realiz, Recib Pago y Adj	S/ 10,344.66	0.26%	S/ 4,162.81	0.09%	S/ 254.31	0.01%
Otras Provisiones	S/ 3,504.76	0.09%	S/ 3,758.25	0.08%	S/ 4,917.11	0.11%
Depreciación	S/ 67,192.81	1.67%	S/ 72,453.80	1.56%	S/ 73,543.31	1.71%
Amortización	S/ 73,917.67	1.83%	S/ 91,165.87	1.97%	S/ 107,448.19	2.50%
OTROS INGRESOS Y GASTOS	S/ 21,126.85	0.52%	S/ 9,366.79	0.20%	-S/ 4,000.89	-0.09%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	S/ 1,364,163.80	33.84%	S/ 1,616,705.12	34.85%	S/ 296,307.47	6.88%
IMPUESTO A LA RENTA	S/ 324,101.22	8.04%	S/ 395,188.78	8.52%	S/ 31,424.83	0.73%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	S/ 1,040,062.57	25.80%	S/ 1,221,516.34	26.33%	S/ 264,882.64	6.15%

Interpretación:

Para el 2018 los ingresos ascendieron a S/ 4,031,626.80 y se conformó mayormente por los créditos directos con el 82.58% que representa más de 3 millones, los gastos financieros ocuparon el 26.34% de esos ingresos al contener las obligaciones con cliente con el 13.12% y los adeudos con 6.35%; enmarcando un margen financiero bruto del 73.66% y al descontar las provisiones de los CD que asumen un 19.78%, queda un margen financiero neto del 53.88% y al restarle y sumarle los ingresos y gastos de servicios financieros con 24.79% y 8.59% respectivamente y al incluir a la utilidad por cartera con 0.34%, obteniendo el margen operacional con 70.41% y al incluir a los gastos de administración que importan un total del 32.75% que su mayor gastos estuvo en los servicios por terceros con 16.81% y los del personal con el 15.32%; logrando obtener un margen de operación neto del 37.66% de los ingresos totales; a este importe se le resta las provisiones que son 0.85%, la depreciación con 1.67% y la amortización con 1.83% y al obtener un resultado positivo de otros ingresos y gastos con el 0.52% se tiene como resultado antes de impuesto a la renta del 33.84% que al disminuir su respectiva cifra del tributo mencionado que abarca el 8.04%; finiquita una ganancia neta del ejercicio 2018 con el 25.80% del total de ingresos.

En cuanto al 2019 los ingresos lo compusieron los créditos directos con el 81.78%, las inversiones con 4.48%, las diferencias de cambio con el 4.37% y las ganancias por valorización con 3.17%, entre otros, armando un total de entradas financieras con S/ 4,638,687.66; con respecto a las erogaciones se formaron por el 14.31% de las obligaciones con los clientes, el 5.07% de los adeudos y el 3.10% de las obligaciones no subordinadas, llegando a un total de los gastos financieros con el 26.9%, que junto a las provisiones de las prestaciones directas con el 19.76%; hicieron que se obtenga un margen financiero neto con el 53.34% con S/ 2,474,471.73 que al sumarle los ingresos y egresos por servicios que fueron el 22.42% y 7.44% respectivamente y al adherir la utilidad de la cartera con 0.24% se maneja una brecha operacional del 68.57% y al disminuir las erogaciones administrativas de S/1,404,596.82 que fue del personal con el 14.12% y los servicios de terceros con el 15.57%, ascendiendo al 30.28%, arrojando un margen de operación neto del 38.29%. En tanto las provisiones y depreciación con amortización aportaron el 3.64% más otros ingresos y gastos con 0.2% se obtuvo un IR de 8.52%, finiquitando con una ganancia neta del 26.33% con S/ 1,221,516.34.

Y para el periodo del 2020 las ventas financieras ascendieron a S/ 4,305,339.33 siendo un año con aumentos a pesar de la crisis mundial que ocasionó el coronavirus, siendo la partida más aportante las colocaciones directas con el 83.6% y las diferencia de cambio con el 7.41%; en la razón de sus gastos financieros figura con el 23.75% , es decir que para eso ingreso le costos el 11.02% de las obligaciones con clientes, el 6.52% de los compromisos en circulación y las provisiones de las colocaciones directas con el 45.93% que le costó un total de S/ 1,977,503.55; dictaminando una brecha de utilidad financiera neta del 30.32% con S/ 1,305,369.94 que al sumarlos ingresos por servicios con el 19.58% que acaparó los ingresos diversos con el 18.24% y restarle los gastos por servicios financieros con el 8.02% se logró alcanzar un margen de operación con 42.19% y al disminuir los gastos del personal con el 13.71% y las prestaciones de terceros con 16.04% y los impuestos y contribuciones con el 0.63%, se alcanzó un margen neto operacional del 11.78% y al bajarle las provisiones con 0.18%, depreciación con 1.71% y amortización con 2.5% y considerando otros gastos con el -0.09%. Recayendo en un resultado antes de tributos con S/ 296,307.47 con el 6.88% y su IR con 0.73%, estableciendo un margen de utilidad neta del 2020 con el 6.15% del total de ingresos que representó a una ganancia de S/ 264,882.64.

4.2. Análisis de razones financieras

4.2.1. Liquidez

4.2.1.1. Liquidez corriente

Tabla 20. *Liquidez corriente de la banca múltiple*

	2018	2019	2020
BBVA	1.480	1.446	1.476
Banco de Crédito del Perú	1.591	1.561	1.532
Scotiabank Perú	1.700	1.729	1.677
Interbank	1.497	1.515	1.539

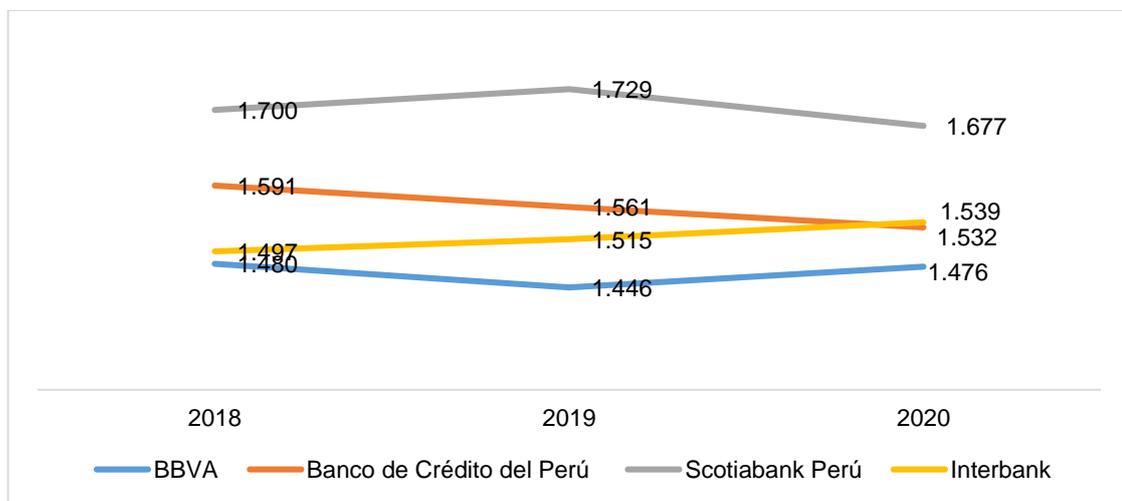


Figura 1. *Liquidez corriente de la banca múltiple*

Interpretación:

Como se aprecia, la liquidez de la banca múltiple se encuentra en buena posición, pues las cuatro entidades bancarias manejan esta ratio con cifras porcentuales positivas y mayor a la unidad; por lo que se connota que sí pueden afrontar a sus deudas a corto plazo. Es así que el que tiene mejor dominio de esta razón es Scotiabank Perú que para el 2018 tenía 1.700 y luego tuvo un ligero ascenso a 1.729 y para el 2020 bajó a 1.677, pero igual se mantuvo estable; el BCP inició con 1.591 pero mantuvo una pendiente de descenso, puesto para el 2019 solo alcanzó el 1.561 y para el 2020 bajó a 1.532; para el Interbank pasó todo lo contrario, pues subió en su indicador al obtener el 1.497, 1.515 y 1.532, es decir ascendiente cada año; y el BBVA fue el más bajo que empezó con 1.48, al 2019 se redujo a 1.446 y al 2020 se recuperó alcanzando el 1.476.

4.2.1.2. Liquidez severa

Tabla 21. *Liquidez severa de la banca múltiple*

	2018	2019	2020
BBVA	0.424	0.421	0.544
Banco de Crédito del Perú	0.529	0.533	0.628
Scotiabank Perú	0.494	0.587	0.631
Interbank	0.496	0.500	0.643

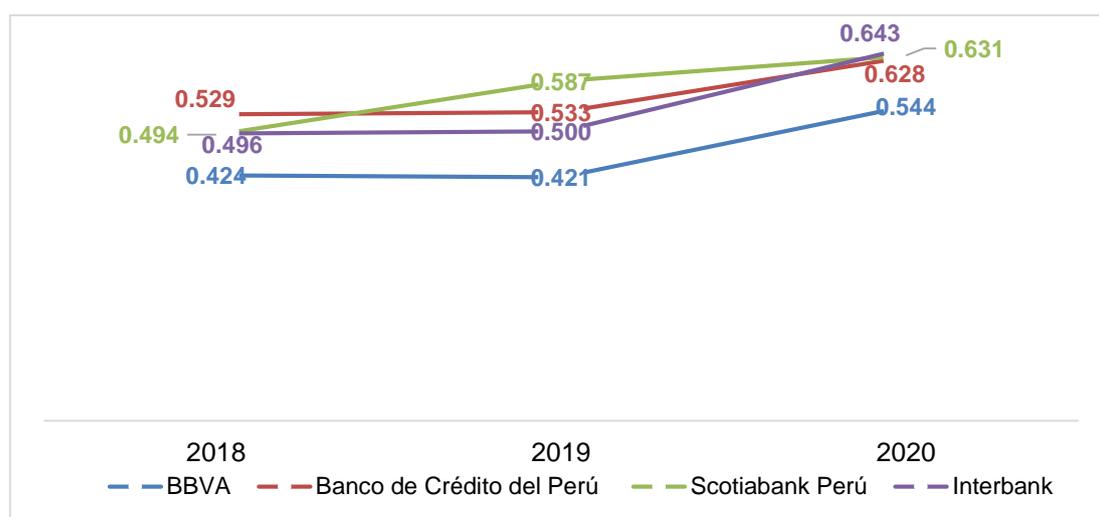


Figura 2. *Liquidez severa de la banca múltiple*

Interpretación:

En la ratio de prueba ácida se evidenció que al extraer el inventario o en este tipo de entidades se les conoce como colocaciones o los créditos directos, baja la disponibilidad de pagar deudas y contingencias menores a un año, también refleja la solvencia que esta posee al exonerar sus transacciones directas. Así mismo, se nota que la mejor posicionada es Interbank al tener una pendiente de subida al poder superar un 0.496 para el 2018, 0.500 al 2019 y 0.643 al 2020; le sigue Scotiabank Perú que inició con 0.494, para el siguiente periodo surgió con 0.587 y a pesar de la situación crítica para el 2020 siguió avanzando con 0.631; en cuanto a las dos entidades restantes se vio una ligera disminución para el 2019; ya que se corroboró que el BCP pasó de 0.529 del 2018 al descenso de 0.533 y ya al 2020 se elevó a 0.628 por lo que no dependió mucho de sus colocaciones; y el BBVA pasó algo similar, pues a partir del 2018 que comenzó con 0.424 decreció a 0.421, para luego superarse a 0.544.

4.2.1.3. Liquidez absoluta

Tabla 22. *Liquidez absoluta de la banca múltiple*

	2018	2019	2020
BBVA	0.264	0.271	0.353
Banco de Crédito del Perú	0.268	0.284	0.271
Scotiabank Perú	0.276	0.355	0.374
Interbank	0.248	0.286	0.410

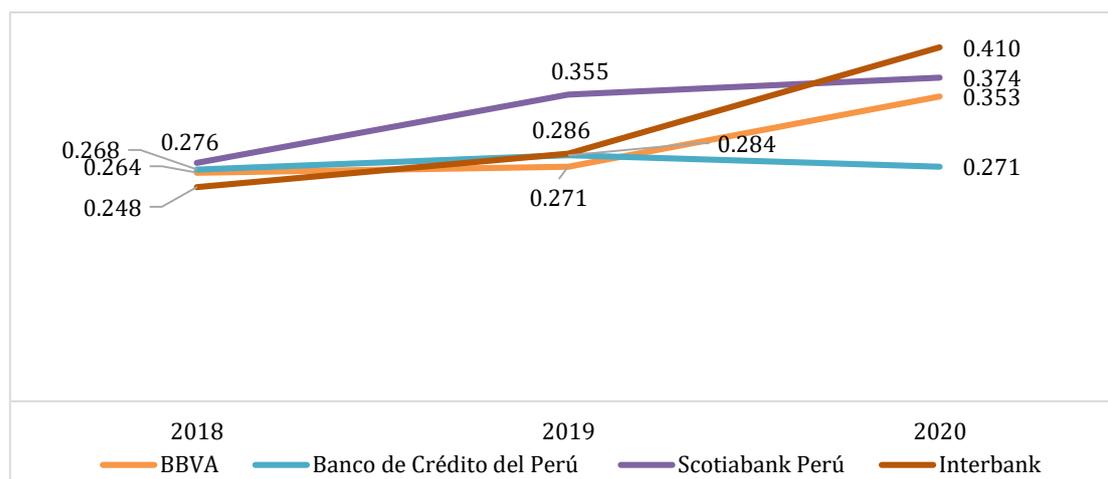


Figura 3. *Liquidez absoluta de la banca múltiple*

Interpretación:

Esta razón financiera consta en dividir el efectivo y equivalentes o el disponible de los bancos sobre el pasivo corriente, por lo que denota que los cuatro bancos tienen muy poco dinero en la caja, bancos, canje y otros para afrontar sus deudas y eventualidades que se presenten a corto plazo. Ante ello se encontró que el banco que obtuvo más disponibilidad de dinero fue el Interbank que poseía para el 2018 un margen de 0.248 soles por cada Unidad Monetaria-UM de deuda, en el 2018 acrecentó a 0.286 y para el 2020 aumentó casi el doble con 0.410, aunque igual sigue siendo bajo; el segundo mejor fue Scotiabank con 0.276 y pasó a 0.355 y concluyó con 0.374 soles; en tercer puesto está el BBVA con los valores de 0.264 céntimos y al 2019 tenía por cada sol de compromiso un 0.271 y al 2020 creció a 0.353 y en el último lugar se ubica el BCP que a pesar de comenzar con valores similares al resto como fue un 0.268 y al 2019 aumentar a 0.284, al 2020 bajó y solo contaba con 0.271 por cada UM de deuda.

4.2.1.4. Capital de trabajo

Tabla 23. Capital de trabajo de la banca múltiple

Capital de trabajo	2018	2019	2020
BBVA	S/ 23,440,717.63	S/ 24,303,989.38	S/ 33,637,095.56
Banco de Crédito del Perú	S/ 48,708,475.19	S/ 49,454,997.00	S/ 61,831,531.37
Scotiabank Perú	S/ 25,482,500.22	S/ 29,886,958.06	S/ 30,574,209.55
Interbank	S/ 15,395,660.49	S/ 17,487,788.66	S/ 23,298,360.61

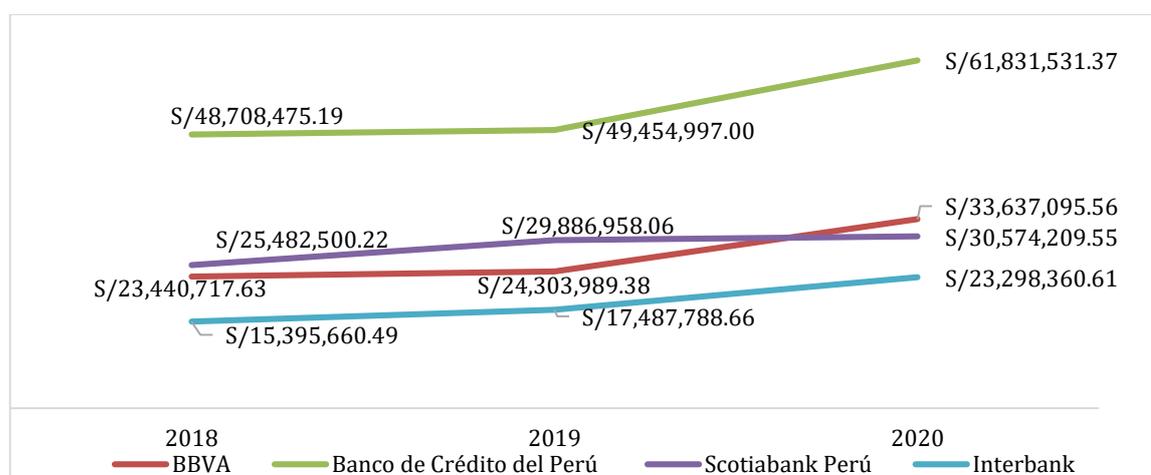


Figura 4. Capital de trabajo de la banca múltiple

Interpretación:

Y para culminar este índice señala la cantidad de recursos que posee la banca múltiple para continuar trabajando una vez cancelados los pasivos a corto plazo, acoge al activo y pasivo corriente en una operación de sustracción y es expresada en soles. Es así que se corroboró que el BCP a pesar de no tener valores tan altos en las ratios precedentes, aquí posee un alto capital de trabaja, por lo que ocupa el primer puesto y por gran proporción de superación ya que para el 2018 poseía S/ 48,708,475.19 al 2019 con S/49,454,997 y se disparó al 2020 con S/ 61,831,531.37, el segundo es el BBVA al tener S/ 23,440,717.63 luego pasar a S/ 24,303,989.38 y al finalizar la evaluación con S/ 33,637,095.56; le sigue Scotiabank con aumento constante de S/ 25,482,500.22 a S/ 19,886,958.06 y finiquitar con S/ 30,574,209.55 y el último con cifras de casi la tercera parte del BCP se posiciona Interbank al abordar para el 2018 15,395,660.49 soles, S/ 17,487,788.66 al 2019 y para el 2020 con S/ 23,298,360.61.

4.2.2. Rentabilidad

4.2.2.1. Rentabilidad económica

Tabla 24. Rentabilidad económica de la banca múltiple

	2018	2019	2020
BBVA	0.020	0.020	0.006
Banco de Crédito del Perú	0.025	0.026	0.005
Scotiabank Perú	0.020	0.020	0.003
Interbank	0.022	0.023	0.004

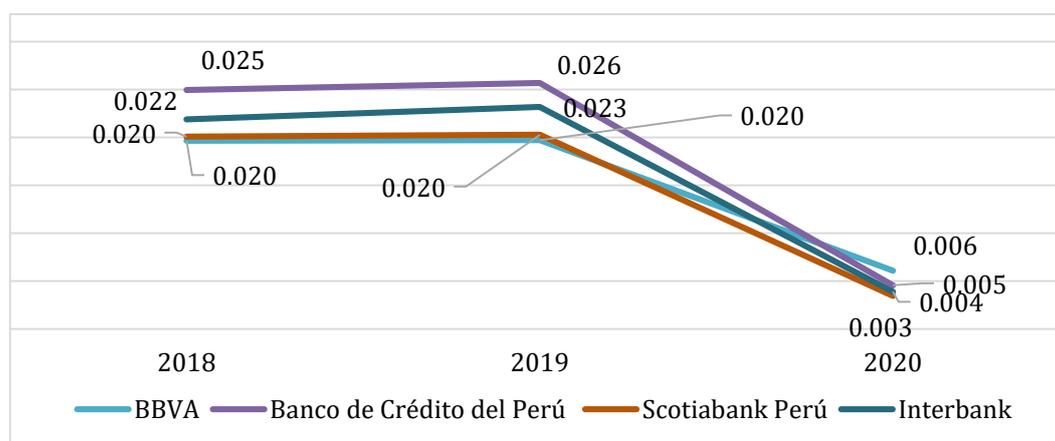


Figura 5. Rentabilidad económica de la banca múltiple

Interpretación:

Con esta razón se plasma la cifra porcentual del rendimiento que tienen los activos como recursos para sus actividades al producir su utilidad y que poseen en gran porcentaje. Por tanto, ante lo manifestado se observa que la crisis mundial sí impactó al rendimiento económicos de las entidades de la banca múltiple, pues a pesar de tener liquidez y solvencia para afrontar sus pagos y eventualidades su utilidad para todas decayó aproximadamente un 80%, manteniendo un valor similar. Tanto que el más perjudicado fue Scotiabank que se mantuvo con 0.020 para los primeros ciclos, en cambio al 2020 cayó a 0.003% con S/ 226,320.14; el otro afectado con mayor gravedad fue Interbank que inició con 0.022 luego pasó a 0.023 y terminó con 0.004% con S/ 264,882.64; el tercero con menor grado fue el BCP que estaba mejor posicionado con 0.025, para el 2019 con 0.026 y llegó abajar hasta el 0.005 con S/ 832,889.23 y el menos peor fue el BBVA que empezó con 0.020 y mantuvo igual para el otro ciclo y para el 2020 logró el 0.006% con S/ 655,135.69.

4.2.2.2. Rentabilidad financiera

Tabla 25. Rentabilidad financiera de la banca múltiple

	2018	2019	2020
BBVA	0.177	0.175	0.070
Banco de Crédito del Perú	0.197	0.192	0.044
Scotiabank Perú	0.145	0.149	0.027
Interbank	0.196	0.203	0.043

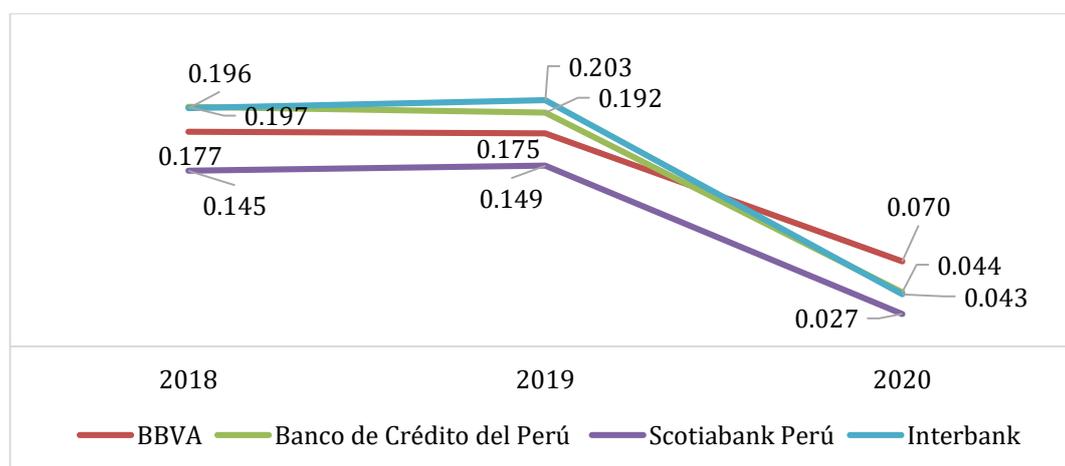


Figura 6. Rentabilidad financiera de la banca múltiple

Interpretación:

Y para el rendimiento del patrimonio y el de interés para los inversionistas se presenta con indicadores más alto por tener un patrimonio no tan elevado como los activos, cuyos porcentajes son desfavorables puesto que la inversión dada por los accionistas de los bancos. Por ello, se evidenció que el menos eficiente fue Scotiabank ya que se tuvo como valores un 0.145, 0.19 y concluyendo con 0.027, esto se dio que fue el que menor utilidad neta tuvo de los cuatro, a pesar que su patrimonio fue alto; en cuanto al Interbank logró captar un rendimiento de 0.196, cayó a 0.192 y se redujo a 0.043, se mantuvo a pesar de tener el patrimonio más diminuto que el resto y su utilidad neta también es baja; el segundo mejor fue el BCP que a pesar de tener la mayor utilidad al igual que su bloque patrimonial obtuvo indicadores con bajo rendimiento al contener el 0.197 de rendimiento para el 2018, al 2019 bajó ligeramente a 0.192 y al 2020 se disparó con 0.044; y el mejor en esta ratio fue el BBVA que tenía parámetros intermedios en la utilidad y capital comenzó con 0.177, luego descendió a 0.175 y casi que se mantuvo con el 0.070.

4.2.2.3. Margen bruto

Tabla 26. Margen bruto de la banca múltiple

	2018	2019	2020
BBVA	0.604	0.612	0.439
Banco de Crédito del Perú	0.650	0.641	0.361
Scotiabank Perú	0.587	0.584	0.361
Interbank	0.539	0.533	0.303

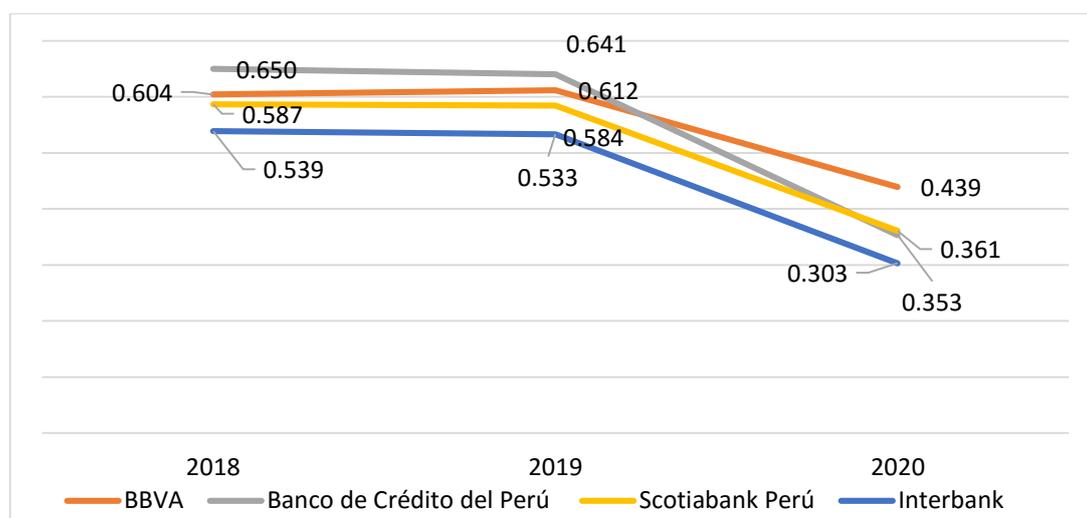


Figura 7. Margen bruto de la banca múltiple

Interpretación:

En cuestión del margen bruto se puede percatar que los bancos son eficientes en sus gastos financieros en relación a los ingresos; pues todos manejan un margen del 20% al 24% del 100% de sus ventas. Es así que con una diferencia negativa con mayor presencia la obtuvo Interbank al poseer indicadores de la utilidad bruta con 0.539 al 2018, 0.533 al 2019 y suprimiendo a 0.303 para el 2020 debido a que hay costos que no se pueden amenorar por ser parte del ciclo natural de la actividad; el BCP por su lado era el mejora para los primeros dos años con 0.650 y 0.612, pero con la crisis mundial se derivó a un valor de 0.361, consecuentemente siguió Scotiabank el cual logró para el 2018 y 2019 un índice de 0.584, es decir que se mantuvo en sus márgenes de utilidad, en cambio para el 2020 decayó en 0.361 que al comparar con los otros se mantiene en un nivel promedio; y el BBVA fue el banco con indicadores moderados al poseer el 0.604 de este margen, para el 2019 subió a 0.612, mientras que para el 2020 fue el mejor con más de 0.100 al poseer un índice de 0.439.

4.2.2.4. Margen neto

Tabla 27. Margen neto de la banca múltiple

	2018	2019	2020
BBVA	0.294	0.295	0.133
Banco de Crédito del Perú	0.362	0.361	0.089
Scotiabank Perú	0.302	0.297	0.065
Interbank	0.258	0.263	0.062

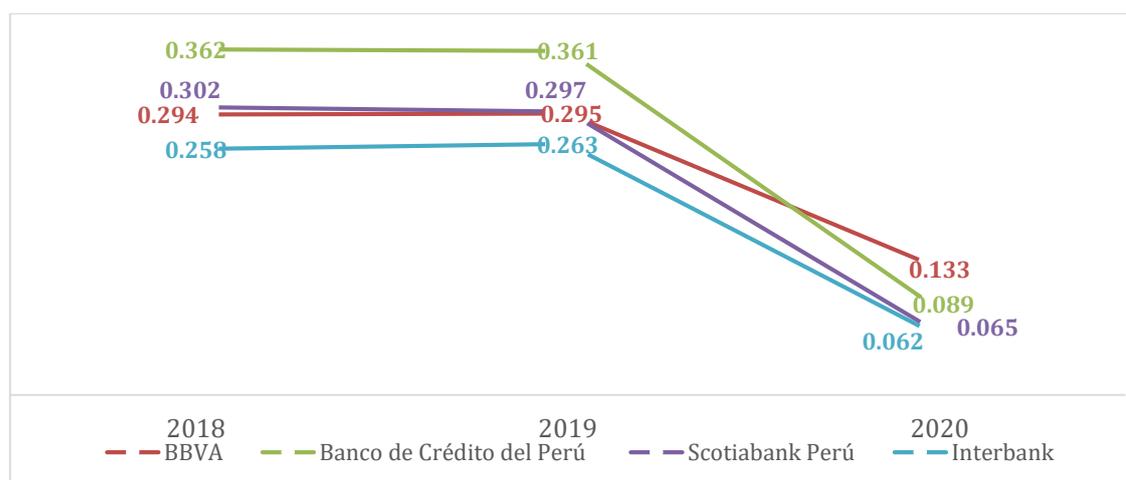


Figura 8. Margen neto de la banca múltiple

Interpretación:

Este índice bancario es el más específico, puesto que brinda el porcentaje del margen neto sobre los ingresos financieros ya que desglosa a los gastos financieros, administrativos, provisiones y tributarios; cabe recalcar que para el 2020 decayeron los ingresos financieros a causa del factor externo como fue la presencia del Covid-19 y por esa condición se encuentran en el mismo escenario. Es así que en los periodos expuestos, se muestra que Interbank tuvo el peor escenario al tener una brecha de 0.258, luego pasó a 0.263 y descendiendo a un valor de 0.062; como se mencionó al tener gastos irrenunciables; Scotiabank por su lado tendió a bajar en todos los periodos pues inició con 0.302, bajó a 0.297 y mucho más al 2020 al llegar a 0.065; por su parte el BCP tenía los mejores índices al poseer el 0.362 y 0.361 que son valores sustentables pero el Covid-19 impactó fuertemente que lo hizo decaer al 0.089; y el BBVA es el único con un margen más cercano a la unidad pues empezó con 0.294, siguió con 0.295 y finiquitó con 0.133, resultando que poseen índices muy bajos, pero positivos al fin y al cabo.

V. DISCUSIÓN

De acuerdo al objetivo general se tuvo que las comparaciones de la liquidez y rentabilidad de la banca múltiple del 2018 al 2020 la mejor liquidez corriente de las cuatro bancas la obtuvo Scotiabank Perú que no bajó del 1.677 y la ponderación más baja la obtuvo el BBVA por debajo con 1.4; en cuanto a la liquidez severa Scotiabank se fue superando año tras año junto a Interbank; siendo la más baja el BBVA; la absoluta por su parte Interbank fue superior a todas DISCUCNy la más crítica fue el BCP con mantenerse con 0.2 y en el capital de trabajo el BCP superó a todos por casi el 50% de más y la posición menos favorable se la llevó Interbank por debajo de los 24 millones. Mientras que en la rentabilidad económica todas decayeron en gran proporción en cuanto a las restricciones impuestas por el estado a causa del Covid-19, siendo la más crítica Scotiabank con 0.020 y 0.003 y la mejor posicionada con 0.006 el BBVA; la financiera el primer lugar lo obtuvo el BBVA con 0.177, 0.175 y 0.07 y la más baja era impuesta a Scotiabank con 0.145, 0.149 y 0.027; el margen bruto con 0.439 el BBVA que impuso mayores ventas y de menos transacciones fue el Interbank con una caída bien enmarcada en comparación al resto con 0.539, 0.533 y 0.303; y en el margen neto el BBVA empezó bajo pero se superó llegando 0.133 y que se mantuvo con cifras reducidas fue el Interbank con 0.258, 0.263 y 0.062. Este estudio se asemeja al de Robayo (2019) en la que su estudio comparativo de seis cooperativas financieras de Chimborazo, indicó a que la mejor liquidez la obtuvo Educadores de Chimborazo con 83.04% y la más baja fue abordada por Minga Ltda. con 14.12%; mientras que en el ROE la tuvo el 4 de octubre con 12.06% y la peor con -21.95% de Minga, así mismo el ROA quien obtuvo mejor puntaje fue Minga con 4.61% y San Jorge Ltda. que alcanzó 0.22%. Otra investigación que apoya esta teoría fue la de Guija (2020) al analizar a los bancos de la BVL en la que tuvo en la razón corriente el mejor a ICBC Perú Bank y al peor Banbif, en la prueba ácida ICBC con 4.25 y el menor a Scotiabank con 0.098 y al capital de trabajo el mismo banco y en el peor escenario estuvo el BCP. En tanto, Gamboa (2020) señaló que del 2017 al 2019 el promedio de liquidez el superior fue en BN y el inferior se lo llevó el BBVA y en la rentabilidad el BN con el 7% y el Scotiabank con 3%. Además, contradice al estudio de Calahorrano et al. (2021) puesto que, a pesar de tener baja rentabilidad, la liquidez se mantiene en índices superiores.

Con respecto a las dimensiones de la liquidez de las Bancas múltiples supervisadas por la SBS de los periodos 2018 al 2020 que es referente al objetivo específico 1, se obtuvo que en la liquidez corriente el BBVA tuvo índices buenos y se mantuvo con esos iniciando con 1.480, bajar a 1.446 y subir a 1.476 soles por cada sol de deuda; el BCP se mantuvo en promedio con 1.5 en todos los periodos, siendo el mejor el 2018; Scotiabank fue el mejor posicionado por más de 0.100 soles que el resto, superando el 1.6 de soles; y el Interbank se mantuvo en tendencia de crecimiento lento al poseer de 1.49 a 1.53. La severa Interbank creció considerablemente de 0.49 a 0.643, por lo que da a notar que al exonerar las colocaciones o créditos directos aún puede responder a sus obligaciones, Scotiabank también mantiene una tendencia positiva al verse un crecimiento, siguiendo el BC que tenía 0.529, 0.533 y 0.628; quedando el BBVA por debajo de todos con 0.424 para el 2018, 0.421 para el 2019 y 0.5444 al 2020. En cuanto a la ratio del efectivo Scotiabank tenía en sus cuentas más de 0.3 por cada UM a pesar de bajar en el 2021, en tanto el Scotiabank y el BBVA crecieron progresivamente y el BCP se mantuvo en sus tres años con un índice de 0.2 soles. Y el capital de trabajo el BCP ocupó el podio con más de 48 millones de soles para seguir sus actividades, el BBVA su tendencia creció de 25 a más de S/ 33 millones e Interbank que se quedó demasiado bajo al abordar solo de S/ 15 a S/ 23 millones. Lo mismo pasó con las cooperativas del segmento I de Quito, como lo reveló Palaguachay (2021) ya que la liquidez se mantuvo con índices alentadores, a pesar de las condiciones mundiales, puesto que su capacidad ante las deudas se mantuvo con 16.83 %, subió a 24.99% y al 2020 subió mucho más con 26.28%. en las COAC de Jardín Axuayo también se encontraba con equilibrio en sus razones de liquidez, debido a que mantiene con gran proporción en los fondos disponibles y en las colocaciones crediticias (Calle, 2019). Así mismo un estudio de Ramírez (2018) detalló que las ratios del sistema financiero colombiano fueron demasiado altas, lo que hace que su cartera no se implante de forma correcta, puesto que el portafolio de inversiones no es regulable. Y finalmente, Celestino (2020) detalló que Capital Exchange mantuvo todos índices superiores a la unidad, es decir que es eficiente en su manejo, pues mantiene parámetros idóneos para evitan contingencias, como 1.42 de liquidez general, 1.13 de prueba ácida, 1.01 de defensiva y con un capital de más de S/20 mil.

Con respecto al objetivo específico 2, las dimensiones de la rentabilidad de las entidades bancarias regidas por la SBS durante el 2018 al 2020 reflejaron la drástica y brusca situación al reducir sus actividades, quedando en peor posición Scotiabank que de 0.02 en los dos periodos bajó a 0.003 al 2020; junto a ella se encontraba el BBVA que al 2020 llegó a 0.006 , siendo la más alta; Interbank se posicionaba con 0.022, 0.023 y bajando 0.004 y el BCP que inició con índices altos con 0.025 y 0.026 para arrastrarse a 0.005. En la financiera se encontró que a los accionistas del Scotiabank no les favorece, pues solo contaban 0.145 de cada sol invertido en el 2018, al 2019 ascendió a 0.149 y para el 2020 se redujo mucho más a 0.027; la ganancia de los socios de BCP comenzaron con 0.197, luego bajaron a 0.192 y terminaron con 0.044; siendo similares cifras del Interbank que inició con 0.196, al 2019 logró 0.203 y reduciendo sus ganancias con 0.043 por cada UM invertida; y el BBVA se mantenía en un cuadro regular pues brindaba a sus socios una utilidad de 0.177, bajó a 0.175 por cada sol capitalizado y al 2020 se vio con 0.044 que es un indicador bajo, pero positivo que los ayudaba a solventar sus gastos. El margen de los ingresos y gastos financieros avala la rentabilidad antes descrita, pues emana variaciones negativas de las colocaciones, siendo Interbank con menores ingresos, dejando una tendencia negativa de 0.539, 0.533 y 0.303; otro fue el Scotiabank que inició con 0.587, bajó a 0.584 y recayó a 0.361; siguiendo el BCP con 0.65, 0.612 y 0.353; y el mejor fue el BBVA al comenzar con 0.604, 0.612 y 0.439. El margen neto siendo con el consecuente de la rentabilidad, se ven los mismos movimientos que la ganancia bruta, quedando al 2020 el Interbank con 0.062, Scotiabank con 0.065, BCP con 0.089 y BBVA con 0.133. Lo mismo acotó el artículo de Barcelos et al. (2020) en la que el ROE se encontraba entre 0.1% al 0.19% para Brasil y para EEUU 0.07% a 0.08%, el ROA de Brasil con 0.01% al 0.02% y EEUU con 0.01%. Así mismo Zaineldeen (2018) evidenció que las variaciones del sector Bancario de Palestina el ROE variaron de 12.27% del 2010 al 9.27% al 2016 por lo que su tendencia fue negativa; y su ROA tendió a bajar del 1.63% al 1.07% siendo perjudicial. En tanto, los bancos islámicos en Indonesia como lo afirman Haryanto et al. (2020) mantienen una rentabilidad relativamente buena, siendo el promedio de 1.55, siendo sus factores cruciales la inflación, riesgo financiero y la eficiencia organizacional.

V. CONCLUSIONES

De acuerdo al objetivo general se concluye que todas las entidades de la banca múltiple que se encuentran supervisadas por la SBS fueron vulneradas en el 2020, pues se reflejó la presencia de la crisis mundial que ocasionó el coronavirus; por ello en este análisis comparativo se logró discernir que los mejores escenarios y por ende los que poseen eficiencia en sus recursos y administración de sus transacciones de los periodos 2018 al 2020, en el plano de liquidez se encuentra Scotiabank seguido de Interbank que lograron índices superiores al resto, mientras que la situación más desfavorable la poseía BBVA y BCP, a pesar de tener capital de trabajo para que sigan operando con normalidad; cabe resaltar que todos poseían indicadores positivos, aunque bajos. Con respecto a la rentabilidad fue la más notoria del efecto Covid-19 pues sus razones decayeron a más del 50%, invirtiendo los papeles, siendo el BBVA el banco con mejor posición y Scotiabank la que más sufrió variaciones negativas con declives significativos.

Con respecto a la comparación de las dimensiones de liquidez que es el primer objetivo específico se logró detectar que en la razón de la liquidez corriente el más alto lo sostuvo Scotiabank con 1.729 para el 2019 y la más baja fue 1.446 del BBVA, estando en promedio Interbank y BCP; en la liquidez severa lideró Interbank con 0.643 del 2021 y el menor fue 0.424 del BBVA en el 2018, además de estar encaminada a mejorar el BCP y Scotiabank porque su tendencia iba en ascenso; en la absoluta Interbank ocupó la mejor y la peor situación pues contraía el 0.248 al 2018 y 0.410 al 2021 siendo un ejemplo de mejoría al igual que Scotiabank y BBVA, ya que el BCP se mantuvo en sus índices bajos promedio; y en el capital de trabajo se detalló que a pesar de poseer los demás indicadores en un margen promedio, el BCP tuvo mejor capital para seguir operando durante los años venideros, pues fue el único en tener el doble de capital que el resto, este abordó desde S/ 48,708,475 del 2018 a S/ 61,831,531 para el 2020 y la más baja la obtuvo Interbank con S/ 15,395,660.49 para el 2018.

Se finiquita afirmando que, el segundo objetivo específico que son las dimensiones de la rentabilidad es el fiel reflejo de las ganancias empresariales y de los inversionistas; siendo estas muy empobrecidas al tener márgenes mínimos, por lo que no es conveniente para los socios que invirtieron su dinero en esas entidades; esto se sostiene al encontrar un rendimiento económico con índices que no superaron el 3% de utilidad,

pues el mejor índice lo tuvo el BCP con 0.025 al 2018, llegando a la quinta parte al 2020; y la peor cifra llegó al 0.003 de Scotiabank al 2020, seguido de Interbank con 0.004, el BCP con 0.005 y el BBVA con 0.006. La rentabilidad para los socios o del patrimonio se obtuvo índices más altos al tener muchos más activos que patrimonio, es así que la más baja la obtuvo Scotiabank con 0.027, seguido de 0.043 de Interbank y 0.044 del BCP; y los más altos los ocuparon BCP e Interbank con 0.197 y 0.196 respectivamente. En el margen de los ingresos y gastos financieros el mejor en sus créditos directos fue el BCP al 2018 y el de menos ventas fue Interbank en los tres periodos, llegando a 0.303 al 2020. Y en el margen neto el de menos utilidad fue Interbank con 0.062 al 2020 y el más alto fue BCP con 0.362, reduciéndose a 0.089 al 2020.

VI. RECOMENDACIONES

En torno al objetivo general, se les recomienda a las entidades de la banca múltiple evaluar sus indicadores de liquidez y rentabilidad de forma mensual de los futuros años de recuperación o post-pandemia para que detecten con exactitud la manera de recuperarse con mayor eficiencia; puesto que como se observó al 2020 que fue el inicio de la pandemia dejaron de operar como todas las empresas del mundo, dejando de originar ingresos, pero manteniendo deudas y compromisos obligados que se adquirieron para futuro; es así que deben analizar los rubros que pueden reducir los pagos mensuales. Además de encontrarse impuesto en la ley 26702 y sus modificatorias, en el art. 136° llamado clasificación de las empresas del sistema financiero, en la que la SBS clasifica a las entidades de acuerdo criterios y ponderaciones, en los que se incluye la liquidez, rentabilidad, solvencia, solidez patrimonial y entre otros.

De acorde al objetivo específico 1, que la liquidez, se les sugiere que implemente medidas y facilidades proporcionadas como beneficios a los clientes, para poder recuperar los créditos pendientes del 2020 que por causa del Covid-19 casi todas las personas dejaron de pagar, por lo que esos créditos pueden convertirse en incobrables y se complica si se incluye el ámbito legal, puesto que ni los clientes, ni los bancos pueden asumir más gastos de ese calibre, por lo que se le recomienda que busque medidas de facilidades y que los analistas visiten a sus clientes para llegar a acuerdos beneficiosos para ambos; además de reorganizar sus políticas de cobro y la concesión de créditos para evitar contingencias en el nuevo escenario de reactivación y reestructuración de la economía peruana y del mundo. Este va de la mano con la normativa del artículo 178° de la ley 26702, en el que se estipula que las empresas deben de identificar, medir, controlar y reportar los riesgos de liquidez que se presenten en su empresa. Y con respecto a la pandemia, el Oficio Múltiple N° 11148-2020 SBS eliminó temporalmente los límites de las ratios de cobertura de liquidez hasta nuevo aviso.

Finalmente con respecto al objetivo específico 2, se le exhorta que aborde nuevos tipos de créditos para captar mayores clientes y así mejorar la rentabilidad que estuvo tan baja para el 2020, se les recomienda que adhieren campañas de reactivación,

como se mencionó anteriormente de la mano con nuevas políticas de créditos y cobranzas; puesto que los inversionistas requieren de nuevos créditos o refinanciación para retomar sus actividades; e incluso otra alternativa puede ser la inclusión de nuevos accionistas que puedan inyectar capital para que se crezca su base patrimonial; otra opción es realizar el análisis correcto de las provisiones resguardadas de los créditos, puesto que al 2020 derivaron altos importes para dicho rubro ubicado en el estado de resultado, ya que al tomar las medidas e implementaciones debidas se podrán recuperar los créditos. También la mencionada ley, en su artículo 233° titulado deuda subordinada y otros instrumentos computables para patrimonio efectivo, menciona que cuando no se tenga rentabilidad y exista el reconocimiento de intereses, este último puede ser pospuesto. Y mediante la Resolución N° 1264-2020, en la crisis de la pandemia se les facultó a las entidades a utilizar su patrimonio adicional acumulado en el ciclo de sus operaciones.

- Research Journal*, 6(2), 225-239.
<https://repositorio.uide.edu.ec/handle/37000/4605>
- Calle, A. (2019). *Análisis de riesgo de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, durante el periodo 2016-2017 [Tesis de pregrado]*. Cuenca: Repositorio Institucional Universidad de Cuenca.
<https://core.ac.uk/download/pdf/288584068.pdf>
- Celestino, M. (2020). *Mejora en el proceso de créditos y cobranzas para optimizar la liquidez de la empresa Capital Exchange S.R.L., 2018 [Tesis de pregrado]*. Lima: Repositorio Institucional Universidad Privada del Norte.
<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/24367>
- Choquecahua, N., Diego, R., & Vásquez, C. (2021). Análisis comparativo de liquidez y endeudamiento, en las empresas azucareras que cotizan en la BVL. *Revista Espíritu Emprendedor TES*, 5(2), 55-75.
<http://espirituempredort.es.com/index.php/revista/article/view/256>
- Consejo Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación Tecnológica. (2021). *Reglamento de Calificación, Clasificación y Registro de los investigadores del Sistema Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación Tecnológica – Reglamento RENACYT*. Lima: Consejo Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación Tecnológica.
https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento_renacyt_version_final.pdf
- Contreras, L. (2020). Morosidad de la cartera de crédito al consumo y su incidencia en la rentabilidad y liquidez del Banco Mercantil, Banco Universal. *Revista Gestión y Desarrollo Libre*, 5(9), 121-149.
<http://unilibrecucuta.edu.co/ojs/index.php/gestionyd/article/view/454>
- Cornejo, R., Dávila, J., Benavente, P., Carbajal, D., & Eche, C. (2019). *Impacto del gobierno corporativo en la rentabilidad de los bancos del Perú*. Lima: Gerencia para el desarrollo.
https://repositorio.esan.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12640/1645/SGD_79.pdf
- Damaso, A., Jimenez, V., & Rosas, F. (2019). *La gestión financiera y la rentabilidad de las entidades bancarias en el Distrito de Huánuco, periodo 2017 - 2018 [Tesis de*

- pregrado*]. Huánuco: Repositorio Institucional Universidad Nacional Hermilio Valdizán Huánuco. <https://repositorio.unheval.edu.pe/handle/20.500.13080/4536>
- Delgado, K. (2021). *Gestión financiera y Rentabilidad en Bancos Nacionales registrados en la Bolsa de Valores de Lima, periodo 2015-2020 [Tesis de pregrado]*. Lima: Repositorio Institucional Universidad César Vallejo. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/76594>
- Dicu, C., Bondoc, M., & Popescu, M. (2019). A Quantitative Approach To Profitability Ratios. *Scientific – Economic Sciences*, 18(1), 57-65. <https://ideas.repec.org/a/pts/journal/y2019i1p57-65.html>
- Erfani, R., & Vasigh, B. (2018). The Impact of the Global Financial Crisis on Profitability of the Banking Industry: A Comparative Analysis. *Economies*, 6(4), 1-13. <https://doi.org/10.3390/economies6040066>
- Espinoza, E. (2021). Ensayo sobre la importancia de la ética en la labor del contador público en tiempo de pandemia. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(6), 611-625. https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/701
- Faisal, A., Shahid, I., & Bilal, A. (2019). The impact of bank capital, bank liquidity and credit risk on profitability in postcrisis period: A comparative study of US and Asia. *Cogent Economics & Finance*, 7(1), 1-18. <https://www.tandfonline.com/doi/citedby/10.1080/23322039.2019.1605683?scroll=top&needAccess=true>
- Gamboa, F. (2020). *Gestión financiera y su influencia en la liquidez de las empresas bancarias BBVA, BCP, SCOTIABANK y Banco de la Nación, registradas en la superintendencia de Banca, Seguros y AFP, periodos 2017-2019 [Tesis de pregrado]*. Lima: Repositorio Institucional Universidad Peruana Unión. <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/3473>
- Gockov, G., & Goran, H. (2019). Determinants of Liquidity and its Relationship with Profitability – The Case of Macedonian Banking Sector. *Asian Journal of Economics and Empirical Research*, 6(1), 85-92. <https://repository.ukim.mk/handle/20.500.12188/10001>
- Guija, M. (2020). *Análisis de las cuentas por cobrar y la liquidez, en los bancos que cotizan en la BVL, años 2015 al 2019 [Tesis de pregrado]*. Lima: Repositorio

Institucional Universidad César Vallejo.
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/56959>

Haryanto, S., Bachtiar, Y., & Khotami, W. (2020). Efficiency and Rentability of Islamic Banks in Indonesia. *Jurnal Manajemen INOVATOR*, 1, 41-48. <http://ejournal.uika-bogor.ac.id/index.php/INOVATOR/article/view/2972>

Heredia, F., & Torres, H. (2019). Gestión de la morosidad para mejorar la rentabilidad de la caja de ahorro y crédito de José Leonardo Ortiz, 2018. *Revista TZHOECOEN*, 11(2), 92-103. <http://revistas.uss.edu.pe/index.php/tzh/article/view/1067>

Hernández-Sampieri, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la Investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Mexico: McGraw-Hill Interamericana,. http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/SampieriLasRutas.pdf

İncekara, A., & Çetinkaya, H. (2019). Liquidity Risk Management: A Comparative Analysis of Panel Data Between Islamic And Conventional Banking In Turkey. *Revista ScienceDirect*(158), 955-963. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1877050919313079>

Kurniawati, E., Hadi, S., Harventy, G., & Syaifullah, Y. (2019). Analysis of the Health of Sharia Banks with Approach to Rentability Factors (Earning). *Knowledge E*, 319-329. <https://knepublishing.com/index.php/Kne-Social/article/view/4213>

Lozano, A., & Tejada, A. (2018). *Posibles factores cuantitativos que determinan del crecimiento del ratio de morosidad en las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú durante el periodo del 2010 al 2015 [Tesis de posgrado]*. Lima: Repositorio Institucional Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/624835>

Miranda, E. (2021). *Incidencia de la diversificación del mercado crediticio en la rentabilidad del Banco Continental del Perú: 2010-2019 [Tesis de pregrado]*. Trujillo: Repositorio Institucional Universidad Nacional de Trujillo. <https://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/17152>

Mohanty, B., & Mehrotra, S. (2018). The Effect of Liquidity Management on Profitability: A Comparative Analysis of Public and Private Sector Banks in India. *The IUP Journal of Bank Management*, XVII(1), 7-20.

https://www.researchgate.net/profile/Shweta-Mehrotra/publication/324154234_Effect_of_Liquidity_Management_on_Profitability_A_Comparative_Analysis_of_Public_and_Private_Sector_Banks_in_India/links/5c6cdc41a6fdcc404ebef890/Effect-of-Liquidity-Management-on-

- Muhamad, A., & Mohamed, I. (2018). Profitability Determinants of Kuwait Banking Industry: Comparative Analysis Between Islamic and Conventional Banks. *Jurnal Kajian Ekonomi dan Bisnis Islam STAIN Kudus*, 11(1), 1-26. doi:10.21043/iqtishadia.v11i1.2834
- Muñoz, C. (2018). *Metodología de la investigación*. México: Editorial Progreso S.A de C.V. <https://corladancash.com/wp-content/uploads/2019/08/56-Metodologia-de-la-investigacion-Carlos-I.-Munoz-Rocha.pdf>
- Neneng, S., Laifa, I., & Denok, S. (2020). The Effects of Profitability, Leverage, and Liquidity on Financial Distress on Retail Companies Listed on Indonesian Stock Exchange. *Jurnal Ilmiah Ilmu Administrasi Publik: Jurnal Pemikiran dan Penelitian Administrasi Publik*, 10(1), 45-52. <https://ojs.unm.ac.id/iap/article/view/13568/8247>
- Ningsih, S., & Permata, S. (2019). Analisis of the effect of liquidity ratios, solvability ratios and profitability ratios on firm value in go public companies in the automotive and component sectors. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJEBAR)*, 3(4), 351-359. <http://jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/IJEBAR/article/view/752>
- Nuryani, Y., & Sunarsi, D. (2020). The effect of current ratio and debt to equity ratio on devining growth. *JASa (Jurnal Akuntansi, Audit dan Sistem Informasi Akuntansi)*, 4(2), 304-312. <http://journalfeb.unla.ac.id/index.php/jasa/article/view/1378>
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, H. (2018). *Metodología de la investigación Cuantitativa - Cualitativa y Redacción de la Tesis* (Quinta ed.). Bogotá - México DF: Editorial de la U. <https://corladancash.com/wp-content/uploads/2020/01/Metodologia-de-la-inv-cuanti-y-cuali-Humberto-Naupas-Paitan.pdf>

- Oppusunggu, L., & Dwipasari, L. (2021). Factors Affecting Bank Profitability of BUKU 1 and BUKU 2. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, 1(4), 955-969. <https://jurnal.unmer.ac.id/index.php/jkdp/article/view/6445>
- Palahuachay, G. (2021). *Análisis de la resolución 2016-226 (Catálogo Único de cuentas) y su impacto en los indicadores de liquidez y cartera de crédito de las Cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la ciudad de Quito periodo 2017-2020 [Tesis de pregrado]*. Quito: Repositorio Institucional Universidad Politécnica Salesiana Sede Quito. <https://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/21235>
- Palomino, Y. (2020). *Liquidez de las AFPs durante la pandemia por Covid-19, Perú, 2020 [Tesis de pregrado]*. Lima: Repositorio Institucional Universidad César Vallejo. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/75198>
- Pererira, J. (2019). *Situación financiera de una cooperativa de ahorro y crédito: enfoque desde los indicadores de liquidez, actividad, endeudamiento, rentabilidad y mercado*. Machala: Repositorio Institucional Universidad Técnica de Machala. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/13664>
- Pérez, E., & Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Santiago: CEPAL. https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44213/1/S1800568_es.pdf
- Periche, G., Ramos, E., & Chamolí, A. (2020). La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú. *Revista Investigación Valdizana*, 14(4), 206-212. <https://www.redalyc.org/jatsRepo/5860/586066112004/586066112004.pdf>
- Puspita, P., & Bagus, A. (2019). Pengaruh Ratio actual Dan Ratio de deuda a capital Terhadap Rentabilidades Dengan Capital intelektual Sebagai Pemoderasi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 26(2), 851-880. <https://publikasiilmiah.ums.ac.id/xmlui/handle/11617/11075>
- Ramírez, C. (2018). *Medición de la exposición al riesgo de liquidez para una entidad del sistema financiero colombiano a partir del ratio de cobertura de liquidez de Basilea III [Tesis de maestría]*. Cali: Repositorio Institucional Universidad EAFIT. <https://repository.eafit.edu.co/handle/10784/12963>

- Robayo, J. (2019). *Relación entre liquidez y rentabilidad de las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la Provincia de Chimborazo, periodo 2016 [Tesis de pregrado]*. Riobamba: Repositorio Institucional Universidad Nacional de Chimborazo. <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/5909>
- Sáenz, L., & Sáenz, L. (2019). Razones financieras de liquidez: Un indicador tradicional del estado financiero de las empresas. *Revista Científica Orbis Cognitiona*, 3(1), 81-90. https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis_cognita/article/view/376
- Sánchez, H., Reyes, C., & Mejía, K. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. Santiago de Surco: Universidad Ricardo Palma. <https://www.urp.edu.pe/pdf/id/13350/n/libro-manual-de-terminos-en-investigacion.pdf>
- Sanmartin, M. (2018). *Aplicación de los niveles de liquidez, actividad, endeudamiento, rentabilidad y de mercado en instituciones financieras del Ecuador [Tesis de pregrado]*. Machala: Repositorio Institucional Universidad Técnica de Machala. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/12989>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2020). *Informe de estabilidad del Sistema Financiero*. Lima: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pub_InformeEstabilidad/Informe%20de%20Estabilidad%20Financiera_2020_II.pdf
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2021). *Informe de Estabilidad del Sistema Financiero*. Lima: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pub_InformeEstabilidad/Informe%20de%20Estabilidad%20Financiera_2021-I.pdf
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (Diciembre de 2021). *Relación de Entidades Autorizadas a Captar Depósitos*. Relación de Entidades Autorizadas a Captar Depósitos: <https://www.sbs.gob.pe/usuarios/informacion-financiera/informalidad-financiera/relacion-de-entidades-autorizadas-a-recibir-depositos-del-publico/relacion-de-entidades-autorizadas-a-captar-depositos>
- Universidad César Vallejo. (2020). *Resolución de Consejo Universitario N° 0262-2020/UCV*. Trujillo: Universidad César Vallejo.

Vásquez, C., Huaman, R., & Ríos, Y. (2021). Análisis Comparativo de la Rentabilidad y la Liquidez, en las AFP, Perú. *Diagnóstico Facil Empresarial*, 15(15), 33-39. doi:<https://doi.org/10.32870/dfe.vi15.24>

Zaineldeen, M. (2018). Liquidity and Profitability Analysis in the Palestinian Banking Sector. *JITAL Journal of International Trade, Logistics and Law*, 4(1), 44-53. <http://jital.org/index.php/jital/article/view/88>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia

Tabla 28. Matriz de consistencia

Problemas	Objetivos	Variables	Metodología
<p>Problema general:</p> <p>¿Cómo es el análisis comparativo de la liquidez y la rentabilidad de las Bancas Múltiples supervisadas por la SBS de los años 2018-2020?</p>	<p>Objetivo general:</p> <p>Analizar comparativamente la liquidez y la rentabilidad de las bancas múltiples que supervisa la SBS de los años 2018-2020</p>	<p>Variable 1: Liquidez</p> <p>Dimensión 1: liquidez corriente $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$ </p> <p>Dimensión 2: liquidez severa $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$ </p> <p>Dimensión 3: liquidez absoluta $\frac{\text{Efectivo y equivalentes de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$ </p> <p>Dimensión 4: capital de trabajo $\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$ </p>	<p>Tipo: Aplicada</p> <p>Enfoque: cuantitativo</p> <p>Diseño: no experimental</p> <p>Método: descriptivo</p> <p>Alcance: comparativo</p>
<p>Problemas específicos:</p> <p>¿Cómo es el análisis comparativo de las dimensiones de la liquidez de las Bancas Múltiples supervisadas por la SBS de los años 2018-2020?</p> <p>¿Cómo es el análisis comparativo de las dimensiones de la rentabilidad de las Bancas Múltiples supervisadas por la SBS de los años 2018-2020?</p>	<p>Objetivos específicos:</p> <p>Analizar comparativamente las dimensiones de la liquidez de las Bancas Múltiples supervisadas por la SBS de los años 2018-2020.</p> <p>Analizar comparativamente las dimensiones de la rentabilidad de las Bancas Múltiples supervisadas por la SBS de los años 2018-2020.</p>	<p>Variable 2: rentabilidad</p> <p>Dimensión 1: rentabilidad económica $\frac{\text{Utilidad neta del ejercicio} \times 100}{\text{Total del activo}}$ </p> <p>Dimensión 2: rentabilidad financiera $\frac{\text{Utilidad neta del ejercicio} \times 100}{\text{Total del patrimonio}}$ </p> <p>Dimensión 3: margen bruto $\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}} \times 100$ </p> <p>Dimensión 4: margen neto $\frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$ </p>	<p>Población y muestra: las 16 bancas regidas por las SBS</p> <p>Técnica e instrumento: análisis documental / ficha de análisis documental</p> <p>Observación/ ficha de cotejo</p>

Anexo 2: Guías del análisis documental

Tabla 29. Lista de cotejo

N°	Documentos	SI	NO
1	Estado de Situación Financiera 2018-2020 del BBVA, Banco de Crédito, Interbank y Scotiabank Perú	✓	
2	Estado de Resultados 2018-2020 del BBVA, Banco de Crédito, Interbank y Scotiabank Perú	✓	
3	Notas a los estados financieros del 2018-2020 del BBVA, Banco de Crédito, Interbank y Scotiabank Perú	✓	
4	Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de los años 2018-2020	✓	
5	Análisis Horizontal del Estado de Resultados de los años 2018-2020	✓	
6	Análisis Vertical del Estado de Situación financiera de los años 2018-2020	✓	
7	Análisis Vertical del Estado de Resultados de los años 2018-2020	✓	
8	Ratios Financieros Comparativos de liquidez de los años 2018-2020	✓	
9	Ratios Financieros Comparativos de rentabilidad de los años 2018-2020	✓	

Nota: datos extraídos de la empresa estudiada y la fuente de Lesly Ann Arias Aguirre.

Anexo 3: Guías del análisis documental

Liquidez

Ratio	Formula	2018	2019	2020
Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$			
Liquidez severa	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$			
Liquidez absoluta	$\frac{\text{Efectivo y equivalentes de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$			
Capital de trabajo	$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$			

Rentabilidad

Ratio	Fórmula	2018	2019	2020
Rentabilidad económica	$\frac{\text{Utilidad neta del ejercicio} \times 100}{\text{Total del activo}}$			
Rentabilidad financiera	$\frac{\text{Utilidad neta del ejercicio} \times 100}{\text{Total del patrimonio}}$			
Margen bruto	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}} \times 100$			
Margen neto	$\frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$			

Anexo 4: Carta de autorización



"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

Lima, 26 de enero de 2022

Señores:

Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad
Universidad César Vallejo – Campus Lima Norte

A través del presente, **Susana Hanna Cueva Rodríguez**, identificado (a) con DNI N° **10861478**, representante de la empresa/institución: **SCOTIABANK PERU SAA** con el cargo de Jefe de Servicios Agencia Paseo de la República, me dirijo a su representada a fin de dar a conocer que la siguiente persona:

a) **Mónica Elizabeth Valles Fernández**

Está autorizada para:

a) Recoger y emplear datos de nuestra organización a efecto de la realización de su proyecto y posterior tesis titulada "Análisis comparativo de la liquidez y la rentabilidad en Banca Múltiple supervisada por la SBS de los años 2018-2020"

Sí No

b) Emplear el nombre de nuestra organización dentro del referido trabajo

Sí No

Lo que le manifestamos para los fines pertinentes, a solicitud de los interesados.

Atentamente,

SUSANA CUEVA
Jefe de Servicios Master

Firma y Sello

Nombre y Apellidos: Susana Hanna Cueva Rodríguez

Cargo: Jefe de Servicios Agencia Paseo de la República

Datos Personales:

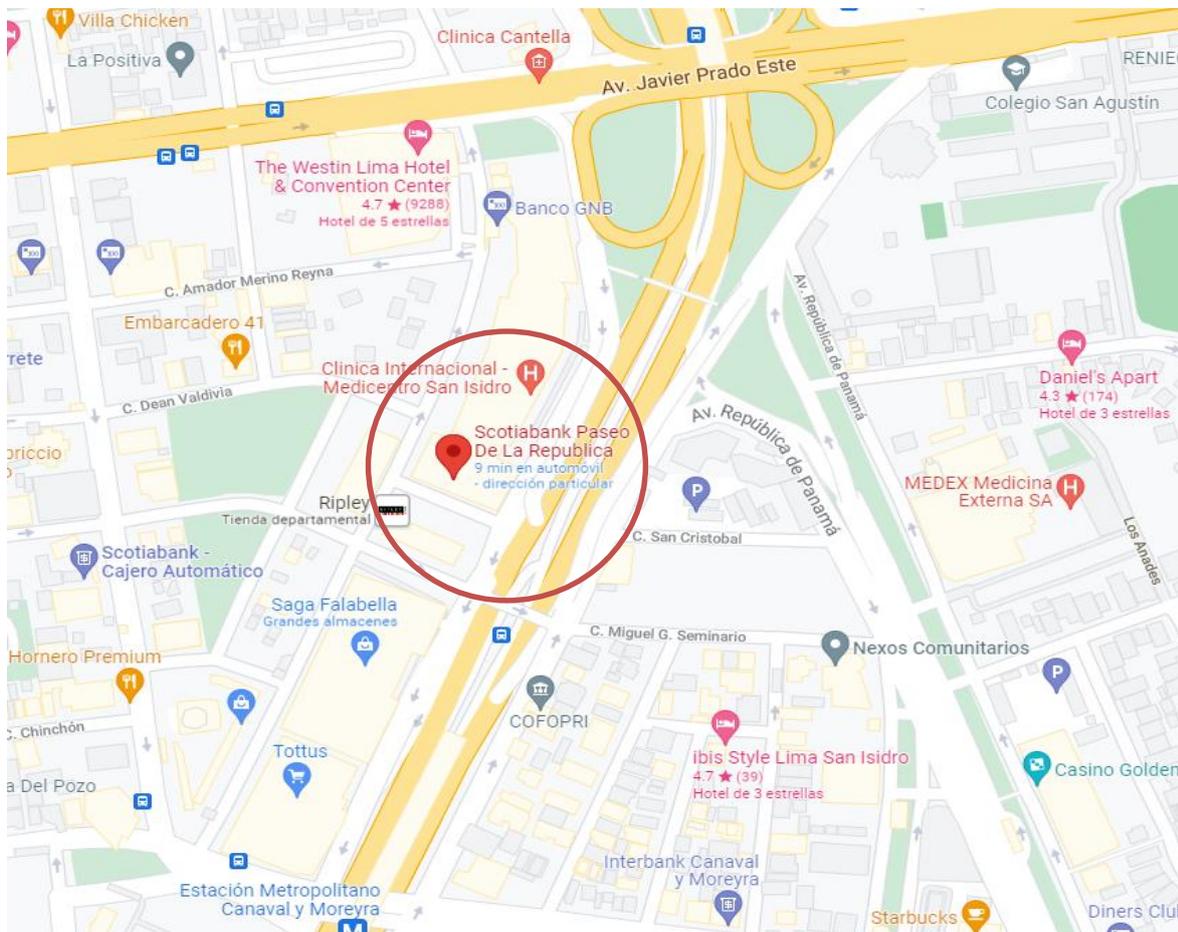
Nombres y Apellidos: Susana Hanna Cueva Rodriguez

Telf.: (511) 211-6000 anexo 30002

E-mail: susan.cueva@scotiabank.com.pe



Ubicación: Av. Dean Valdivia 485 – San Isidro – Lima.



Anexo 5: Validación del instrumento



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador: Dr. Manuel Alberto Espinoza Cruz

DNI: 07272718

Especialidad del validador: Finanzas y Auditoría

Nº de años de Experiencia profesional: 30 años

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Lima, 25 de febrero del 2022

Firma del Experto Informante.
Especialidad



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador: MG.CPC. Rodas Sosa, Walter Manuel

DNI: 46069609

Especialidad del validador: Maestro en Tributación y Fiscalidad Internacional

Nº de años de Experiencia profesional: 7 años

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

23 de Febrero del 2022

Firma del Experto Informante.
Especialidad