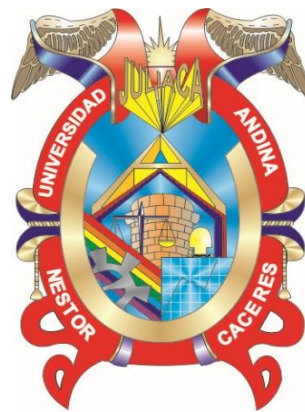




**UNIVERSIDAD ANDINA**  
**NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ**  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**INCIDENCIA DE LA SOLIDEZ FINANCIERA DE LAS  
EMPRESAS BANCARIAS EN LA INVERSIÓN  
PRIVADA EN EL PERÚ 2014 - 2023**

TESIS PRESENTADA POR:

**Bach. DEYSI RAMIREZ CONDORI**

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
**CONTADOR PÚBLICO**

**JULIACA – PERÚ**

**2024**



**UNIVERSIDAD ANDINA**

**NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**INCIDENCIA DE LA SOLIDEZ FINANCIERA DE LAS  
EMPRESAS BANCARIAS EN LA INVERSIÓN  
PRIVADA EN EL PERÚ 2014 - 2023**

**TESIS PRESENTADA POR:**

**Bach. DEYSI RAMIREZ CONDORI**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

**CONTADOR PÚBLICO**

**APROBADA POR EL JURADO REVISOR:**

**PRESIDENTE**

:

\_\_\_\_\_  
Dra. BERTHA BEJAR PARRA

**PRIMER MIEMBRO**

:

\_\_\_\_\_  
Dr. JESUS MAMANI MAMANI

**SEGUNDO MIEMBRO**

:

\_\_\_\_\_  
Dr. CARLOS ADOLFO LUJAN URVIOLA

**ASESOR DE TESIS**

:

\_\_\_\_\_  
Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN**

:

Economía Sectorial- P15



**RESOLUCIÓN N° 539-2024-D-FCCF-UANCV-J**

Juliaca, 14 de agosto del 2024

**VISTOS:** El Oficio No 070-2024-DUI-FCCF-UANCV de fecha 14 de agosto del 2024, emitido por el Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, y el Expediente N° CU – 10412 presentado por el (la) Bachiller: RAMIREZ CONDORI DEYSI, quien solicita *nominación de jurados, fecha y hora de sustentación*, para rendir el examen de sustentación y defensa de la tesis titulada: **INCIDENCIA DE LA SOLIDEZ FINANCIERA DE LAS EMPRESAS BANCARIAS EN LA INVERSIÓN PRIVADA EN EL PERÚ 2014 - 2023**, conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, que fue revisada por el Director de la Unidad de Investigación y el Decano de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad

**CONSIDERANDO:**

**Que**, de conformidad con el artículo 8º, numeral b) del Reglamento General de Grados y Títulos de la UANCV vigente, es procedente acceder a la petición del interesado.

**Que**, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos plasmado en la Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

**Y estando**, la opinión favorable de la Directora de la Unidad de Investigación y la Decana de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, y las atribuciones que confiere el artículo 28º del Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

**SE RESUELVE:**

**ARTÍCULO PRIMERO:** DECLARAR APTO para la sustentación presencial del informe Final de la Investigación (borrador de Tesis) el (la) bachiller: RAMIREZ CONDORI DEYSI, sorteo de jurado de la Tesis titulada: **INCIDENCIA DE LA SOLIDEZ FINANCIERA DE LAS EMPRESAS BANCARIAS EN LA INVERSIÓN PRIVADA EN EL PERÚ 2014 - 2023**, para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO** en virtud de los considerandos expuestos.

**ARTÍCULO SEGUNDO:** NOMINAR JURADOS para la sustentación presencial y defensa de la tesis a los siguientes docentes ordinarios:

- Presidente : Dra. BERTHA BEJAR PARRA
- 1er Miembro : Dr. JESUS MAMANI MAMANI
- 2do Miembro : Dr. CARLOS ADOLFO LUJAN URVIOLA
- Asesor : Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

**ARTÍCULO TERCERO.- PROGRAMAR FECHA Y HORA** de sustentación como se detalla:

- Lugar : Salón de Grados de la FCCF
- Fecha : VIERNES, 16 de agosto del 2024
- Hora : 09:00 a.m.

**ARTÍCULO CUARTO.- DISPONER** que la comisión de Grados y Títulos de la facultad, secretarías académicas y administrativas, quedan encargados del cumplimiento de la presente resolución.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

**DISTRIBUCIÓN:**

- Jurados (3)
- Interesados (1)
- Archivo (1)



UNIVERSIDAD ANDINA  
NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ  
*[Signature]*  
Dra. BERTHA BEJAR PARRA  
Decana de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras

**RESOLUCIÓN N° 247-2024-DUI-FCCF-UANCV-J**

Juliaca, 12 de julio del 2024

**Visto:** el Expediente N° 2024-CU-8065 de fecha 02 de julio del 2024, del **Bach. RAMIREZ CONDORI DEYSI**, quien solicita Revisión de Informe Final de la Investigación (Borrador de Tesis) y el Anexo (04 o 05) "Ficha de Opinión del Informe Final de la Investigación" que fue revisada por el Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de **Contabilidad**.

**CONSIDERANDO:**

**Que**, las Unidades de Investigación son unidades académicas que agrupan a docentes y estudiantes de diversas disciplinas, en razón del desarrollo de investigación científica, tecnológica y humanista de acuerdo al Estatuto Universitario Modificado 2020 de nuestra primera Casa Superior de Estudios.

**Que**, el (la) Bach. **RAMIREZ CONDORI DEYSI**, quien solicita la revisión y aprobación de la propuesta de Investigación titulado: **INCIDENCIA DE LA SOLIDEZ FINANCIERA DE LAS EMPRESAS BANCARIAS EN LA INVERSIÓN PRIVADA EN EL PERÚ 2014 - 2023**, asimismo fue aprobado para su ejecución de informe final (borrador de tesis) con **RESOLUCIÓN N°145-2024-DUI-FCCF-UANCV-J**, conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, y

**Que**, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos plasmado en la Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

**Que**, el Comité de Investigación emitió su opinión favorable a la propuesta de investigación.

**Que**, el Director de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad, corroboro la propuesta del (a) ASESOR (a) Dra. **YUDY HUACANI SUCASACA**, quien debe estar acreditado y facultado para orientar y ayudar al asesorado en el proceso de elaboración del trabajo de investigación (Tesis) y,

Estando, la opinión favorable del comité de Investigación, en concordancia con el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R, de conformidad a lo que establece la Ley Universitaria N° 30220, Ley de Creación de la UANCV N° 23738 y Modificatoria N° 24661 y el Estatuto de la UANCV, que confiere facultades a la unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras.

**SE RESUELVE:**

**ARTÍCULO PRIMERO: APROBAR Y AUTORIZAR EL INFORME FINAL DE LA INVESTIGACIÓN (BORRADOR DE TESIS)** para la REVISIÓN DE SIMILITUD TURNITIN, del tema titulado: **INCIDENCIA DE LA SOLIDEZ FINANCIERA DE LAS EMPRESAS BANCARIAS EN LA INVERSIÓN PRIVADA EN EL PERÚ 2014 - 2023**, presentado por el (la) Bachiller: **RAMIREZ CONDORI DEYSI**, para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, en virtud de los considerandos expuestos.

**ARTÍCULO SEGUNDO: RATIFICAR** como ASESOR(a) al: **Dra. YUDY HUACANI SUCASACA**

**ARTÍCULO TERCERO: DISPONER** que la Facultad, secretarías académicas y administrativas, queden encargados del cumplimiento de la presente Resolución.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

UNIVERSIDAD ANDINA  
"NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"

*Dra. Yudy Huacani Sucasaca*  
DIRECTORA DE LA UNIDAD DE  
INVESTIGACIÓN FCCF

**DISTRIBUCIÓN:**

- Interesados (1)
- Archivo (1)

**RESOLUCIÓN N° 145-2024-DUI-FCCF-UANCV-J**

Juliaca, 05 de junio del 2024

**Visto:** el Expediente N° 2024-CU-6398 de fecha 28 de mayo del 2024, en el cual solicita Revisión de Propuesta de Investigación y el **Anexo (02 o 03) "Ficha de Opinión de la Propuesta de Investigación"** que fue revisada por el Comité de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de **Contabilidad**.

**CONSIDERANDO:**

**Que**, las Unidades de Investigación son unidades académicas que agrupan a docentes y estudiantes de diversas disciplinas, en razón del desarrollo de investigación científica, tecnológica y humanista de acuerdo al Estatuto Universitario Modificado 2020 de nuestra primera Casa Superior de Estudios.

Que, el (la) Bach. **RAMIREZ CONDORI DEYSI**, quien solicita la revisión y aprobación de la propuesta de Investigación de titulado: **INCIDENCIA DE LA SOLIDEZ FINANCIERA DE LAS EMPRESAS BANCARIAS EN LA INVERSIÓN PRIVADA EN EL PERÚ 2014 - 2023**, conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, y

Que, al haberse cumplido con los requisitos exigidos por el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos plasmado en la Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R.

Que, el Comité de Investigación emitió su opinión favorable a la propuesta de investigación.

Que, la Directora de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, Escuela Profesional de Contabilidad, corrobora la propuesta del (a) **ASESOR (a) Dra. YUDY HUACANI SUCASACA**, quien debe estar acreditado y facultado para orientar y ayudar al asesorado en el proceso de elaboración del trabajo de investigación (Tesis) y,

Estando, la opinión favorable del comité de Investigación, en concordancia con el Reglamento Interno de Trabajo de Investigación Conducente a Grados y Títulos Resolución N° 0294-2023-UANCV-CU-R, de conformidad a lo que establece la Ley Universitaria N° 30220, Ley de Creación de la UANCV N° 23738 y Modificatoria N° 24661 y el Estatuto de la UANCV, que confiere facultades a la unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras.

**SE RESUELVE:**

**ARTÍCULO PRIMERO:** **APROBAR Y AUTORIZAR LA EJECUCIÓN DE LA PROPUESTA DE INVESTIGACIÓN** titulado: **INCIDENCIA DE LA SOLIDEZ FINANCIERA DE LAS EMPRESAS BANCARIAS EN LA INVERSIÓN PRIVADA EN EL PERÚ 2014 - 2023**, conducente para optar el Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, presentado por el (la) Bachiller: **RAMIREZ CONDORI DEYSI**, en virtud de los considerados expuestos.

**ARTÍCULO SEGUNDO:** **RECONOCER** como **ASESOR(a)** al (a): **Dra. YUDY HUACANI SUCASACA**

**ARTÍCULO TERCERO:** **DISPONER** que la Facultad, secretarías académicas y administrativas, queden encargados del cumplimiento de la presente Resolución.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

UNIVERSIDAD ANDINA  
"NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"  
*Dra. Yudy Huacani Sucasaca*  
DIRECTORA DE LA UNIDAD DE  
INVESTIGACIÓN FCCF

**DISTRIBUCIÓN:**

- Interesados (1)  
- Archivo (1)



## INCIDENCIA DE LA SOLIDEZ FINANCIERA DE LAS ENTIDADES BANCARIAS EN LA INVERSIÓN PRIVADA EN EL PERÚ 2014 - 2023

### INFORME DE ORIGINALIDAD

14%

INDICE DE SIMILITUD

12%

FUENTES DE INTERNET

6%

PUBLICACIONES

9%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

### FUENTES PRIMARIAS


1	Submitted to Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez Trabajo del estudiante	6%
2	hdl.handle.net Fuente de Internet	2%
3	Submitted to Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga Trabajo del estudiante	<1%
4	repositorio.undac.edu.pe Fuente de Internet	<1%
5	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	<1%
6	Submitted to Universidad de Burgos UBUCEV Trabajo del estudiante	<1%
7	repositorio.ujcm.edu.pe Fuente de Internet	<1%
8	bibliodigitalibd.senado.gob.mx	



## Metadatos Complementarios

INCIDENCIA DE LA SOLIDEZ FINANCIERA DE LAS EMPRESAS BANCARIAS EN LA INVERSIÓN PRIVADA EN EL PERÚ 2014 - 2023	
<b>Datos de autor</b>	
Nombres y apellidos	DEYSI RAMIREZ CONDORI
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	45810552
URL de ORCID	<a href="https://orcid.org/0009-0002-3446-4797">https://orcid.org/0009-0002-3446-4797</a>
<b>Datos de asesor</b>	
Nombres y apellidos	YUDY HUACANI SUCASACA
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	40673820
URL de ORCID	<a href="https://orcid.org/0009-0008-3275-5586">https://orcid.org/0009-0008-3275-5586</a>
<b>Datos del jurado</b>	
<b>Presidente del jurado</b>	
Nombres y apellidos	BERTHA BEJAR PARRA
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	02387777
<b>Miembro del jurado 1</b>	
Nombres y apellidos	JESUS MAMANI MAMANI
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	02425043
<b>Miembro del jurado 2</b>	
Nombres y apellidos	CARLOS ADOLFO LUJAN URVIOLA
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	01213364



<b>Datos de investigación</b>	
Línea de investigación	Economía Sectorial – P15
Grupo de investigación	No aplica.
Agencia de financiamiento	Sin financiamiento
Ubicación geográfica de la investigación	<p><b>Departamento:</b> Lima  <b>Provincia:</b> Lima  <b>Distrito:</b> Lima  <b>Coordenadas:</b>  <b>Latitud:</b> 12°03'36"S  <b>Longitud:</b> 77°02'15"O  <b>URL Maps</b>  <a href="https://maps.app.goo.gl/H9KL1vz3vSDUiG6eA">https://maps.app.goo.gl/H9KL1vz3vSDUiG6eA</a></p> 
Año o rango de años en que se realizó la investigación	2014 - 2023
URL de disciplinas OCDE <a href="https://concytec-pe.github.io/Peru-CRIS/vocabularios/ocde_ford.html">https://concytec-pe.github.io/Peru-CRIS/vocabularios/ocde_ford.html</a> - Librería	<p><b>Ciencias sociales</b>  <a href="https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.00.00">https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.00.00</a></p> <p><b>Administración pública</b>  <a href="https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.06.02">https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.06.02</a></p> <p><b>Economía, Negocios</b>  <a href="https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.00">https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.00</a></p>

UNIVERSIDAD ANDINA  
"NESTOR CÁCHES VELÁSQUEZ"  
  
Dra. Yudy Huacani Sucasaca  
DIRECTORA DE LA UNIDAD DE INVESTIGACIÓN FCCF

## DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD

Yo DEYSI RAMIREZ CONDORI, identificado con DNI  
Nro. 45810552, en mi condición de egresado de:

- Escuela Profesional**  
 **Programa de Segunda Especialidad,**  
 **Programa de Maestría o Doctorado**

CONTABILIDAD

informo que he elaborado el/la  Tesis o  Trabajo de Investigación,  Trabajo Académico  
denominada:

INCIDENCIA DE LA SOLIDEZ FINANCIERA DE LAS EMPRESAS BANCARIAS EN  
LA INVERSIÓN PRIVADA EN EL PERÚ 2014 - 2023

Asesorado por: Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

Es un tema original.

Declaro que el presente trabajo de tesis es elaborado por mí persona y **no existe plagio/copia** de ninguna naturaleza, en especial de otro documento de investigación (tesis, revista, texto, congreso, o similar) presentado por persona natural o jurídica alguna ante instituciones académicas, profesionales, de investigación o similares, en el país o en el extranjero.

Dejo constancia que las citas de otros autores han sido debidamente identificadas en el trabajo de investigación, por lo que no asumiré como tuyas las opiniones vertidas por terceros, ya sea de fuentes encontradas en medios escritos, digitales o Internet.

Asimismo, ratifico que soy plenamente consciente de todo el contenido de la tesis y asumo la responsabilidad de cualquier error u omisión en el documento, así como de las connotaciones éticas y legales involucradas.

El incumplimiento de lo declarado da lugar a responsabilidad del declarante, en consecuencia; a través del presente documento asumo frente a terceros, la Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez y/o la Administración Pública toda responsabilidad que pueda derivarse por el trabajo final presentado. Lo señalado incluye responsabilidad pecuniaria incluido el pago de multas u otros por los daños y perjuicios que se ocasionen.

Juliaca 17 de Setiembre del 2024



Firma del Asesor  
(obligatoria)



Firma del Estudiante  
(obligatoria)



Huella



## DEDICATORIA

Dedico este trabajo a todos aquellos que creen en el poder del esfuerzo y la perseverancia.

Y, sobre todo, a mí misma, por el arduo trabajo, la determinación y la fe inquebrantable que he invertido en cada página de esta tesis. Que este logro sea un recordatorio de que con esfuerzo y dedicación, cualquier meta es alcanzable.

*Deysi*



## AGRADECIMIENTOS

Quiero agradecer a mi familia por su apoyo incondicional y por entender los momentos en los que tuve que dedicar más tiempo a este proyecto. Su paciencia y aliento fueron fundamentales para mantenerme motivada a lo largo de este proceso.

*Deysi*



**ÍNDICE**

DEDICATORIA.....i

AGRADECIMIENTOS ..... ii

ÍNDICE ..... iii

ÍNDICE DE TABLAS ..... vi

ÍNDICE DE FIGURAS ..... vii

ÍNDICE DE ANEXOS ..... viii

RESUMEN..... ix

ABSTRACT ..... x

INTRODUCCIÓN ..... xi

**CAPÍTULO I**

**ASPECTOS GENERALES**

1.1 Descripción del problema ..... 1

1.2 Formulación del problema ..... 2

    1.2.1 Problema general..... 2

    1.2.2 Problemas específicos ..... 2

1.3 Justificación ..... 2

    1.3.1 Justificación teórica..... 2

    1.3.2 Justificación práctica ..... 3

    1.3.3 Justificación metodológica ..... 3

1.4 Objetivos de la investigación ..... 3



1.4.1	Objetivo general .....	3
1.4.2	Objetivos específicos .....	3
1.5	Hipótesis .....	4
1.5.1	Hipótesis general .....	4
1.5.2	Hipótesis específicas .....	4
1.6	Variables .....	4

## CAPÍTULO II

### FUNDAMENTOS TEÓRICOS

2.1	Bases teóricas .....	6
2.2	Definición de términos .....	11

## CAPÍTULO III

### METODOLOGÍA

3.1	Métodos de investigación .....	12
3.2	Diseño de la investigación .....	13
3.3	Población y muestra .....	14
3.4	Procesamiento y análisis de datos .....	16
3.5	Prueba t .....	16
3.6	Prueba de hipótesis .....	16

## CAPÍTULO IV

### ANÁLISIS DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1	Presentación, análisis e interpretación de resultados .....	18
-----	---	----



4.2 Prueba de hipótesis .....	25
CONCLUSIONES.....	35
RECOMENDACIONES .....	37
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	38
ANEXOS.....	42



## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Operacionalización de variable .....	5
Tabla 2. Indicadores de solidez financiera de las empresas bancarias, Perú: 2014-2023.....	15
Tabla 3. La inversión privada, 2014-2023.....	15
Tabla 4. Media de los estadísticos descriptivos, 2014-2023 .....	19
Tabla 5. Prueba t de solvencia de las empresas bancarias y la inversión privada, 2014-2023 .....	26
Tabla 6. Prueba t de calidad de activos de las empresas bancarias y la inversión privada, 2014-2023 .....	28
Tabla 7. Prueba t de la gestión de las empresas bancarias y la inversión privada, 2014-2023 .....	29
Tabla 8. Prueba t de rentabilidad de las empresas bancarias y la inversión privada, 2014-2023 .....	31



### ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Solvencia de las empresas bancarias, Perú: 2014-2023 ..... 20

Figura 2. Calidad de activos de las empresas bancarias, Perú: 2014-2023 ..... 22

Figura 3. Gestión de empresas bancarias, Perú: 2014-2023 ..... 23

Figura 4. ROE y ROA de empresas bancarias, Perú: 2014-2023 ..... 24

Figura 5. Inversión privada, Perú: 2014-2023 ..... 25

Figura 6. Cruce del indicador solvencia de las empresas bancarias y la inversión  
privada, Perú: 2014-2023 ..... 27

Figura 7. Cruce del indicador de calidad de activos de las empresas bancarias y la  
inversión privada, Perú: 2014-2023 ..... 28

Figura 8. Cruce del indicador de gestión de empresas bancarias y la inversión  
privada, Perú: 2014-2023 ..... 30

Figura 9. Rentabilidad de las empresas bancarias y la inversión privada, Perú:  
2014-2023 ..... 32



**ÍNDICE DE ANEXOS**

Anexo 1. Matriz de consistencia ..... 43

Anexo 2. Solidez financiera..... 44

Anexo 3. Indicadores de solidez financiera de las empresas bancarias, Perú: 2014-2023 ..... 45

Anexo 4. Inversión privada..... 46

Anexo 5. Serie de la inversión privada, Perú: 2014-2023 ..... 47

Anexo 6. Estimaciones en SPSS ..... 48

Anexo 7. Estimaciones en E-views ..... 49

Anexo 8. Diseño de figuras en Excel ..... 50



## RESUMEN

El propósito del estudio es explicar cuál es la incidencia de la solidez financiera de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023. La metodología conduce un enfoque cuantitativo, método hipotético deductivo y estadístico, aplicada, no experimental, explicativa bajo la Nota de datos del Banco Central de Reserva de 2014 al 2023. Los resultados de la prueba t evidencian que la solidez financiera de las empresas bancarias tiene incidencia significativa en la inversión privada con una significancia bilateral  $0.000 < 5\%$ . La solvencia de las empresas bancarias, la calidad de activos de las empresas bancarias, la gestión de las empresas bancarias y la rentabilidad de las empresas bancarias inciden significativamente en la inversión privada con una significancia bilateral  $0.000 < 5\%$ . Se concluye que, la solidez financiera está sujeta al capital acumulado por las empresas bancarias, las políticas prudenciales y el potencial macroeconómico que son la fortaleza del sistema financiero peruano, pieza fundamental para el crecimiento económico e inversión privada.

**Palabras clave:** Solidez financiera, empresas bancarias, inversión privada.



## ABSTRACT

The purpose of the study is to explain the impact of the financial solidity of banking companies on private investment in Peru 2014-2023. The methodology conducts a quantitative approach, hypothetical deductive and statistical method, applied, non-experimental, explanatory under the data source of the Central Reserve Bank from 2014 to 2023. The results of the t test show that the financial solidity of banking companies has significant impact on private investment with a bilateral significance  $0.000 < 5\%$ . The solvency of banking companies, the asset quality of banking companies, the management of banking companies and the profitability of banking companies significantly affect private investment with a bilateral significance  $0.000 < 5\%$ . It is concluded that financial solidity is subject to the capital accumulated by banking companies, prudential policies and macroeconomic potential, which are the strength of the Peruvian financial system, a fundamental piece for economic growth and private investment.

**Keywords:** Financial solidity, banking companies, private investment.



## INTRODUCCIÓN

Contar con sistemas financieros sólidos es vital para el crecimiento económico y se convierte en un alivio ante la pobreza (Banco Mundial, 2024). La estabilidad financiera a nivel internacional y nacional crea empleo, garantiza confianza en las inversiones y el ahorro. Las entidades bancarias sólidas tienen flujo eficiente de fondos destinados a usos productivos. Garantizar un rol inclusivo del sector privado es crucial para generar empleo incentivando el incremento de la inversión privada con productividad y competitividad aprovechando las oportunidades que ofrece la tecnología. Ampliar el rol de la inversión privada favorece a la actividad económica (Azour y Koranchelian, 2023).

La economía mundial crecerá al 2024 un 3.2% y al 2025 lo mismo (FMI, 2024). Las economías avanzadas crecerán 1.7% en 2024 y 1.8% en el 2025. Históricamente el crecimiento mundial ha sido lento, por razones de costos de endeudamiento elevados, retiro de respaldo fiscal, efectos de la pandemia de COVID-19 y la invasión rusa de Ucrania.

En el Perú el sistema financiero continúa con adecuados niveles de solvencia a pesar de la pandemia y de shocks internos y externos (SBS, 2024). Entre las turbulencias están la quiebra de bancos en Estados Unidos, los conflictos sociales, anomalías climatológicas del fenómeno costero perjudicaron a la actividad económica y a los indicadores de confianza empresarial. Es importante fomentar un crecimiento económico inclusivo para un crecimiento rápido que garantice la mejora de la gobernanza económica y financiera (Azour y Koranchelian, 2023).



## CAPÍTULO I

### ASPECTOS GENERALES

#### 1.1 Descripción del problema

El Fondo Monetario Internacional proporciona asesoría a los países miembros, monitorea las políticas macroeconómicas y financieras en cada país. Promueve la solidez financiera en los países por medio de la supervisión "bilateral" y "multilateral", créditos y fortalecimiento de capacidades. Detecta riesgos y, propicia condiciones financieras ordenadas (FMI, 2024). Su papel como entidad supervisora juega un rol de monitoreo ante cualquier eventualidad financiera.

La estabilidad financiera peruana se ha mantenido por la fortaleza del sistema financiero, con algunas dificultades como lo presentado en el Fenómeno El Niño de magnitud fuerte (BCRP, 2024). La solidez financiera depende de factores externos como los riesgos de activos financieros, incertidumbre de las tasas de interés en economías desarrolladas, trayectoria alcista del dólar, el mercado bursátil y el incremento de los precios de materias prima. El sistema financiero muestra solidez financiera por los indicadores estables de solvencia y liquidez, con algunas



deficiencias en los indicadores de riesgo de crédito de cartera de consumo y pequeña empresa y factores de clima presentado al 2023.

La solidez financiera de nivel local esa supeditada por comportamientos económicos y financieros que ocurren a nivel nacional e internacional (BCRP, 2024). La estabilidad financiera ha garantizado una solidez financiera e inversión privada, pero que está sujeta a riesgos externos e internos de mercado.

## **1.2 Formulación del problema**

### **1.2.1 Problema general**

¿Cuál es la incidencia de la solidez financiera de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023?

### **1.2.2 Problemas específicos**

- a) ¿Qué incidencia tiene la solvencia de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023?
- b) ¿De qué manera incide la calidad de activos de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023?
- c) ¿Incide la gestión de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023?
- d) ¿Cómo incide la rentabilidad de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023?

## **1.3 Justificación**

### **1.3.1 Justificación teórica**

Es un tema de prioridad para el desenvolvimiento de las inversiones, esencial para tomar las medidas correctivas (FMI, 2024). Hoy en día, la economía mundial viene atravesando alta vulnerabilidad en las variables económicas por la



crisis que se viene atravesando por los conflictos sociales, políticos, ambientales, financieros y geopolíticos.

### **1.3.2 Justificación práctica**

La solidez financiera es fundamental para el sistema financiero, el manejo de indicadores financieros reporta la conducta de las entidades financieras. Estudiar este tema aporta a la investigación científica para demostrar la relación entre la solidez financiera y la inversión privada que afecta a toda la economía en general.

### **1.3.3 Justificación metodológica**

Analizar las condiciones financieras del país es un reto desde los análisis estadísticos para la toma de decisiones y formulación de políticas financieras y de alerta.

## **1.4 Objetivos de la investigación**

### **1.4.1 Objetivo general**

Explicar cuál es la incidencia de la solidez financiera de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023.

### **1.4.2 Objetivos específicos**

- a) Analizar qué incidencia tiene la solvencia de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023.
- b) Evaluar de qué manera incide la calidad de activos de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023.
- c) Identificar si incide la gestión de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023.
- d) Determinar cómo incide la rentabilidad de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023.



## 1.5 Hipótesis

### 1.5.1 *Hipótesis general*

La solidez financiera de las empresas bancarias tiene incidencia significativa en la inversión privada en el Perú 2014-2023.

### 1.5.2 *Hipótesis específicas*

- a) La solvencia de las empresas bancarias incide significativamente en la inversión privada en el Perú 2014-2023.
- b) La calidad de activos de las empresas bancarias tiene incidencia significativa en la inversión privada en el Perú 2014-2023.
- c) La gestión de las empresas bancarias incide significativamente en la inversión privada en el Perú 2014-2023.
- d) La rentabilidad de las empresas bancarias incide significativamente en la inversión privada en el Perú 2014-2023.

## 1.6 Variables

### 1.6.1 Variable dependiente

- ✓ Inversión privada

### 1.6.2 Variable independiente

- ✓ Solidez financiera

## 1.6.3 Operacionalización de variables

**Tabla 1**

Operacionalización de variable

Variabes	Concepto	Dimensiones	Indicadores	Fórmula
<i>V. D.</i> <i>Inversión privada</i>	Es aquella que procede de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, que desempeñan actividades empresariales (MEF, 2024).	Inversión privada	✓ Inversión privada en millones de soles	Inversión privada en millones de soles
<i>V. I</i> Solidez financiera	Es la capacidad de una empresa para generar suficiente solvencia para afrontar sus obligaciones financieras (FMI, 2024).	<p>Solidez de las empresas bancarias</p> <p>Calidad de activos de las empresas bancarias</p> <p>Gestión de activos de las empresas bancarias</p> <p>Rentabilidad de las empresas bancarias</p>	<p>✓ Ratio de Capital Global (Porcentaje)</p> <p>✓ Cartera atrasada</p> <p>✓ Créditos directos (Porcentaje)</p> <p>✓ Gastos operativos</p> <p>✓ Margen Financiero Total (Porcentaje)</p> <p>✓ Utilidad Neta</p> <p>✓ Patrimonio Promedio</p> <p>ROE → Porcentaje</p> <p>✓ Utilidad Neta</p> <p>✓ Activo Promedio</p> <p>ROA → Porcentaje</p>	<p>✓ Ratio de Capital Global (Porcentaje)</p> <p><i>Calidad de activos</i></p> $= \frac{\text{Cartera atrasada}}{\text{Créditos directos}}$ <p><i>Gestión</i></p> $= \frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Margen Financiero Total}}$ <p><i>ROE</i></p> $= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Promedio}}$ <p><i>ROA</i></p> $= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Promedio}}$

*Nota:* Especificación del tesista.



## CAPÍTULO II

### FUNDAMENTOS TEÓRICOS

#### 2.1 Bases teóricas

##### 2.1.1 *Solidez financiera de las empresas bancarias*

Es la solidez de todo el sistema financiero de un país, empresas y hogares que constituyen como clientes de las entidades financieras. Determina la estructura de capital de una empresa. Es la capacidad de una empresa para generar suficiente solvencia para afrontar sus obligaciones financieras (FMI, 2024).

##### 2.1.2 *Importancia de la solidez financiera*

Es importante para respaldar la gestión eficaz del sistema financiero ante crisis financieras de allí la relevancia para tomar medidas de supervisión de riesgo, políticas de transparencia y regulación (FMI, 2006). La solidez financiera sustenta el crecimiento económico de los países. Si las empresas bancarias no garantizan solidez financiera entonces se puede desencadenar quiebras y contagios ante la vulnerabilidad del sistema financiero.



### 2.1.3 Indicadores de solidez financiera

Los indicadores de solidez financiera son la solvencia, la calidad de activos, gestión y rentabilidad de las empresas bancarias (SBS, 2024).

#### 2.1.3.1 Solvencia de empresas bancarias

Capacidad de afrontar las obligaciones financieras y la capacidad de devolver deudas. Es cuando el valor de los activos es superior a los pasivos. El indicador de medición de la solvencia es el Ratio de Capital Global (SBS, 2024). Se refiere a la proporción entre capital y los activos de una empresa bancaria, siendo ésta la determinante para evaluar las pérdidas o ganancias que tiene la empresa, así como mantener la confianza del mercado.

Mediante Resolución N° 0274-2024 se ha modificado los cronogramas de regulación de solvencia del sistema financiero para ejecutar planes de fortalecimiento patrimonial el límite global de solvencia o ratio de capital global es de i) 9.0% hasta agosto; ii) 9.5% de setiembre de 2024 a febrero de 2025 y iii) 10% desde marzo 2025. Por pandemia ante la crisis del COVID-19 la solvencia se redujo de 10% a 8%.

#### 2.1.3.2 Calidad de activos de empresas bancarias

Expresa la proporción de la cartera atrasada respecto a los créditos directos en términos porcentuales en un periodo específico (SBS, 2024).

$$\text{Calidad de activos} = \frac{\text{Cartera atrasada}}{\text{Créditos directos}}$$

#### 2.1.3.3 Gestión de empresas bancarias

Es la proporción de los gastos operativos respecto al margen financiero total en términos porcentuales (SBS, 2024).

$$Gestión = \frac{Gastos\ operativos}{Margen\ Financiero\ Total}$$

Los gastos operativos son fundamentales para el funcionamiento diarios de las empresas bancarias.

#### 2.1.3.4 Rentabilidad de las empresas bancarias

Se mide por el ROE y ROA. El ROE es el retorno sobre el capital en inglés Return On Equity. El ROA es el retorno sobre activos en inglés Return On Assets.

El ROE, es un indicador de rentabilidad mide la rentabilidad obtenida sobre el capital, permite evaluar la situación financiera de la empresa para una adecuada toma de decisiones (SBS, 2024).

$$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio\ Promedio}$$

El ROA, es un indicador de rentabilidad mide la rentabilidad obtenida sobre el activo total tiene la finalidad de proveer información sobre la estructura financiera de la empresa para la toma de decisiones (SBS, 2024).

$$ROA = \frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ Promedio}$$

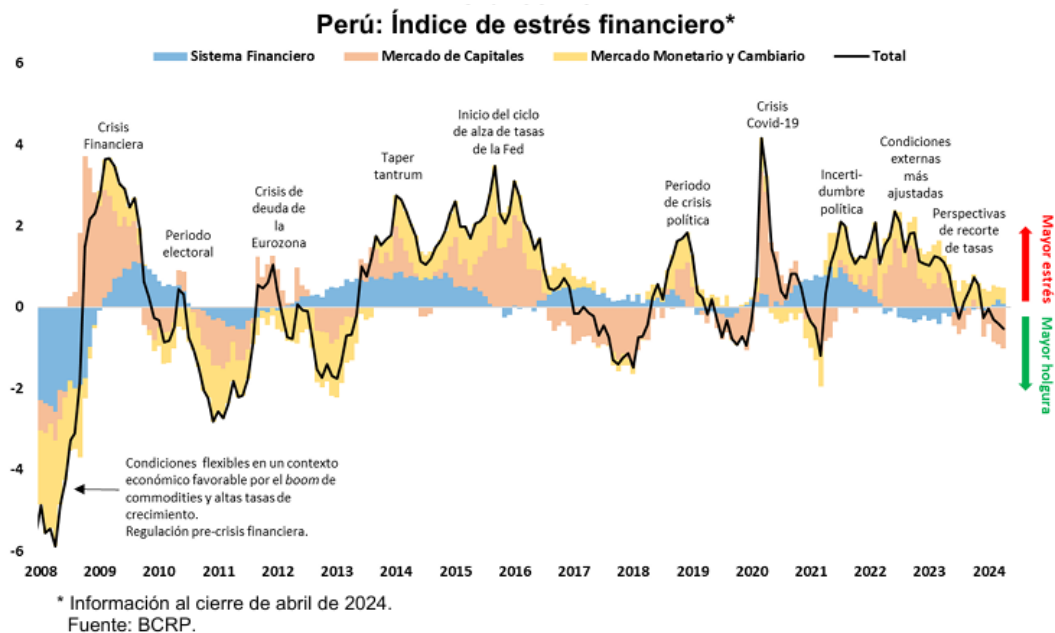
### 2.1.4 ¿Qué es un mercado financiero?

Es una unidad institucional que produce interacciones de movilizar fondos para la inversión y ofrece servicios de pagos, para el financiamiento de la actividad comercial (FMI, 2006).

El mercado financiero está sujeto a estrés financieros. En el Perú, los índices de estrés financiero muestran el comportamiento del sistema financiero por etapas. La solidez financiera también ha estado sujeta a comportamientos del índice de estrés financiero como crisis financiera, periodos electorales, crisis de deuda de la Eurozona, alzas en las tasas de interés a nivel internacional, crisis política, COVID-19, incertidumbre política y condiciones externas (figura 1).

**Figura 1**

*Estrés financiero*



### 2.1.5 Empresas bancarias

Según la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP clasifica como empresas bancarias con tal denominación supervisándolas a:



- a. Mi Banco
- b. Banco de Crédito
- c. Scotiabank Perú
- d. BBVA
- e. Banco Comercial
- f. CITIBANK del Perú
- g. BANBIF
- h. Banco de la Nación
- i. Banco Pichicha
- j. COFIDE
- k. Interbank
- l. Banco Ripley
- m. Banco Falabella
- n. Agrobanco
- o. Santander Perú
- p. Alfin Banco
- q. ICBC Perú Bank
- r. Bank of China
- s. Banco BCI

### **2.1.6 Inversión privada**

Es aquella que procede de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, que desempeñan actividades empresariales (MEF, 2024). En la década de los noventa comenzó a promocionarse la inversión privada que consistió en la transferencia hacia el sector privado la administración de los sectores económicos del Estado bajo la concepción de libre mercado. Este proceso de



promoción se dio con la privatización de empresas públicas. La inversión privada quedó reconocida como “Ley de Promoción de la Inversión Privada en las Empresas del Estado”.

En la Constitución Política del Perú se incluye a la promoción de la inversión privada, libre competencia con igualdad de trato para las actividades económica (MEF, 2024). A partir de 2008 se promueve la inversión privada de Asociaciones Público Privadas y Obras por Impuestos para apoyar con el cierre de brechas en infraestructura.

En el Perú el Sistema Nacional de Promoción de la Inversión Privada promueve y agiliza la inversión privada con el propósito de contribuir con el crecimiento económico del país mediante el cierre de brechas de infraestructura y servicios creando empleo y mejorando la competitividad del país (SNPIP, 2024). Las Asociaciones Público Privadas participan de la inversión privada por contratos con intervención del gobierno con el objetivo de ejecutar proyectos de inversión y los proyectos en activos permite participar en inversión privada en contratos promovidos por el Estado con facultad de disposición de sus activos.

## 2.2 Definición de términos

### a. Solidez financiera

Esta referida a la capacidad de respuesta de las empresas bancarias para asumir obligaciones de pago con responsabilidad (SBS, 2024).

### b. Inversión privada

Comprende persona natural o jurídica cuyo propósito es la obtención de beneficios (MEF, 2024).



## CAPÍTULO III

### METODOLOGÍA

#### 3.1 Métodos de investigación

##### 3.2.1 *Método hipotético deductivo*

El proceso da inicio con el problema hasta dirigir los resultados del estudio (Maya, 2014; Gómez, 2012). Los aspectos de revisión bibliográfica de la solidez financiera de las empresas bancarias y la inversión privada se hicieron a nivel de lo que acontece en el mercado financiero internacional hacia el nacional.

##### 3.1.2 *Método estadístico*

La técnica estadística presenta etapas desde la recolección de datos hasta la presentación y análisis de resultados (Gujarati y Porter, 2010). La información cuantitativa de la solidez financiera de las empresas bancarias y la inversión privada también ha utilizado el manejo de datos mediante software estadísticos lográndose interpretar los resultados.



## 3.2 Diseño de la investigación

### 3.2.1 *Enfoque cuantitativo*

El análisis epistemológico señala la lógica empírica utilizando procesos rigurosos (Ruiz y Valenzuela, 2022). El estudio posee información privilegiada de la solidez financiera de las empresas bancarias y la inversión privada a través de la cual es posible utilizar la contrastación de la verdad.

### 3.2.2 *Diseño no experimental*

Situación que no interviene en el objeto de análisis (Ruiz y Valenzuela, 2022). Los datos de la solidez financiera de las empresas bancarias y la inversión privada no fueron controlados por el investigador solo recopilados para su análisis.

### 3.2.3 *Alcance explicativo*

La razón es establecer un fundamento de causa o efecto (Maya, 2014, p. 18; Gómez, 2012). Al plantear la investigación la incidencia de la solidez financiera de las empresas bancarias en la inversión privada se exige una respuesta de causa-efecto.

### 3.2.4 *Corte longitudinal*

La estructura de datos ocurre a lo largo de un periodo de tiempo (Ruiz y Valenzuela, 2022). Las estadísticas publicadas en la web oficial del Banco Central de Reserva permitieron recolectar los datos de solidez financiera de las empresas bancarias e inversión privada en una unidad de tiempo.



### **3.2.5 Investigación de tipo aplicada**

El estudio del problema se determina por estudios existentes a los que se vincula para su análisis (Maya, 2014, p. 17). Para lograr rigidez de análisis en la investigación de la incidencia de la solidez financiera de las empresas bancarias en la inversión privada se ha recopilado postulados y teorías existentes.

## **3.3 Población y muestra**

### **3.3.1 Población**

El universo es el todo de la unidad de análisis (Maya, 2014; Hernández et al., 2014). Se utilizaron datos de diez años de la solidez financiera de las empresas bancarias e inversión privada del periodo 2014 al 2023 proveniente de Nota primaria de la Memoria Anual del Banco Central de Reserva del Perú.

### **3.3.2 Muestra**

Es una proporción representativa del total de población (Hernández y Mendoza, 2018; Maya, 2014). Dada la información existente de solidez financiera de las empresas bancarias a nivel del país se recopilaron indicadores de solvencia, calidad de activos, gestión y rentabilidad expresadas en porcentajes (tabla 2).

La inversión privada por su parte se expresa en términos de millones de soles (tabla 3).



**Tabla 2**

*Indicadores de solidez financiera de las empresas bancarias, Perú: 2014-2023*

Años	Solvencia	Calidad de activos	Gestión	Rentabilidad	
	(%)	(%)	(%)	ROE (%)	ROA (%)
2014	14.4	2.5	45.3	19.7	1.90
2015	14.5	2.5	43.0	22.1	2.10
2016	15.0	2.8	43.0	19.9	2.00
2017	15.2	3.0	42.5	18.3	2.10
2018	14.7	3.0	42.2	18.4	2.20
2019	14.6	3.0	41.1	18.3	2.20
2020	15.5	3.8	43.4	4.0	0.40
2021	14.9	3.8	46.6	13.3	1.40
2022	14.4	4.0	42.5	17.3	17.30
2023	16.4	4.3	40.8	14.3	14.30

*Nota:* BCRP (2024).

**Tabla 3**

*La inversión privada, 2014-2023*

Años	Inversión privada (Millones de Soles)
2014	102,542
2015	98,101
2016	93,159
2017	93,199
2018	97,026
2019	101,406
2020	84,654
2021	115,974
2022	115,451
2023	107,032

*Nota:* BCRP (2024).



### 3.4 Procesamiento y análisis de datos

El software utilizado en el proceso de diseño y contraste de resultados fue de dos tipos: el primero que se utilizó es el E-views para el diseño de figuras de cada variable e indicador correspondiente. El segundo software es el SPSS utilizado para la presentación del contraste de la prueba t.

### 3.5 Prueba t

Conocida como la prueba t de Student, es un estadístico que prueba la significancia de las medias en dos o más grupos (Gujarati y Porter, 2010).

### 3.6 Prueba de hipótesis

Se plantea los siguientes supuestos para la prueba de hipótesis.

Hipótesis 1

$H_0: MIP = MSEB \rightarrow$  Se rechaza  $H_0$

$H_a: MIP \neq MSEB \rightarrow$  Se acepta  $H_a$

Hipótesis 2

$H_0: MIP = MCAEB \rightarrow$  Se rechaza  $H_0$

$H_a: MIP \neq MCAEB \rightarrow$  Se acepta  $H_a$

Hipótesis 3

$H_0: MIP = MGEB \rightarrow$  Se rechaza  $H_0$

$H_a: MIP \neq MGEB \rightarrow$  Se acepta  $H_a$

Hipótesis 3



$H_0: MIR = MREB \rightarrow$  Se rechaza  $H_0$

$H_a: MIR \neq MREB \rightarrow$  Se acepta  $H_a$

Donde:

- MIP : Media de la inversión privada
- MSEB : Media de la solvencia de empresas bancarias
- MCAEB : Media de la calidad de activos de empresas bancarias
- MGEB : Media de la gestión de empresas bancarias
- MREB : Media de la rentabilidad de las empresas bancarias
- $H_0$  : Hipótesis nula
- $H_a$  : Hipótesis alterna



## CAPÍTULO IV

### ANÁLISIS DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN

#### 4.1 Presentación, análisis e interpretación de resultados

La media de la inversión privada en el Perú acumuló un total de S/ 100,854 millones durante los años 2014 al 2023 (tabla 4). Las empresas bancarias tienen una solvencia promedio del 14.9%. La calidad de activos de las empresas bancarias está representada por una media de 3.27%. La gestión de las empresas bancarias presenta una medida de 43.04%. La rentabilidad representada por el ROA y ROE tienen una media de 1.81% y 16.5%, respectivamente.

**Tabla 4***Media de los estadísticos descriptivos, 2014-2023*

	Inversión	Solvencia	Calidad	Gestión	ROA	ROE
	S/	%	%	%	%	%
Mean	100854.4	14.96000	3.270000	43.04000	1.810000	16.56000
Median	99753.50	14.80000	3.000000	42.75000	2.000000	18.30000
Maximum	115974.0	16.40000	4.300000	46.60000	2.200000	22.10000
Minimum	84654.00	14.40000	2.500000	40.80000	0.400000	4.000000
Std. Dev.	9919.079	0.620394	0.648160	1.763330	0.548635	5.111903
Skewness	0.188883	1.297022	0.302615	0.795921	-1.908025	-1.553780
Kurtosis	2.234590	3.876070	1.633400	2.895316	5.510371	4.740235
Jarque-Bera	0.303566	3.123566	0.930792	1.060382	8.693415	5.285564
Probability	0.859175	0.209762	0.627886	0.588492	0.012949	0.071163
Sum	1008544.	149.6000	32.70000	430.4000	18.10000	165.6000
Sum Sq. Dev.	8.85E+08	3.464000	3.781000	27.98400	2.709000	235.1840
Observations	10	10	10	10	10	10

*Nota:* Estimado en E-views.

#### **4.1.1 Solidez financiera**

##### *4.1.1.1 Solvencia de las empresas bancarias*

La solvencia financiera en el Perú es muy importante para garantizar la capacidad de las empresas para afrontar pérdidas y mantenerse en el mercado. El indicador que representa la solvencia es el ratio de capital global que según la Resolución SBS N° 0274-2024 corresponde la adecuación del 9.0% hasta agosto de 2024, este porcentaje es el requerimiento mínimo legal que las empresas bancarias están obligadas a mantener en sus estados financieros.

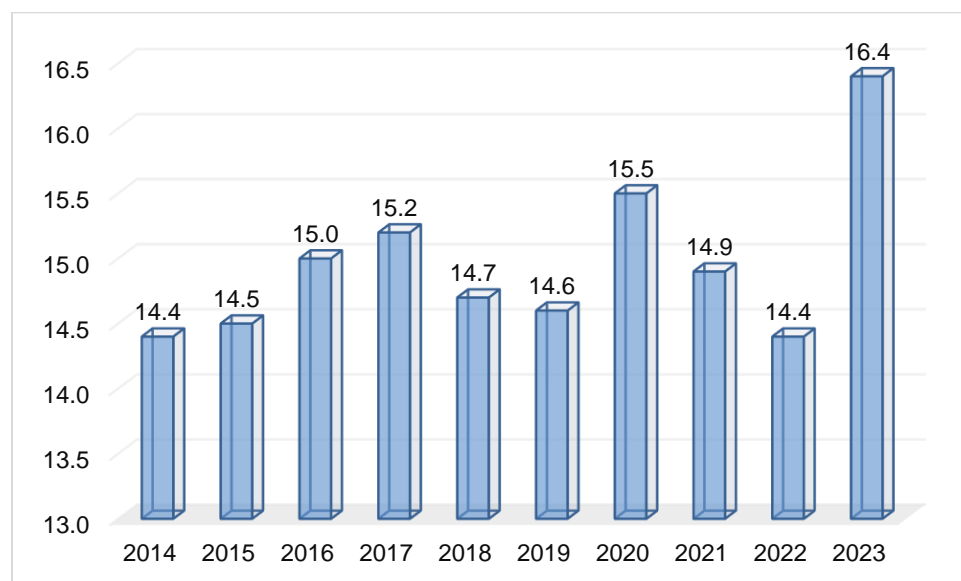
Entre los años 2014 al 2023 la solvencia de las empresas bancarias se ha desarrollado entre el rango mínimo de 14.4% y rango máximo de 16.4%, respectivamente (figura 1). En el 2014 la solvencia mostraba 14.4% con ascensos favorables para el crecimiento y estabilidad de las

empresas bancarias hasta llegar a 15.3% en el 2017. Entre los años 2018 y 2019 se redujo por la crisis financiera internacional a 14.7% y 14.6%, respectivamente.

Durante la pandemia COVID-19 en el 2020 la solvencia se elevó más aun mostrando mayor capital garantizando estabilidad en el sistema financiero incrementándose la solvencia a 15.5%. Fue en el 2021 y 2022 la notable reducción de la solvencia de las empresas bancarias reduciendo a 14.9% y 14.4%, respectivamente por los impactos del COVID-19. Al 2023 es notable la solvencia del 16.4% el más alto a nivel histórico entre el 2013 al 2023, favorable para garantizar la estabilidad del sistema financiero.

**Figura 1**

*Solvencia de las empresas bancarias, Perú: 2014-2023*



Nota: BCRP (2024).

#### 4.1.1.2 Calidad de activos de las empresas bancarias

La calidad de activos de las empresas bancarias representa la proporción de la cartera atrasada respecto a los créditos directos.



$$\text{Calidad de activos} = \frac{\text{Cartera atrasada}}{\text{Créditos directos}}$$

Si redujera la colocación de créditos directos entonces la calidad de activos también reducirá poniendo en riesgo los niveles de incumplimiento en los pagos de deuda adquirida por los clientes ante situaciones adversas entre shocks e incrementos de las tasas de interés durante la pandemia. En cambio, si redujera la cartera atrasada entonces la calidad de activos mejoraría.

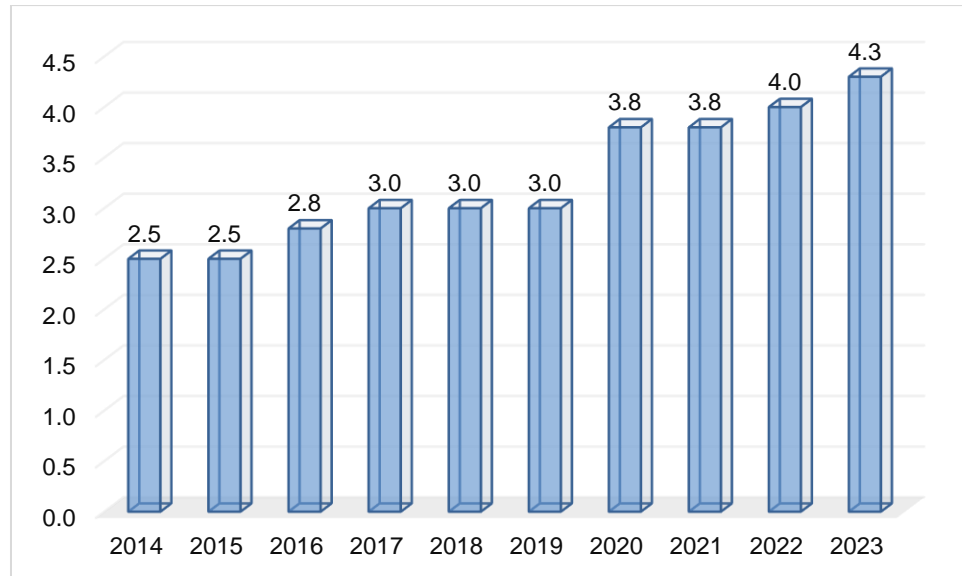
Es conveniente que el ratio de calidad de activos de las empresas bancarias sea menor para garantizar menor riesgo de cartera. Sin embargo, la calidad de activos ha incrementado entre el 2014 al 2023 entre cifras del 2.5% a 4.3%, respectivamente (figura 2). Es decir, la tasa de morosidad de créditos ha incrementado notablemente desde lo acontecido por la pandemia y el incremento de tasas de interés.

El promedio en calidad de activos o la tasa de incumplimiento de pagos en el Perú es del 3.27%, tuvo valor mínimo del 2.5% al 2014 y valor máximo del 4.3% en el 2023.

Es evidente que el deterioro de ratio de calidad de activos en términos de incumplimiento ha incrementado 1.8% en 10 años entre el 2014 al 2023. La calidad de activos empeoró desde el COVID-19 por la reducción de créditos y reducida capacidad de ingresos y la baja confianza del sector empresarial (SBS, 2024).

### Figura 2

Calidad de activos de las empresas bancarias, Perú: 2014-2023



Nota: BCRP (2024).

#### 4.1.1.3 Gestión de empresas bancarias

La gestión de empresas bancarias es la razón entre los gastos operativos respecto al margen financiero total.

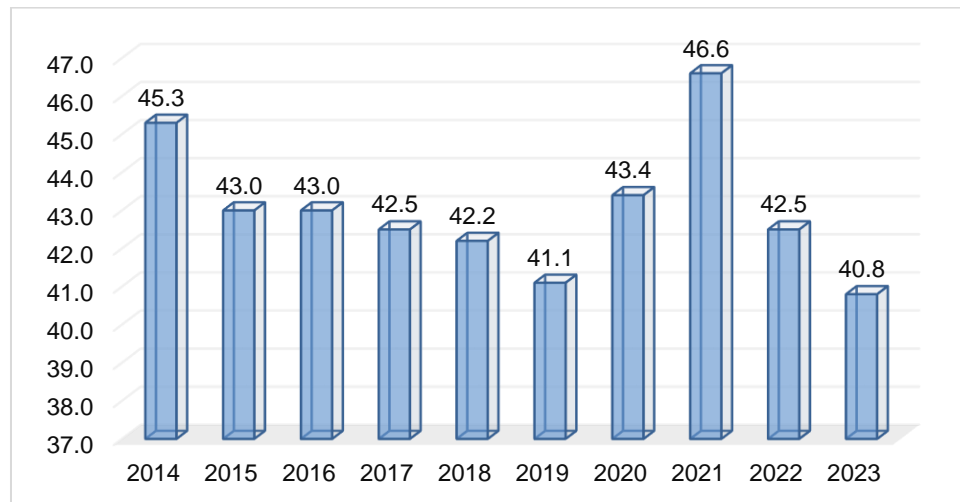
$$Gestión = \frac{Gastos\ operativos}{Margen\ Financiero\ Total}$$

Durante el 2014 el indicador de gestión de empresas bancarias era del 45.3% cifra que explica la proporción de los gastos operativos respecto al margen financiero total. Al 2019 los gastos operativos redujeron respecto al margen financiero a 41.1%, reduciendo en 4.2% en 6 años (figura 3). Empeoró el indicador de gestión en plena pandemia en el 2020 al 2021 de 43.4% a 46.6%, respectivamente. Los gastos operativos respecto al margen financiero total incrementaron en su mayor valor histórico en el 2021. Durante el 2022 se registró un indicador del 42.5% y en el 2023 de 40.8%.

El promedio del indicador de gestión de empresas bancarias en el periodo 2014 al 2023 fue de 43.04%. El valor mínimo se presentó en el año 2019 con 41.1% y el valor máximo en el 2021 con 46.6%. Luego de la pandemia

**Figura 3**

*Gestión de empresas bancarias, Perú: 2014-2023*



Nota: BCRP (2024).

#### 4.1.1.4 Rentabilidad de las empresas bancarias

Los indicadores de medición de la rentabilidad de empresas bancarias son el ROE y ROA. El ROE es la proporción de la utilidad neta respecto al patrimonio, tal como establece la fórmula (SBS, 2024).

$$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

El ROA es la proporción de la utilidad neta respecto al activo promedio, tal como establece la fórmula (SBS, 2024).

$$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Promedio}}$$

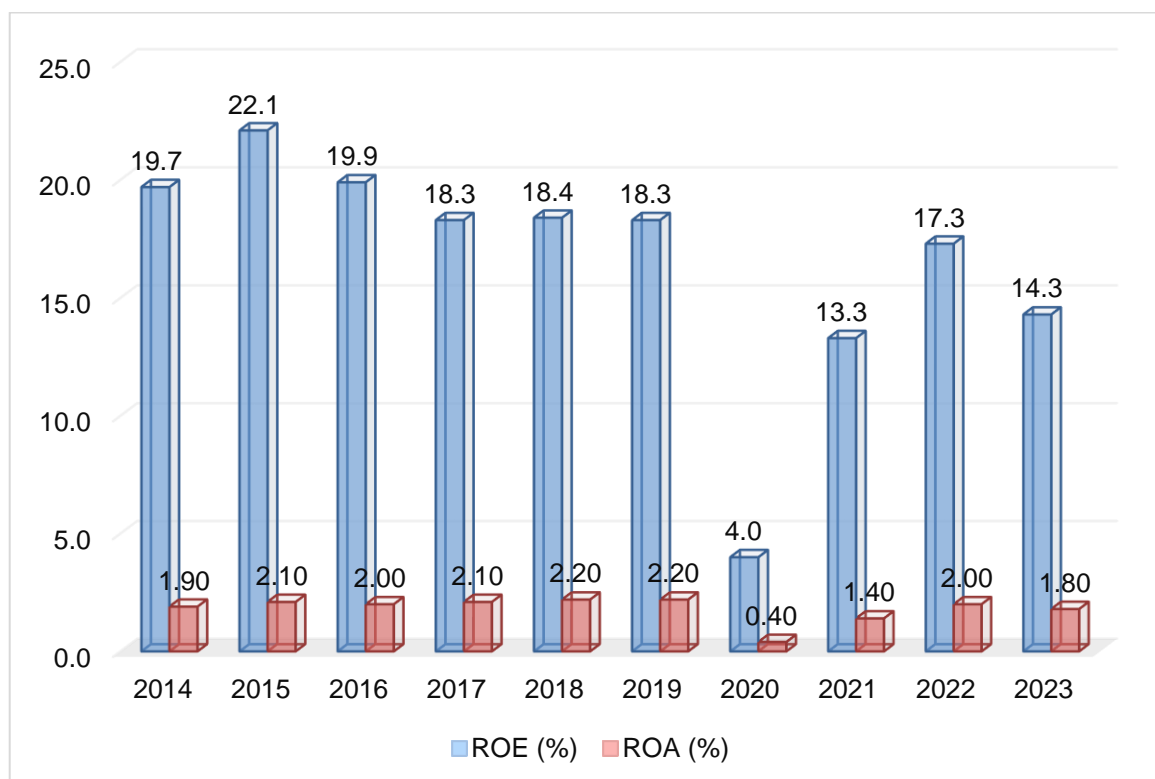
El ROE (Retorno sobre el capital) es superior al ROA (Retorno sobre activos). Las estadísticas del retorno sobre el capital se han

mantenido entre 18.3% y 22.1% entre los años 2014 al 2019 (figura 4) Durante la pandemia se redujeron los rendimientos sobre el capital a 4% y mejoró a partir del 2021 hasta el 2023 con 14.3%. El promedio del ROE durante el periodo de estudio 2014 al 2023 es de 16.56%, su valor mínimo fue en el año 2020 (4%) y el valor máximo en el 2015 (22.1%).

Algo similar se presenta en el ROA durante los años 2014 al 2019 cuyas fluctuaciones se alcanzan 1.90% a 2.20%, respectivamente. La pandemia también redujo este indicador a 0.40% mejorando en el 2021 a 1.40%, 2% en el 2022 y 1.80% en el 2023. El valor promedio de ROA de las empresas bancarias en el Perú entre el 2014 al 2023 fue de 1.81%. El valor mínimo fue de 0.4% en el 2020, y el valor máximo fue de 2.2% en el 2015.

**Figura 4**

*ROE y ROA de empresas bancarias, Perú: 2014-2023*



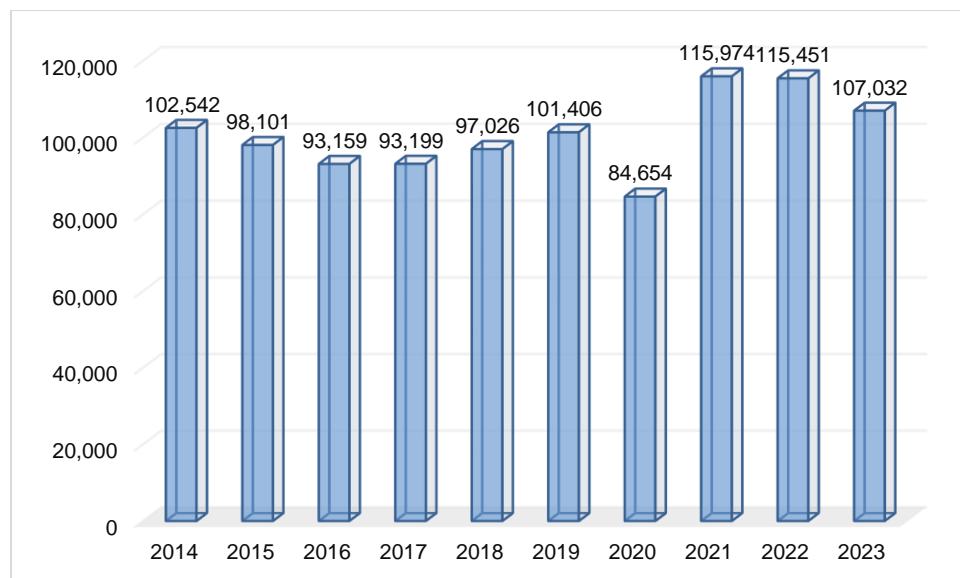
*Nota:* BCRP (2024).

### 4.1.2 Inversión privada

La inversión privada en el Perú ha registrado cifras de S/ 102,542 millones en el 2014 manteniéndose alrededor de esta hasta el 2019 con S/ 101,406 millones. La inversión privada se redujo a S/ 16,752 millones equivalente al 16.51% por los sucesos de la pandemia entre el 2019 (S/ 101,406 millones) al 2020 (S/ 84,654 millones) volviendo a elevarse en el 2021 hasta el 2023 con S/ 107,032 millones (figura 5).

**Figura 5**

*Inversión privada, Perú: 2014-2023*



*Nota:* BCRP (2024).

## 4.2 Prueba de hipótesis

### 4.2.1 Supuesto 1: La solvencia de las empresas bancarias incide significativamente en la inversión privada

Dado la hipótesis de significancia al 95% de intervalo de confianza se demuestra mediante la prueba t que la solvencia de las empresas bancarias (MSEB) incide significativamente en la inversión privada (MIP)

por el valor de significancia bilateral  $0.000 < 5\%$ , el que rechaza  $H_0$ . La media de la inversión privada entre 2014 al 2023 es de S/ 100,854 millones y la media de la solvencia de empresas bancarias de 14.96%.

$H_0: MIP = MSEB \rightarrow$  Se rechaza  $H_0$

$H_a: MIP \neq MSEB \rightarrow$  Se acepta  $H_a$

**Tabla 5**

*Prueba t de solvencia de las empresas bancarias y la inversión privada, 2014-2023*

	Prueba para una muestra					
	Valor de prueba = 0					
	t	gl	Sig. (bilateral)	Diferencia de medias	95% de intervalo de confianza de la diferencia	
Inferior					Superior	
Inversión privada	32,153	9	,000	100854,400	93758,72	107950,08
Solvencia de empresas bancarias	76,254	9	,000	14,96000	14,5162	15,4038

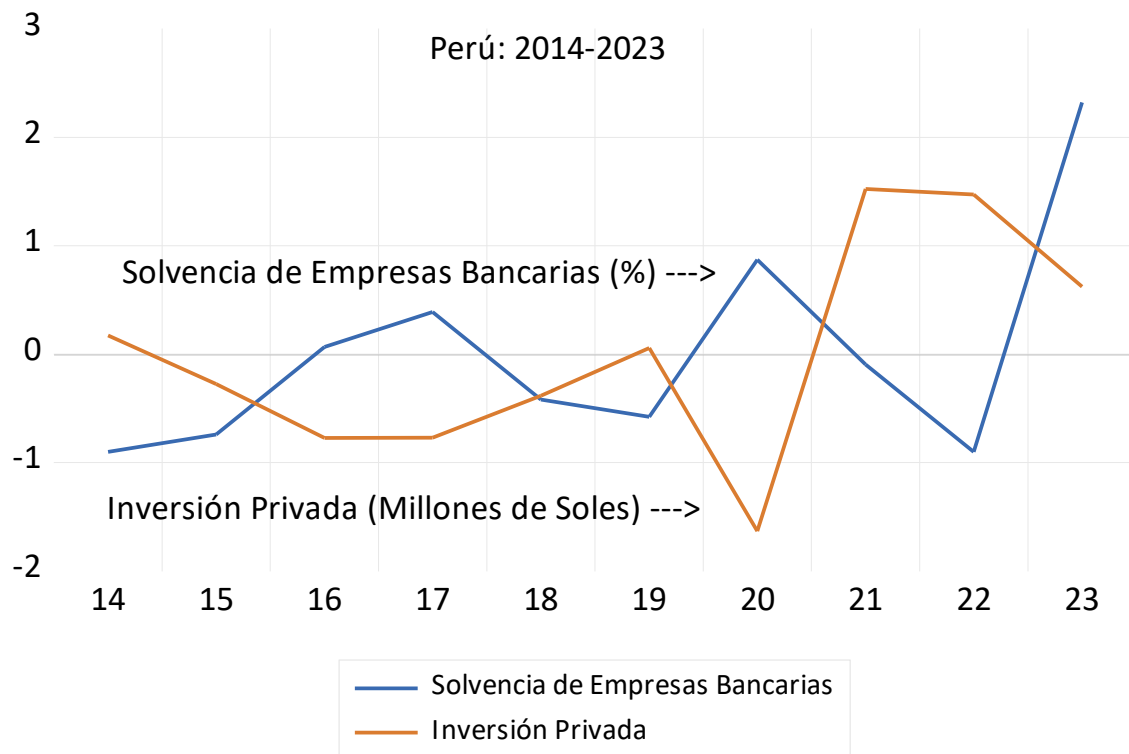
*Nota:* Estimado por SPSS.

Gráficamente, se observa que la solvencia es opuesta a la inversión privada, mientras mayor solvencia o capital invertido menor inversión privada. Es el caso visible durante la pandemia se presentó mayor solvencia para las empresas bancarias en el país, pero menor inversión privada por la paralización de la economía el quiebre fue drástico.

El menor dinamismo del sistema financiero estuvo asociado con una reducción de la inversión privada por la desaceleración de la actividad económica (SBS, 2024). Cabe señalar que la limitada capacidad de las empresas bancarias para incrementar el capital o patrimonio ha conducido al incremento de la vulnerabilidad de manera significativa.

**Figura 6**

*Cruce del indicador solvencia de las empresas bancarias y la inversión privada, Perú: 2014-2023*



Nota: BCRP (2024).

#### 4.2.2 Supuesto 2: La calidad de activos de las empresas bancarias incide significativamente en la inversión privada

Dado la hipótesis de significancia al 95% de intervalo de confianza se demuestra mediante la prueba t que la calidad de activos de las empresas bancarias (MCAEB) incide significativamente en la inversión privada (MIP) por el valor de significancia bilateral  $0.000 < 5\%$ , el que rechaza  $H_0$ . La media de la inversión privada entre 2014 al 2023 es de S/ 100,854 millones y la media de la calidad de activos de las empresas bancarias es de 3.27%.

$H_0: MIP = MCAEB \rightarrow$  Se rechaza  $H_0$

$H_a: MIP \neq MCAEB \rightarrow$  Se acepta  $H_a$

**Tabla 6**

*Prueba t de calidad de activos de las empresas bancarias y la inversión privada, 2014-2023*

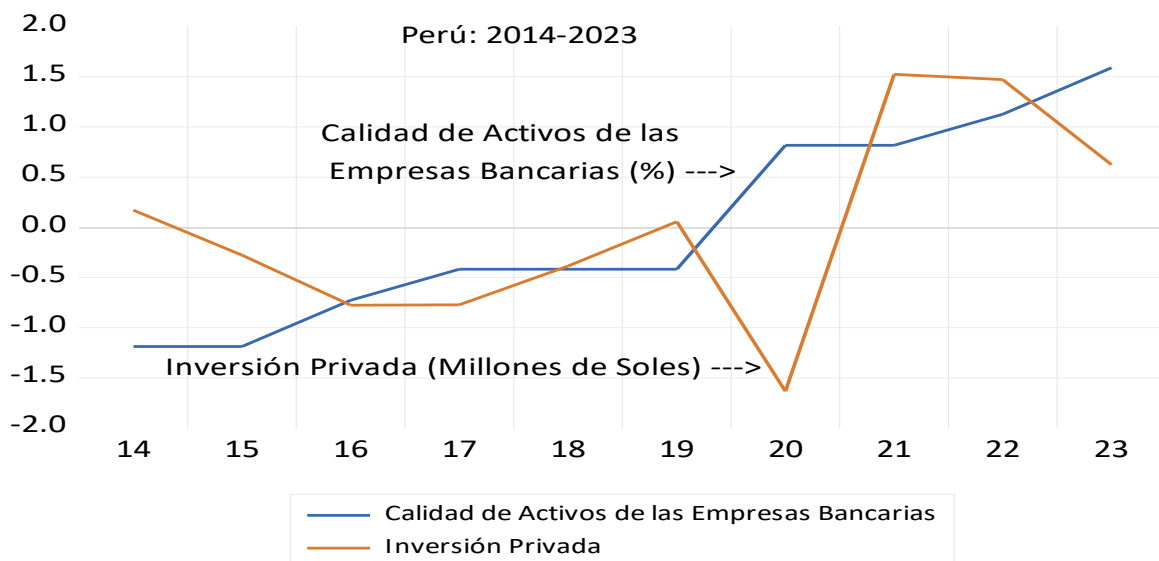
	Prueba para una muestra				95% de intervalo de confianza de la diferencia	
	t	gl	Sig. (bilateral)	Diferencia de medias	Valor de prueba = 0	
					Inferior	Superior
Inversión privada	32,153	9	,000	100854,400	93758,72	107950,08
Calidad de activos	15,954	9	,000	3,27000	2,8063	3,7337

*Nota:* Estimado por SPSS.

El comportamiento del indicador de calidad de activos de las empresas bancarias también tiene comportamiento significativo respecto a la inversión privada con un drástico cambio en el periodo COVID-19 (figura 7). Cuanto mayor incumplimiento en los pagos de la cartera atrasada empeorará la calidad de activos poniendo en riesgo a las empresas bancarias.

**Figura 7.**

*Cruce del indicador de calidad de activos de las empresas bancarias y la inversión privada, Perú: 2014-2023*



*Nota:* BCRP (2024).

### 4.2.3 Supuesto 3: La gestión de las empresas bancarias incide significativamente en la inversión privada

Dado la hipótesis de significancia al 95% de intervalo de confianza se demuestra mediante la prueba t que la gestión de empresas bancarias (MGEB) incide significativamente en la inversión privada (MIP) por el valor de significancia bilateral  $0.000 < 5\%$ , el que rechaza  $H_0$ . La media de la inversión privada entre 2014 al 2023 es de S/ 100,854 millones y la media de la gestión de las empresas bancarias de 14.96%.

$H_0: MIP = MGEB \rightarrow$  Se rechaza  $H_0$

$H_a: MIP \neq MGEB \rightarrow$  Se acepta  $H_a$

**Tabla 7**

*Prueba t de la gestión de las empresas bancarias y la inversión privada, 2014-2023*

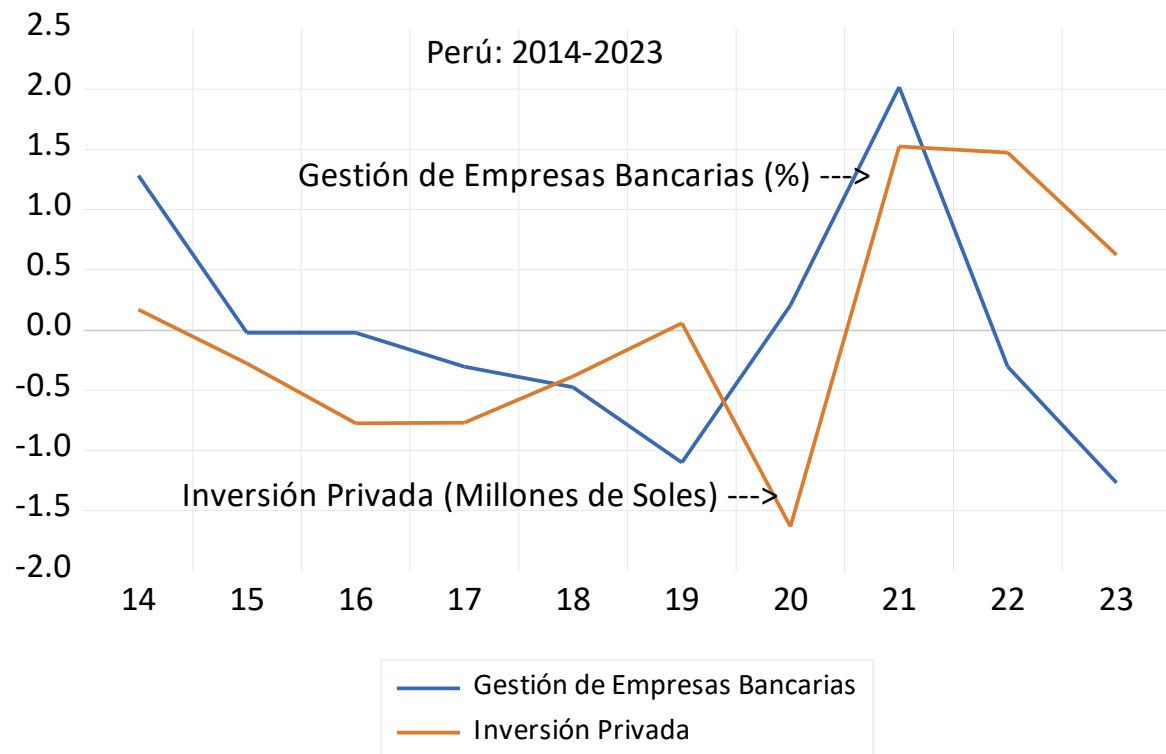
Prueba para una muestra						
Valor de prueba = 0						
	t	Gl	Sig. (bilateral)	Diferencia de medias	95% de intervalo de confianza de la diferencia	
					Inferior	Superior
Inversión privada	32,153	9	,000	100854,400	93758,72	107950,08
Gestión de empresas	2,063	9	,009	43.40000	8,0213	174,1013

*Nota:* Estimado por SPSS.

La gestión de empresa guarda una estrecha relación significativa y directa respecto a la inversión privada con quiebre durante la pandemia por el fuerte golpe en el sistema financiero (figura 8).

**Figura 8**

*Cruce del indicador de gestión de empresas bancarias y la inversión privada, Perú: 2014-2023*



Nota: BCRP (2024).

#### **4.2.4 Supuesto 4: La rentabilidad de las empresas bancarias incide significativamente en la inversión privada**

Según la hipótesis de significancia al 95% de intervalo de confianza se demuestra mediante la prueba t que la rentabilidad de las empresas bancarias (MREB) incide significativamente en la inversión privada por el valor de significancia bilateral  $0.000 < 5\%$ , el que rechaza  $H_0$ . La media de la inversión privada entre 2014 al 2023 es de S/ 100,854 millones y la media de los índices de rentabilidad del ROE de 14.76% y ROA de 2.15% de las empresas bancarias.

El deterioro de los niveles de rentabilidad de las empresas bancarias se debe al encarecimiento del financiamiento debido a las mayores tasas de interés que limitan la colocación de créditos, afectando a los márgenes de crecimiento (SBS,

p.57). Así mismo, los niveles de rentabilidad ROE están relacionados con el crecimiento económico.

$H_0: MIP = MREB \rightarrow$  Se rechaza  $H_0$

$H_a: MIP \neq MREB \rightarrow$  Se acepta  $H_a$

### Tabla 8

*Prueba t de rentabilidad de las empresas bancarias y la inversión privada, 2014-2023*

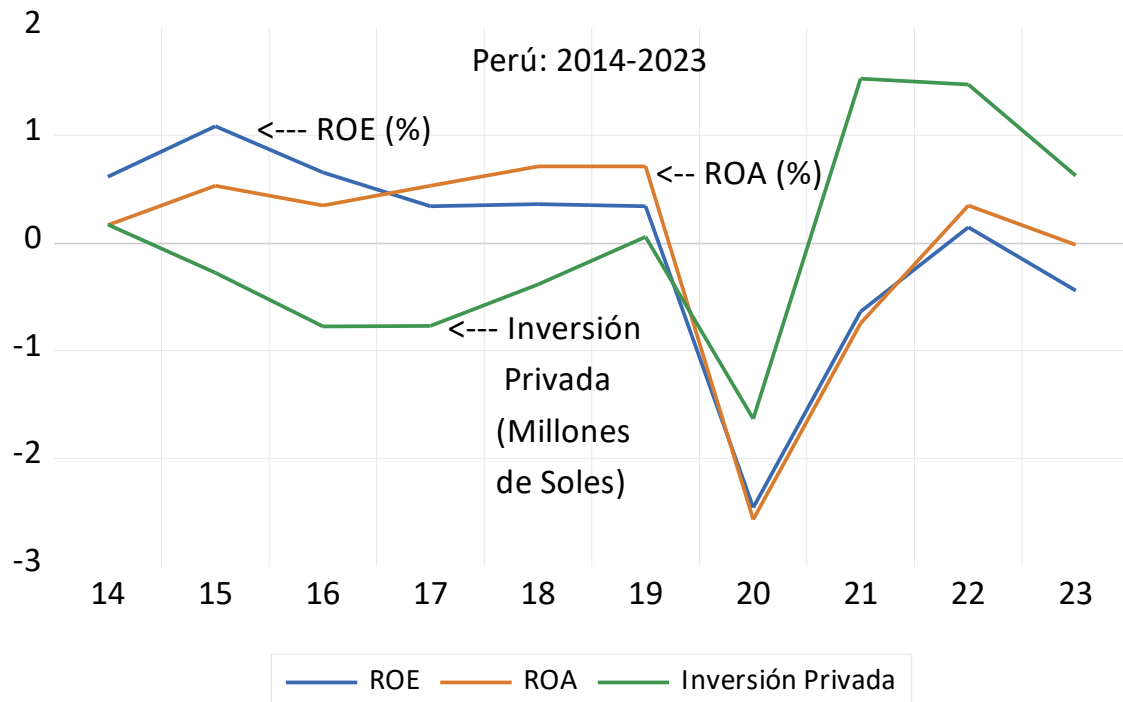
Prueba para una muestra						
Valor de prueba = 0						
	t	gl	Sig. (bilateral)	Diferencia de medias	95% de intervalo de confianza de la diferencia	
					Inferior	Superior
Inversión privada	32,153	9	,000	100854,400	93758,72	107950,08
ROE	6,945	9	,000	14,76000	9,9521	19,5679
ROA	9,546	9	,000	2,15000	1,6405	2,6595

*Nota:* Estimado por SPSS.

La rentabilidad de las empresas bancarias gráficamente muestra un comportamiento paralelo con la inversión privada (figura 9). Los indicadores ROE y ROA tuvieron comportamientos similares a la inversión privada, mostrando una relación directa. Sin embargo, entre el 2022 y 2023 se muestran menores niveles de rentabilidad por el menor dinamismo en las colocaciones de créditos, es decir, menor crecimiento de la cartera y significativo incremento en los gastos de provisiones de las empresas bancarias por las elevadas tasas de interés que ocasionó la pandemia (SBS, 2024). El ROE y ROA se ha contraído en las empresas bancarias en el 2022 y 2023 por la reducción en la participación de los Programas del Gobierno en comparación al 2020 y 2021 se dieron significativos desembolsos de créditos por pandemia.

### Figura 9

Rentabilidad de las empresas bancarias y la inversión privada, Perú: 2014-2023



Nota: BCRP (2024).

### 4.3 Discusión de resultados

Geddafa (2023), identifica que la inversión privada en Etiopía se ve afectada negativamente por el comportamiento de variables económicas como la inflación, la inversión pública, el tipo de cambio en el corto como largo plazo. Encontró efectos positivos en el crédito interno al sector privado, la inversión extranjera directa, el PIB real y la apertura comercial. Concluye que, se debe formular una política de inversión adecuada con buen clima de inversión para los inversores en un contexto macroeconómico favorable.

Hussain et al. (2024) enfatizan que toda deuda debe pagarse con anticipación, las cuentas por pagar deben pagarse, la gerencia financiera debería mejorar el rendimiento de los activos. Explica que el manejo de la



contabilidad basada en actividades es importante en un caso de análisis de 249 empresas manufactureras en la Bolsa de Pakistán de 1999 a 2019, el tamaño, la edad de la empresa se asocian positivamente con la rentabilidad.

Santosa et al. (2023) investigaron el efecto de la crisis provocada por la pandemia de COVI-19 en las políticas de dividendos en empresas bancarias en Indonesia entre 2014 a 2020 demostrándose que liquidez bancaria tiene efecto positivo en la política de dividendos, mientras que el apalancamiento financiero, las oportunidades de inversión y el tamaño de los bancos tienen un efecto negativo. Recomiendan formular políticas de dividendos óptimas para épocas de crisis.

Aryani et al. (2024) en su estudio ponen conocimiento que tener mujeres en la junta directiva se correlaciona positivamente con una mayor gestión de las ganancias en el caso particular de los bancos que cotizan en la Bolsa de Valores de Indonesia en 2017 a 2021. Si bien un mayor nivel educativo entre las directoras afecta positivamente en la gestión de ganancias, la permanencia de mujeres en el cargo enriquece a los niveles de rentabilidad de la empresa.

Alrwashdeh et al. (2024) identifica que el sector bancario eleva su adecuación de capital incrementando su liquidez y reduciendo su tendencia asumir riesgos. Los bancos deberían participar en acciones crediticias de mayor riesgo para ayudar a aumentar la competencia en el sector bancario. Existe un nexo entre el apalancamiento financiero y el pago de dividendos.

Nguyen et al. (2023) explica el impacto de la competencia bancaria en la estabilidad bancaria en Vietnam del periodo 2016 a 2021 dentro de sus



hallazgos expone que el tamaño de los bancos, el valor del capital en relación con los activos totales, la propiedad estatal y el desarrollo del sector bancario contribuyen en la mejora de la estabilidad bancaria. Avizora, implementar cuidadosamente los servicios bancarios paralelos con el fin de garantizar la estabilidad bancaria.

Petkovski et al. (2023) analiza los factores que influyen en la banca en 27 Estados miembros de la Unión Europea y evidencia que los activos bancarios, los activos de las corporaciones de seguros, los diferenciales de tasas de interés y la calidad regulatoria determinan significativamente el crecimiento de la banca.

Según el Banco Central de Reserva del Perú (2024) el sistema financiero peruano muestra solidez financiera por sus indicadores estables de solvencia y liquidez al 2024 con deterioros en los indicadores de riesgo de créditos de las carteras de consumo y crédito de pequeñas empresas.



## CONCLUSIONES

**PRIMERA.** - Al 95% de intervalo de confianza se demuestra que la solidez financiera de las empresas bancarias tiene incidencia significativa en la inversión privada en el Perú, por el valor de significancia bilateral  $0.000 < 5\%$ . Los diversos shocks como la pandemia del COVID-19 tuvieron impacto negativo en la solidez financiera que afectaron a la inversión privada.

**SEGUNDA.** - Al 95% de intervalo de confianza se contrasta que la solvencia de las empresas bancarias incide significativamente en la inversión privada, cuyo valor de significancia bilateral  $0.000 < 5\%$ . La solvencia o Ratio de Capital Global al 2023 fue de 16.4%, expresa al patrimonio efectivo resultado del porcentaje de activos ponderados por riesgo, mide la salud financiera de las empresas bancarias. Según la Resolución SBS N° 0274-2024 el cronograma de adecuación exige cumplir con el requerimiento mínimo legal de un Ratio de Capital Global de 9.0% hasta agosto de 2024 para afrontar cualquier eventualidad de riesgo. Las empresas bancarias deben contar con el 9.0% de su patrimonio efectivo. Se evidencia que la calidad de activos es la razón entre la cartera atrasada respecto a los créditos directos, referida básicamente a la tasa de incumplimiento de pagos de deuda que el promedio es del 3.27% durante el periodo 2024 al 2023.



**TERCERA.** - Al 95% de intervalo de confianza se evidencia que la calidad de activos de las empresas bancarias tiene incidencia significativa en la inversión privada, cuyo valor de significancia bilateral  $0.000 < 5\%$ .

**CUARTA.** - Al 95% de intervalo de confianza se estimó que la gestión de las empresas bancarias incide significativamente en la inversión privada, cuyo valor de significancia bilateral  $0.000 < 5\%$ . El promedio del indicador de gestión de las empresas bancarias es del 43.04% que mide la proporción de gastos operativos respecto al margen financiero total.

**QUINTA.** - Al 95% de intervalo de confianza se estimó que la rentabilidad de las empresas bancarias incide significativamente en la inversión privada, cuyo valor de significancia bilateral  $0.000 < 5\%$ . El promedio del ROE (Retorno sobre el Capital) es de 16.5% y el ROA (Retorno sobre el Activo) de 1.81% durante el 2014 al 2023.



## RECOMENDACIONES

**PRIMERA.** –Al Banco Central de Reserva del Perú garantiza la estabilidad macroeconómica del país. A la Dirección General de Política de Promoción de la Inversión Privada del Ministerio de Economía y Finanzas proponer política nacional para el desarrollo de la inversión privada en concordancia de la política económica del país. La solvencia financiera en el país es fundamental para atraer la inversión privada, e indispensable para el desarrollo del país.

**SEGUNDA.** – A la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP apoyar en el fortalecimiento de la solvencia financiera a las empresas bancarias y la gestión de riesgos para potenciar la capacidad de crecimiento saludable y sostenido por medio de la capitalización de utilidades.

**TERCERA.** - A la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP garantizar que las empresas bancarias cumplan con su plan de fortalecimiento de calidad de activos. Fortalecer la transparencia de la información financiera.

**CUARTA.** - A la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP adecuar el Marco Legal y Regulatorio para cumplir con la supervisión, comprometer a las empresas bancarias para garantizar una adecuada gestión, solvente y sostenible.

**QUINTA.** - A la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP adoptar prácticas de supervisión basada en riesgos y del comportamiento de indicadores de rentabilidad de las empresas bancarias.



## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alrwashdeh, N. N. F., Noreen, U., Danish, M. H., & Ahmed, R. (2024). Bank capital and risk in emerging banking of Jordan: a simultaneous approach. *Cogent Economics & Finance*, 12(1).  
<https://doi.org/10.1080/23322039.2024.2322889>
- Aryani, Y. A., Mahendrastiti, A. E., Setiawan, D., Arifin, T., & Gantowati, E. (2024). Women director characteristics and earnings quality: evidence from banking industry in Indonesia. *Cogent Business & Management*, 11(1).  
<https://doi.org/10.1080/23311975.2024.2304371>
- Azour, J. y Koranchelian, T. (2023). Reformar las economías del mundo Árabe. <https://www.imf.org/es/Publications/fandd>
- Banco Central de Reserva del Perú (2024). Reporte de Estabilidad Financiera. Mayo.
- Banco Mundial (2024). Sector financiero. Panorama General.  
<https://www.bancomundial.org/es/topic/financialsector/overview>
- Constitución Política del Perú [actualizada 2024].
- Fondo Monetario Internacional (2006). Indicadores de solidez financiera. Guía de compilación.
- Fondo Monetario Internacional (2024). ¿Cómo promueve el FMI la solidez del sistema financiero?. <https://www.imf.org/es/About/Factsheets/Financial-System-Soundness>



Fondo Monetario Internacional (2024). Perspectivas de la economía mundial. A un ritmo constante, pero lento: Resiliencia en un contexto de divergencia.

<https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2024/04/16/world-economic-outlook-april-2024>

Geddafa, T. (2023). Trends and determinants of domestic private investment in Ethiopia: Time series analysis. *Cogent Engineering*, 10(2).

<https://doi.org/10.1080/23311916.2023.2283293>

Gómez, S. (2012). *Metodología de la Investigación*. Red Tercer Milenio.

[https://www.aliat.click/BibliotecasDigitales/Axiologicas/Metodologia\\_de\\_la\\_investigacion.pdf](https://www.aliat.click/BibliotecasDigitales/Axiologicas/Metodologia_de_la_investigacion.pdf)

Gujarati, D. N. y Porter, D. C. (2010). *Econometría*. Quinta edición, McGraw Hill.

Gujarati, D. N. y Porter, D. C. (2010). *Econometría*. Quinta edición, McGraw Hill.

Hernández et al. (2014). *Metodología de investigación*. McGraw Hill.

Hernández, R. y Mendoza, C. (2018). Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. Editorial Mc Graw Hill Education.

Hussain, S., Ali, R., Abdul Latiff, A. R., Fahlevi, M., Aljuaid, M., & Saniuk, S. (2024).

Moderating effects of net export and exchange rate on profitability of firms: a two-step system generalized method of moments approach. *Cogent Economics & Finance*, 12(1).

<https://doi.org/10.1080/23322039.2024.2302638>



Maya, E. (2014). *Métodos y técnicas de investigación*. Universidad Nacional Autónoma de México.

[https://librosoa.unam.mx/bitstream/handle/123456789/2418/metodos\\_y\\_tecnicas.pdf](https://librosoa.unam.mx/bitstream/handle/123456789/2418/metodos_y_tecnicas.pdf)

Ministerio de Economía y Finanzas (2024). Inversión privada. Glosario.

Nguyen, N. T., Nguyen, A. T., Le, T. T. H., & To, H. T. N. (2023). The impact of bank competition on bank stability in Vietnam: The moderating role of shadow banking. *Cogent Business & Management*, 10(2).

<https://doi.org/10.1080/23311975.2023.2241208>

Petkovski, M., Stojkov, A., & Kjosevski, J. (2023). Investigating the Factors Influencing Shadow Banking in EU Member States. *Eastern European Economics*, 1–21. <https://doi.org/10.1080/00128775.2023.2215217>

Resolución N° 0274-2024. SBS modifica cronogramas de adecuación de disposiciones regulatorias asociadas a la solvencia del sistema financiero.

Ruiz, C. B. y Valenzuela, M. R. (2022). Metodología de la Investigación. Fondo Editorial, Universidad Nacional Autónoma de Tayacaja Daniel Hernández Morillo.

Santosa, P. B., Pangestuti, I. R. D., Wahyudi, S., & Muharam, H. (2023). Dividend policy in Indonesian banking sector during COVID-19 pandemic period. *Cogent Social Sciences*, 9(2).

<https://doi.org/10.1080/23311886.2023.2272657>



Sistema Nacional de Promoción de la Inversión Privada (30 de junio de 2024).

Inversión privada. <https://www.gob.pe/30099-sistema-nacional-de-promocion-de-la-inversion-privada-snpip>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2024). Informe de Estabilidad del

Sistema Financiero.2024-1. <https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/IESF-2024-1.pdf>



## ANEXOS



### Anexo 1. Matriz de consistencia

Tesis: Incidencia de la solidez financiera de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023

Interrogantes	Objetivos	Hipótesis	Variable	Metodología
<b>Problema general</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Hipótesis general</b>		<b>Enfoque</b> - Cuantitativo
¿Cuál es la incidencia de la solidez financiera de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023?	Explica cuál es la incidencia de la solidez financiera de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023	La solidez financiera de las empresas bancarias tiene incidencia significativa en la inversión privada en el Perú 2014-2023		<b>Tipo</b> - Aplicada
<b>Problemas específicos</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis específica</b>	<i>Variable dependiente</i> ✓ Inversión privada	<b>Nivel</b> - Explicativo
¿Qué incidencia tiene la solvencia de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023?	Analizar qué incidencia tiene la solvencia de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023	La solvencia de las empresas bancarias incide significativamente en la inversión privada en el Perú 2014-2023		<b>Diseño</b> - No experimental
¿De qué manera incide la calidad de activos de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023?	Evaluar de qué manera incide la calidad de activos de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023	La calidad de activos de las empresas bancarias tiene incidencia significativa en la inversión privada en el Perú 2014-2023		<b>Método</b> - Hipotético deductivo - Estadístico
¿Incide la gestión de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023?	Identificar si incide la gestión de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023	La gestión de las empresas bancarias incide significativamente en la inversión privada en el Perú 2014-2023	<i>Variable independiente</i> ✓ Solidez financiera	<b>Población</b> Estadísticas del BCRP (2014 al 2023)
¿Cómo incide la rentabilidad de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023?	Determinar cómo incide la rentabilidad de las empresas bancarias en la inversión privada en el Perú 2014-2023	La rentabilidad de las empresas bancarias incide significativamente en la inversión privada en el Perú 2014-2023		<b>Muestra</b> Estadísticas del BCRP (2014 al 2023)
				<b>Contraste</b> Prueba t



### Anexo 2. Solidez financiera

Anexo 66

#### INDICADORES DE SOLIDEZ DE LAS EMPRESAS BANCARIAS 1/

(Porcentaje)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<b>1. SOLVENCIA</b>										
Ratio de Capital Global 2/	14,4	14,2	15,0	15,2	14,7	14,6	15,5	14,9	14,4	16,4
<b>2. CALIDAD DE ACTIVOS</b>										
Cartera Atrasada / Créditos Directos	2,5	2,5	2,8	3,0	3,0	3,0	3,8	3,8	4,0	4,3
Cartera Atrasada M.N. / Créditos Directos M.N.	2,8	2,5	2,8	3,3	3,2	3,3	3,9	3,9	4,2	4,8
Cartera Atrasada M.E. / Créditos Directos M.E.	2,0	2,7	2,7	2,5	2,4	2,3	3,5	3,4	3,4	3,0
Créditos Refinanciados y Reestructurados / Créditos Directos	1,0	1,1	1,2	1,4	1,5	1,4	1,7	1,9	1,8	2,1
Provisiones / Cartera Atrasada	165,0	166,6	160,6	152,6	153,6	152,1	177,7	155,5	148,5	144,6
Provisiones / (Cartera Atrasada + Créditos Refinanciados y Reestructurados)	116,4	117,5	111,6	105,7	102,0	103,0	122,3	103,8	102,3	97,7
<b>3. GESTIÓN</b>										
Gastos Operativos / Margen Financiero Total	45,3	43,0	43,0	42,5	42,2	41,1	43,4	46,6	42,5	40,8
<b>4. RENTABILIDAD</b>										
Utilidad Neta / Patrimonio Promedio (R.O.E.)	19,7	22,1	19,9	18,3	18,4	18,3	4,0	13,3	17,3	14,3
Utilidad Neta / Activo Promedio (R.O.A.)	1,9	2,1	2,0	2,1	2,2	2,2	0,4	1,4	2,0	1,8
<b>5. LIQUIDEZ 3/</b>										
Ratio de Liquidez en M.N.	24,4	26,5	27,4	34,3	27,0	27,0	52,2	33,6	27,0	30,5
Ratio de Liquidez en M.E.	54,7	46,6	43,9	44,9	44,5	49,6	49,2	51,4	48,0	44,1

1/ Se incluye a Bank of China a partir de 2020, y Bci a partir de 2022.

2/ Patrimonio efectivo como porcentaje de los activos y contingentes ponderados por riesgo totales (riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional).

3/ Promedio diario del ratio de los activos líquidos entre pasivos de corto plazo de las empresas bancarias.

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Elaboración: Gerencia de Operaciones Monetarias y Estabilidad Financiera.



Anexo 3. Indicadores de solidez financiera de las empresas bancarias, Perú: 2014-2023

Años	Solvencia	Calidad de activos	Gestión	Rentabilidad	
	(%)	(%)	(%)	ROE (%)	ROA (%)
2014	14.4	2.5	45.3	19.7	1.90
2015	14.5	2.5	43.0	22.1	2.10
2016	15.0	2.8	43.0	19.9	2.00
2017	15.2	3.0	42.5	18.3	2.10
2018	14.7	3.0	42.2	18.4	2.20
2019	14.6	3.0	41.1	18.3	2.20
2020	15.5	3.8	43.4	4.0	0.40
2021	14.9	3.8	46.6	13.3	1.40
2022	14.4	4.0	42.5	17.3	17.30
2023	16.4	4.3	40.8	14.3	14.30

Nota: BCRP (2024).



Anexo 4. Inversión privada

Anexo 13

PRODUCTO BRUTO INTERNO POR TIPO DE GASTO										
(Millones de soles a precios de 2007)										
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021 1/	2022 1/	2023 1/
<b>I. Demanda interna</b>	<b>475 741</b>	<b>489 266</b>	<b>495 341</b>	<b>503 403</b>	<b>523 976</b>	<b>535 555</b>	<b>484 243</b>	<b>554 417</b>	<b>567 489</b>	<b>555 493</b>
a. Consumo privado	298 045	309 917	321 383	329 870	342 501	353 615	318 739	358 285	371 150	371 706
b. Consumo público	55 784	61 431	62 615	64 425	65 974	68 784	74 191	77 731	77 612	81 161
c. Inversión bruta interna	121 912	117 917	111 343	109 108	115 500	113 156	91 314	118 401	118 727	102 626
Inversión bruta fija	127 664	121 496	116 614	116 234	121 327	125 337	104 980	141 318	142 311	134 634
i. Privada	102 542	98 101	93 159	93 199	97 026	101 406	84 654	115 974	115 451	107 032
ii. Pública	25 122	23 395	23 455	23 034	24 300	23 930	20 326	25 344	26 860	27 602
Variación de inventarios	-5 752	-3 579	-5 271	-7 126	-5 827	-12 180	-13 666	-22 918	-23 584	-32 008
<b>II. Exportación de bienes y servicios no financieros</b>	<b>116 201</b>	<b>119 782</b>	<b>130 609</b>	<b>140 834</b>	<b>143 854</b>	<b>145 505</b>	<b>116 909</b>	<b>132 462</b>	<b>139 412</b>	<b>146 282</b>
Menos:										
<b>III. Importación de bienes y servicios no financieros</b>	<b>124 634</b>	<b>126 541</b>	<b>124 369</b>	<b>130 022</b>	<b>133 204</b>	<b>134 455</b>	<b>113 961</b>	<b>134 319</b>	<b>139 511</b>	<b>137 514</b>
<b>IV. PBI</b>	<b>467 308</b>	<b>482 506</b>	<b>501 581</b>	<b>514 215</b>	<b>534 626</b>	<b>546 605</b>	<b>487 191</b>	<b>552 560</b>	<b>567 390</b>	<b>564 261</b>

1/ Preliminar.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática y BCRP.

Elaboración: Gerencia Central de Estudios Económicos.



Anexo 5. Serie de la inversión privada, Perú: 2014-2023

Años	Inversión privada (Millones de Soles)
2014	102,542
2015	98,101
2016	93,159
2017	93,199
2018	97,026
2019	101,406
2020	84,654
2021	115,974
2022	115,451
2023	107,032

*Nota:* BCRP (2024).



### Anexo 6. Estimaciones en SPSS

IBM SPSS Statistics Processor está listo | Unicode:ON | H: 185. W: 614 pt.

6°C Bruma | Búsqueda | ESP LAA | 14:15 25/06/2024

valor de prueba = 0

	t	gl	Sig. (bilateral)	Diferencia de medias	95% de intervalo de confianza de la diferencia	
					Inferior	Superior
INVERSION	32,153	9	,000	100854,400	93758,72	107950,08
GESTION	2,063	9	,069	83,04000	-8,0213	174,1013

```

T-TEST
  /TESTVAL=0
  /MISSING=ANALYSIS
  /VARIABLES=INVERSION ROE ROA
  /CRITERIA=CI (.95) .
  
```

**Prueba T**

**Estadísticas para una muestra**

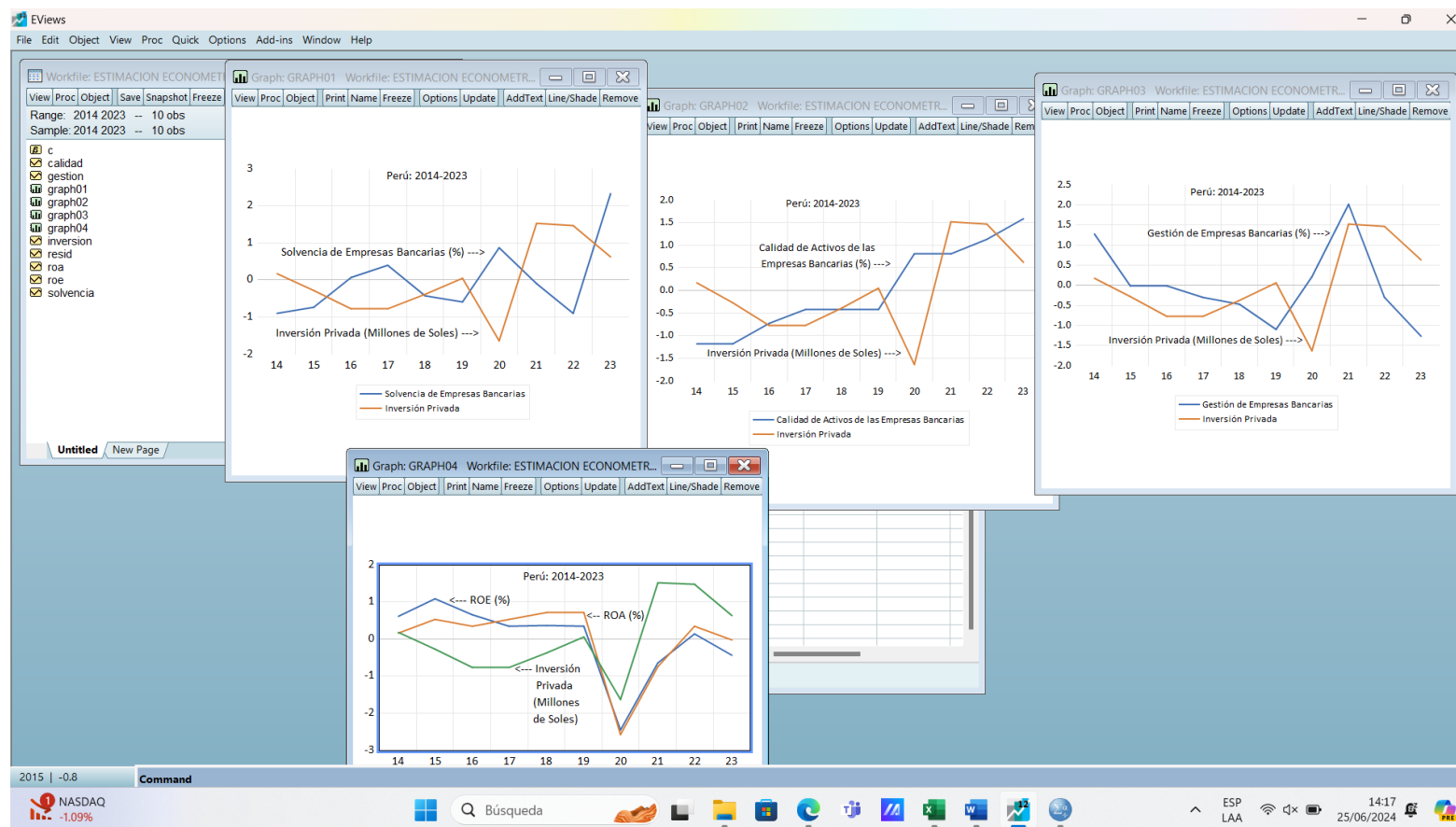
	N	Media	Desv. Desviación	Desv. Error promedio
INVERSION	10	100854,40	9919,079	3136,688
ROE	10	14,7600	6,72098	2,12536
ROA	10	2,1500	,71220	,22522

Valor de prueba = 0

	t	gl	Sig. (bilateral)	Diferencia de medias	95% de intervalo de confianza de la diferencia	
					Inferior	Superior
INVERSION	32,153	9	,000	100854,400	93758,72	107950,08
ROE	6,945	9	,000	14,76000	9,9521	19,5679
ROA	9,546	9	,000	2,15000	1,6405	2,6595



### Anexo 7. Estimaciones en E-views





### Anexo 8. Diseño de figuras en Excel

The screenshot shows an Excel spreadsheet with the following data:

Años	Solvencia (%)	Calidad de activos (%)	Gestión (%)	Rentabilidad	
				ROE (%)	ROA (%)
2014	14.4	2.5	45.3	19.7	1.90
2015	14.5	2.5	43.0	22.1	2.10
2016	15.0	2.8	43.0	19.9	2.00
2017	15.2	3.0	42.5	18.3	2.10
2018	14.7	3.0	42.2	18.4	2.20
2019	14.6	3.0	41.1	18.3	2.20
2020	15.5	3.8	43.4	4.0	0.40
2021	14.9	3.8	46.6	13.3	1.40
2022	14.4	4.0	42.5	17.3	17.30
2023	16.4	4.3	40.8	14.3	14.30



ANEXO 1  
FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN

AUTORIZACIÓN PARA LA INCORPORACIÓN DE LOS  
TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN  
EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL UANCV

Formato digital

Fecha de entrega: 17/09/2024

1. Datos del autor (es):

Nombres y Apellidos: DEYSI RAMIREZ CONDORI

Dirección: Jr. Simón Bolívar s/n – Azángaro - Puno

DNI/Carné de Extranjería/Pasaporte N°: 45810552

Teléfono: 944069825 email: deysiramirezcondori@gmail.com

Nombres y Apellidos: \_\_\_\_\_

Dirección: \_\_\_\_\_

DNI/Carné de Extranjería/Pasaporte N°: \_\_\_\_\_

Teléfono: \_\_\_\_\_ email: \_\_\_\_\_

Facultad y/o Escuela de Posgrado: CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

Escuela Profesional o Mención: CONTABILIDAD

Título o Grado Académico a optar: CONTADOR PÚBLICO

Asesor: Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

Esta obra se encuentra dentro de las siguientes denominaciones:

Trabajo de Investigación  Tesis  Trabajo de Suficiencia Profesional  Trabajo Académico

Título: INCIDENCIA DE LA SOLIDEZ FINANCIERA DE LAS EMPRESAS BANCARIAS EN LA INVERSIÓN PRIVADA EN EL PERÚ 2014 - 2023

Palabras claves, (3 a 5 términos): Solidez financiera, empresas bancarias, inversión privada.

¿Esta obra se desarrolló en la UANCV <sup>1, 2</sup>?

2

<sup>1</sup> Indicar si su producción intelectual ha empleado recursos tales como, instalaciones, laboratorios, insumos, equipos, bases de datos, asesoría técnica por parte del personal de la UANCV, financiamiento, entre otros relacionados.

<sup>2</sup> Si su producción intelectual se desarrolló en la UANCV totalmente o parcialmente, deberá autorizar el depósito en el Repositorio de manera obligatoria.



2. Referencia de tesis:

Bachiller  Título  2da Especialidad  Maestría  Doctorado

3. Licencias:

a) Licencia estándar:

**Bajo los siguientes términos, autorizo el depósito de mi tesis en el Repositorio Digital de la UANCV.**

Con la autorización de depósito de mi producción Intelectual, otorgo a la Universidad Andina "Néstor Cáceres Velásquez" una licencia no exclusiva para reproducir, distribuir, comunicar al público, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público mi producción intelectual (incluido el resumen), en formato físico o digital, en cualquier medio, conocido o por conocerse, a través de los diversos servicios por la Universidad, creados o por crearse, tales como el Repositorio Digital de tesis UANCV, colección de producción intelectual, entre otros, en el Perú y en el extranjero por el tiempo y veces que considere necesarias, y libres de remuneraciones.

En virtud de dicha licencia, la Universidad Andina "Néstor Cáceres Velásquez" podrá reproducir mi producción intelectual en cualquier tipo de soporte y en más de un ejemplar, sin modificar su contenido, solo con propósitos de seguridad, respaldo y preservación.

Declaro que la producción intelectual es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, coautoría con titularidad compartida, y me encuentro facultado a conceder la presente licencia y, asimismo, garantizo que dicha producción intelectual no infringe derechos de autor de terceras personas.

La Universidad Andina "Néstor Cáceres Velásquez" consignará el nombre del y/o los autor(es) de la producción intelectual, y no le hará ninguna modificación más que la permitida en la licencia.

**Autorizo su publicación (marque con una X)**

Sí, autorizo que se deposite inmediatamente.  
 Sí, autorizo que se deposite a partir de la fecha (d/m/a): \_\_\_\_\_  
 No autorizo.

b) Licencia CREATIVE COMMONS 4.0 INTERNACIONAL:

Si usted concede una licencia CREATIVE COMMONS sobre su producción intelectual, mantiene la titularidad de los derechos de autor de esta y, a la vez, permite que otras personas puedan reproducirla, comunicarla al público y distribuir ejemplares de esta, bajo las condiciones siguientes:

**¿Quiere permitir usos comerciales de su producción intelectual?**

**Sí:** significa que usted permite la reproducción, distribución y comunicación pública de la producción intelectual incluso con fines comerciales.

**No:** significa que usted permite la reproducción, y comunicación pública de la producción intelectual, pero sin fines comerciales.

Sí autorizo  
 No autorizo



**Jurisdicción de su Licencia**

Todas las licencias CREATIVE COMMONS son de ámbito mundial, sin embargo, usted puede elegir entre la opción “internacional” o una adaptada a su jurisdicción, como para el caso peruano.

La opción “internacional” emplea el lenguaje y la terminología de los tratados internacionales; en cambio, la adaptada a su jurisdicción, recoge las particularidades de la legislación peruana.

En consecuencia, **la opción “internacional” goza de una mayor eficacia a nivel mundial, gracias a que tiene jurisdicción neutral.** Mientras que la opción adaptada a la jurisdicción del Perú goza de una mayor eficacia ante los tribunales peruanos.

Internacional

Nacional

Línea de investigación: ECONOMÍA SECTORIAL – P15

Firma de Autor



huella digital

17/09/2024

Fecha