



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO

ESCUELA DE POSGRADO

DOCTORADO EN ADMINISTRACIÓN



TESIS

**IMPACTO DEL COVID - 19 EN LA RENTABILIDAD FINANCIERA DE LOS
BANCOS DE ALCANCE NACIONAL LISTADOS EN LA BOLSA DE VALORES
DE LIMA, 2016 - 2020**

PRESENTADA POR:

RUBEN WASHINGTON JARA ZUÑIGA

PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE:

DOCTOR EN ADMINISTRACIÓN

PUNO, PERÚ

2024

Reporte de similitud

NOMBRE DEL TRABAJO

**IMPACTO DEL COVID - 19 EN LA RENTA
BILIDAD FINANCIERA DE LOS BANCOS D
E ALCANCE NACIONAL LISTADOS EN L**

AUTOR

RUBEN WASHINGTON JARA ZUÑIGA

RECUENTO DE PALABRAS

26748 Words

RECUENTO DE CARACTERES

145184 Characters

RECUENTO DE PÁGINAS

127 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

5.0MB

FECHA DE ENTREGA

Oct 1, 2024 11:22 AM GMT-5

FECHA DEL INFORME

Oct 1, 2024 11:24 AM GMT-5

● **15% de similitud general**

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos.

- 14% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 9% Base de datos de trabajos entregados
- 4% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

● **Excluir del Reporte de Similitud**

- Material bibliográfico
- Material citado
- Material citado
- Coincidencia baja (menos de 10 palabras)

Dsc. Hugo Ivan Alencio Zambrano
LIC. EN ADM. DE EMPRESAS
UNAP

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO
ESCUELA DE POSGRADO
COORDINACIÓN DE INVESTIGACIÓN
PUNO - PERU
Ruben Jared Lique Coyá
ING. ESTADÍSTICO E INFORMATICO
C.I.P. 116625

Resumen



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO

ESCUELA DE POSGRADO

DOCTORADO EN ADMINISTRACIÓN

TESIS

IMPACTO DEL COVID - 19 EN LA RENTABILIDAD FINANCIERA DE LOS BANCOS DE ALCANCE NACIONAL LISTADOS EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA, 2016 - 2020



PRESENTADA POR:

RUBEN WASHINGTON JARA ZUÑIGA

PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE:

DOCTOR EN ADMINISTRACIÓN

APROBADA POR EL JURADO SIGUIENTE:

PRESIDENTE

.....
Dr. TOMAS VELIZ QUISPE

PRIMER MIEMBRO

.....
D.Sc. MANUEL ANCHAPURI QUISPE

SEGUNDO MIEMBRO

.....
D.Sc. PAULA ANDREA AROHUANCA PERCCA

ASESOR DE TESIS

.....
D.Sc. HUGO IVAN ATENCIO ZAMBRANO

Puno, 19 de junio de 2024.

ÁREA: Administración de Finanzas

TEMA: Impacto del COVID – 19 en la rentabilidad financiera de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de valores de Lima, 2016 - 2020

LÍNEA: Administración y marketing



DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación lo dedico a Camila Patricia, José Luis y Gabriela del Pilar; mis amados hijos que son mi fuente de inspiración y mi inagotable fuente de combustible para seguir adelante.

A mi padre Washington Jara Cossío por su ejemplo, sus enseñanzas, por la formación que me dio y sobre todo por creer en mi desde siempre.

A mis alumnos de pre y posgrado de las diferentes universidades donde tuve y tengo el privilegio de compartir mi experiencia profesional y académica. Recordándoles siempre, que se enseña con el ejemplo.

En especial al reverendo padre franciscano Teodoro Sakata Andrade, por la formación y guía que me brinda desde la lejana primaria hasta hoy y desde el vaticano en Roma.

Rubén W. Jara Zúñiga.



AGRADECIMIENTOS

A la Unidad de Posgrado de la Facultad de Ciencias Contables y Administrativas de la Universidad Nacional del Altiplano, por brindarme la oportunidad de graduarme con el máximo grado académico que otorga la universidad peruana.

A mi asesor de tesis doctor Hugo Iván Atencio Zambrano, por su compromiso y orientación permanente para la culminación del presente trabajo de investigación.

Rubén W. Jara Zúñiga



ÍNDICE GENERAL

	Pág.
DEDICATORIA	i
AGRADECIMIENTOS	ii
ÍNDICE GENERAL	iii
ÍNDICE DE TABLAS	vi
ÍNDICE DE FIGURAS	viii
ÍNDICE DE ANEXOS	ix
ACRÓNIMOS	x
RESUMEN	1
ABSTRACT	2
INTRODUCCIÓN	3

CAPÍTULO I

REVISIÓN DE LITERATURA

1.1	Marco teórico	5
1.1.1	COVID-19	5
1.1.2	Características del COVID-19	5
1.1.3	Origen del COVID-19	7
1.1.4	COVID-19 y las tendencias en la economía global	9
1.1.5	COVID-19 y las tendencias en la economía nacional	11
1.1.6	COVID-19 y la reactivación económica y financiera	13
1.1.7	COVID-19 y la nueva realidad del sector financiero	14
1.1.8	El Sistema financiero peruano	14
1.1.9	Base legal del sistema financiero	17
1.1.10	Normas generales de la bolsa de valores	18
1.1.11	Rentabilidad financiera	19
1.1.12	Utilidad	20
1.1.13	Decremento del rendimiento financiero	22
1.1.14	Patrimonio	23
1.1.15	Activo	23
1.1.16	Pasivo	24
1.1.17	Bolsa de valores	24
1.1.18	Bolsa de Valores de Lima	25
		iii



1.2	Antecedentes	25
1.2.1	Internacionales	25
1.2.2	Nacionales	30
1.2.3	Locales	33

CAPÍTULO II

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

2.1	Identificación del problema	34
2.2	Enunciados del problema	35
2.2.1	Problema general	35
2.2.2	Problemas específicos	35
2.3	Justificación	36
2.3.1	Justificación teórica	36
2.3.2	Justificación metodológica	36
2.3.3	Justificación práctica	36
2.3.4	Justificación económica	36
2.4	Objetivos	37
2.4.1	Objetivo general	37
2.4.2	Objetivos específicos	37
2.5	Hipótesis	37
2.5.1	Hipótesis general	37
2.5.2	Hipótesis específicas	37

CAPÍTULO III

MATERIALES Y MÉTODOS

3.1	Lugar de estudio	38
3.2	Población	39
3.3	Muestra	40
3.4	Método de investigación	42
3.4.1	Tipo de investigación	42
3.4.2	Alcance de la investigación	43
3.4.3	Técnicas	44
3.4.4	Instrumentos	44
3.5	Descripción detallada de métodos por objetivos específicos	44
3.5.1	Descripción de Variables Analizadas	44



3.5.2	Descripción detallada del uso de materiales, equipos, instrumentos, insumos	47
3.5.3	Aplicación de Prueba Estadística Inferencial	47
CAPÍTULO IV		
RESULTADOS Y DISCUSIÓN		
4.1	Resultados	48
4.1.1	La Características de la muestra objeto del estudio	48
4.1.2	Rentabilidad Financiera de los bancos estudiados	48
4.1.1	Test de normalidad de Shapiro-Wilk correspondiente a los datos de rentabilidad financiera	56
4.1.1	Prueba de hipótesis	63
4.1.2	Objetivo específico 1	63
4.1.3	Objetivo específico 2	73
4.1.4	Objetivo específico 3	82
4.2	Discusión	87
	CONCLUSIONES	90
	RECOMENDACIONES	92
	BIBLIOGRAFÍA	93
	ANEXOS	99

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
1. PBI, demanda interna, tasa de crecimiento del PBI 2020-2023	13
2. Población conformada por doce bancos	39
3. Fórmula estadística para determinar el tamaño de muestra	41
4. Bancos que conforman el tamaño de la muestra	42
5. Objetivo general y específicos y las variables con las que se relacionaran	45
6. Características generales de los bancos listados en la BVL para este estudio	48
7. Valoración de la rentabilidad financiera de Alfin Banco S.A (2016-2020)	49
8. Valoración de la rentabilidad financiera del banco Continental (2016-2020)	50
9. Valoración de la rentabilidad financiera del banco de Comercio (2016-2020)	51
10. Valoración de la rentabilidad financiera del banco de Crédito del Perú (2016-2020)	52
11. Valoración de la rentabilidad financiera de Banbif S.A. (2016-2020)	53
12. Valoración de la rentabilidad financiera de InterBank (2016-2020)	54
13. Valoración de la rentabilidad financiera del banco Pichincha (2016-2020)	55
14. Valoración de la rentabilidad financiera de ScotiaBank (2016-2020)	56
15. Test de normalidad de Shapiro-Wilk del comportamiento de los datos de los bancos objeto de estudio	57
16. Escala de correlación de Spearman	63
17. Correlación entre los datos de utilidad antes de impuestos correspondiente al año 2016 y 2020 de los bancos estudiados	64
18. Correlación entre los datos de utilidad antes de impuestos correspondiente al año 2017 y 2020 de los bancos estudiados	66
19. Correlación entre los datos de utilidad antes de impuestos correspondiente al año 2018 y 2020 de los bancos estudiados	67
20. Correlación entre los datos de utilidad antes de impuestos correspondiente al año 2019 y 2020 de los bancos estudiados	68
21. Correlación entre los datos de utilidad después de Impuestos correspondiente al año 2016 y 2020 de los bancos estudiados	69
22. Correlación entre los datos de utilidad después de impuestos correspondiente al año 2017 y 2020 de los bancos estudiados	70



23.	Correlación entre los datos de utilidad después de impuestos correspondiente al año 2018 y 2020 de los bancos estudiados	71
24.	Correlación entre los datos de utilidad después de impuestos correspondiente al año 2019 y 2020 de los bancos estudiados	72
25.	Correlación entre los datos de los fondos de los bancos estudiados correspondiente al año 2016 y 2020	74
26.	Correlación entre los datos de los fondos de los bancos estudiados correspondiente al año 2017 y 2020	75
27.	Correlación entre los datos de los fondos de los bancos estudiados correspondiente al año 2018 y 2020	76
28.	Correlación entre los datos de los fondos de los bancos estudiados correspondiente al año 2019 y 2020	77
29.	Correlación entre los datos de los ingresos de los bancos estudiados correspondiente al año 2016 y 2020	78
30.	Correlación entre los datos de los ingresos de los bancos estudiados correspondiente al año 2017 y 2020	79
31.	Correlación entre los datos de los ingresos de los bancos estudiados correspondiente al año 2018 y 2020	80
32.	Correlación entre los datos de los ingresos de los bancos estudiados correspondiente al año 2019 y 2020	81
33.	Correlación entre los datos del patrimonio de los bancos estudiados correspondiente al año 2016 y 2020	83
34.	Correlación entre los datos del patrimonio de los bancos estudiados correspondiente al año 2017 y 2020	84
35.	Correlación entre los datos del patrimonio de los bancos estudiados correspondiente al año 2018 y 2020	85
36.	Correlación entre los datos del patrimonio de los bancos estudiados correspondiente al año 2019 y 2020	86



ÍNDICE DE FIGURAS

	Pág.
1. Producción mundial al 2025	11
2. Ubicación de la BVL Latitud sur $12^{\circ}05'40.3''S$, longitud $77^{\circ}02'08.0''W$	38
3. Gráfico de normalidad de la rentabilidad financiera de 2016	58
4. Gráfico de normalidad de la rentabilidad financiera de 2017	59
5. Gráfico de normalidad de la rentabilidad financiera de 2018	60
6. Gráfico de normalidad de la rentabilidad financiera de 2019	61
7. Gráfico de normalidad de la rentabilidad financiera de 2020	62



ÍNDICE DE ANEXOS

	Pág.
1. Matriz de consistencia	99
2. Balance general y estado de ganancias y pérdidas de los bancos estudiados los periodos 2016 a 2020, instrumento de recolección de datos, estadístico no paramétrico	101
3. Declaración jurada de autenticidad de tesis	114
4. Autorización para el depósito repositorio institucional	115



ACRÓNIMOS

AFP	:	Administradora de fondo de pensiones
BVL		Bolsa de Valores de Lima
BCRP	:	Banco Central de Reserva del Perú
PBI	:	Producto Bruto Interno
ROE	:	Rentabilidad Financiera
SBS		Súper Intendencia de Banca y Seguros
UAI	:	Utilidad Antes de Impuestos
UDI	:	Utilidad Después de Impuestos

RESUMEN

El COVID-19 a principios de 2020, se extendió por todo el mundo, el Perú no fue la excepción. Esta pandemia afectó gravemente diferentes sectores, especialmente los de salud, económicos y financieros, siendo estos últimos los más afectados debido a las restricciones sanitarias, lo que generó recesión económica. El objetivo principal de este estudio es “establecer el impacto del COVID-19 sobre la rentabilidad financiera de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de Valores de Lima, 2016-2020”. Los objetivos específicos incluyen; (OE1) “establecer el impacto del COVID-19 sobre la utilidad de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima”, (OE2) “establecer el impacto del COVID-19 sobre el decremento del rendimiento financiero de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de valores de Lima”, OE3 “establecer el impacto del COVID-19 sobre el patrimonio de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima”. Este estudio ha optado por el enfoque cuantitativo, hipotético deductivo de alcance correlacional; la técnica de análisis documental y la ficha de análisis documental (Excel 2021), como instrumento de recolección de datos; los procedimientos estadísticos empleados incluyeron la prueba de correlación Rho de Spearman y la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk. Los resultados mostraron valores de correlación RHO de Spearman de 0.952, 0.976 para UAI, UDI; 0.976 para OE2 y 1.00 OE3. En conclusión, los resultados corroboraron la hipótesis planteada, ya que la rentabilidad financiera de los bancos estudiados no tuvo impacto por el COVID-19.

Palabras clave: COVID-19, fondos, ingresos, patrimonio, rentabilidad financiera, utilidad

ABSTRACT

At the beginning of 2020, COVID-19 spread worldwide, and Peru was no exception. This pandemic severely affected various sectors, particularly health, economics, and finance. The financial sector was one of the most impacted due to health restrictions, which led to an economic recession. The main objective of this study is "to establish the impact of COVID-19 on the financial profitability of national banks listed on the Lima Stock Exchange, 2016-2020." The specific objectives include: (OE1) "establishing the impact of COVID-19 on the profits of national banks listed on the Lima Stock Exchange," (OE2) "establishing the impact of COVID-19 on the decrease in financial performance of national banks listed on the Lima Stock Exchange," and (OE3) "establishing the impact of COVID-19 on the equity of national banks listed on the Lima Stock Exchange." This study adopts a quantitative, hypothetical-deductive approach with a correlational scope. The data collection was performed using documentary analysis techniques and tools, specifically Excel 2021.. The statistical procedures applied included Spearman's Rho correlation test and the Shapiro-Wilk normality test. The results revealed Spearman's Rho correlation values of 0.952 and 0.976 for UAI and UDI, 0.976 for OE2, and 1.00 for OE3. In conclusion, the results confirm the hypothesis, showing that the financial profitability of the national banks studied was not significantly impacted by COVID-19.

Keywords: COVID-19, equity, financial returns, funds, income, utility.

V°B°

Firmado digitalmente por FERRO
GONZALES Polan Fránball FAU
20145496170 hard
Motivo: Doy V° B°
Fecha: 23.09.2024 21:24:09 -05:00

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación, se planteó como objetivo general; “Establecer el impacto del COVID-19 sobre la rentabilidad financiera de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima”; Dado que la pandemia de COVID-19 fue un acontecimiento sin precedentes y sin causa conocida, sus efectos sobre la economía y la sociedad han sido extremadamente perjudiciales en todas las naciones del mundo. La desaceleración económica ha repercutido en diversas industrias, incluido el sector empresarial. Sin embargo, ha habido algunas excepciones, como el comercio en línea, que ha visto aumentar sus beneficios gracias a la masificación de las opciones digitales provocada por el necesario distanciamiento social. En consecuencia, los efectos de la pandemia en el sector empresarial no han sido uniformes y se sabe poco al respecto. El presente estudio, "Impacto del covid-19 en la rentabilidad financiera de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de valores de Lima, 2016-2020", está motivado por los factores antes mencionados. Nuestros objetivos específicos son; “Establecer el impacto del COVID-19 sobre la utilidad de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de valores de Lima”, “Establecer el impacto del COVID-19 sobre el decremento del rendimiento financiero de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima”, “Establecer el impacto del COVID-19 sobre el patrimonio de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima.” Para ello, esta investigación se ha organizado en cuatro capítulos, que se explican a continuación:

En el Capítulo I, "Revisión de la literatura", se exponen los fundamentos teóricos y se da cuenta de una variedad de antecedentes locales, nacionales e internacionales pertinentes que han contextualizado la base de conocimientos sobre el tema en estudio. También se discuten los marcos teóricos, conceptuales y epistemológicos, así como las hipótesis y la operacionalización y conceptualización de las variables en estudio. En el capítulo II, “Planteamiento del problema”, describimos la realidad problemática a estudiar, definimos la línea de investigación en finanzas a seguir, planteamos los problemas y objetivos generales y específicos, establecimos la justificación del objeto de estudio, delimitamos el alcance de la investigación. En el capítulo III, “Materiales y métodos”, describimos los materiales usados en la investigación como son; Los estados financieros publicados en la página web oficial de la Bolsa de Valores de Lima, el análisis documental con su instrumento la ficha de análisis documental (Excel 2021) para vaciar los estados financieros de los bancos estudiados, así como para calcular la rentabilidad

financiera de los mismos. Definimos la población y el tamaño de la muestra representativa que la conforman ocho (8) bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de valores de Lima. Aplicamos el análisis de normalidad Saphiro Wilk, pues los datos necesarios son menores a cincuenta (50) y en base al comportamiento no normal de los datos usamos el estadístico Rho de Spearman para correlacionar las variables estudiadas. En el capítulo IV “Resultados y discusión”, comprende los cálculos de rentabilidad financiera de cada una de las empresas de la muestra del estudio, el desarrollo de la prueba de hipótesis, que incluye la prueba de correlación Rho de Spearman y las pruebas de normalidad de Shapiro-Wilk, y una discusión de los resultados. En este capítulo presentamos los resultados en función de nuestros objetivos específicos, así que frente al primer objetivo específico; a) “Establecer la relación del impacto del COVID-19 sobre la utilidad de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de valores de Lima”, se comprobó que no existe relación sobre el impacto del COVID-19 sobre la utilidad de los mismos, es decir que el comportamiento de este indicador durante los años pre pandemia fue muy similar al año de la pandemia. b) “Establecer la relación del COVID-19 sobre el decremento del rendimiento financiero de los bancos de alcance nacional listados en la Bola de Valores de Lima”, Se pudo comprobar con Rho de Spearman que hubo una correlación significativa positiva del indicador de rendimiento financiero de los bancos estudiados en los periodos pre pandemia, y durante la pandemia; es decir que el COVID-19 no tiene relación sobre este indicador financiero. c) “Establecer la relación del COVID-19 sobre el patrimonio de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima.” Respecto de este objetivo se comprobó con Rho de Spearman que la correlación entre estas variables es significativa y la correlación es positiva perfecta; que quiere decir que este indicador se comportó de manera similar los años pre pandemia, así como durante la pandemia de COVID-19; es decir que no tiene relación sobre el patrimonio de los bancos estudiados. Finalmente presentamos discusión con dos autores que con sus hallazgos corroboran los resultados de nuestra investigación.

CAPÍTULO I

REVISIÓN DE LITERATURA

1.1 Marco teórico

1.1.1 COVID-19

La enfermedad respiratoria conocida como COVID-19 está provocada por el virus SARS-CoV-2, miembro de la familia de los coronavirus. El término "COVID-19" es un acrónimo de "enfermedad por coronavirus 2019", que denota el año de su identificación inicial a finales de 2019 en Wuhan, provincia china de Hubei. (Organización Mundial de la Salud, 2023)

1.1.2 Características del COVID-19

A. Virus causante.

El SARS-CoV-2 es un virus que se propaga principalmente por las gotitas respiratorias expulsadas al toser, estornudar, hablar o respirar. Además, puede transmitirse al tocar superficies infectadas y luego tocarse la cara. (Organización Mundial de la Salud, 2023)

De acuerdo a López Pérez et al. (2022) se ha descubierto que los virus de murciélago sars-cov-2, sarscov y merscov comparten entre el 88% y el 89% de su composición genética con otros miembros de la misma especie. Su similitud genética con otros virus pertenecientes a esta especie animal, como bat-SL-covzc45 y bat-sl-covzxc21, parece situarse entre el 88 y el 89%. No obstante, existen mutaciones derivadas de la variada naturaleza del ARN, a pesar de lo similares que son en algunas localizaciones cromosómicas. Así pues, los coronavirus pueden tener un impacto significativo en la salud pública y presentan un elevado potencial zoonótico (p. 3)

B. Síntomas.

Fiebre, tos, complicación para respirar, debilidad, dolores corporales, pérdida del gusto o del olfato, aflicción de garganta y congestión nasal son algunos de los signos y síntomas comunes de

COVID-19. Existe un espectro de gravedad de los síntomas; una infección puede no causar ningún síntoma en algunos casos. (Organización Mundial de la Salud, 2023)

Para Aza Tacca et al. (2023) la mayoría de los pacientes señalan que sus síntomas más frecuentes son dolor de cabeza, dolor de garganta y tos. Existe una diferencia entre el porcentaje de pacientes que experimentan niveles altos de dificultad respiratoria y los que experimentan niveles bajos de cefalea; la dificultad respiratoria es mayor en los pacientes hospitalizados debido a la gravedad, mientras que la cefalea es mayor en los pacientes ambulatorios porque suele ser el primer síntoma de infección en entre el 8% y el 34% de los pacientes.

C. Transmisión.

El virus puede propagarse entre individuos que se encuentran muy cerca unos de otros, normalmente a menos de dos metros. Por eso se han tomado medidas como llevar mascarillas y evitar situaciones sociales para frenar el contagio. (Organización Mundial de la Salud, 2023)

Para Badillo Rivera et al. (2021) las investigaciones indican que el SARS-CoV-2 puede estar presente en las heces de los individuos infectados y puede ser peligroso para la salud humana. Según el Banco Mundial, en América Latina solo se trata el 20% de las aguas residuales. En el Perú, el INEI en el 2016 reporta que la cobertura de aguas residuales en áreas metropolitanas pública de alcantarillado provee el 88% de los servicios de saneamiento en las zonas urbanas, mientras que este porcentaje no supera el 18% en las zonas rurales.

D. Prevención.

Lavarse las manos con frecuencia, utilizar mascarillas, mantener una distancia social con la gente, no tocarse la cara con las manos sin lavar y utilizar el protocolo respiratorio -cubrirse la boca y la nariz al toser o estornudar- son medidas preventivas aconsejadas. (Organización Mundial de la Salud, 2023)

E. Impacto mundial.

Millones de personas se ven afectadas por la pandemia de COVID-19, que se ha extendido por todo el mundo. Ha afectado significativamente a la vida cotidiana, la educación, la economía y la salud pública. (Organización Mundial de la Salud, 2023)

1.1.3 Origen del COVID-19.

La Organización Mundial de la Salud (2021) aconsejó a los científicos que concentraran sus esfuerzos en identificar el origen de esta pandemia, que ha provocado un número incalculable de víctimas mortales y daños económicos irreparables.

La vida de todos se alteró drásticamente por COVID-19, sobre todo en lo que respecta a las finanzas, ya que el mundo experimentó un evidente e inesperado desplome económico. Los gobiernos se vieron obligados a tomar medidas severas en respuesta a la preocupante situación de crisis con el fin de desarrollar soluciones sólidas y rápidas para hacer frente a los daños del COVID-19.

La vida de todo el mundo se vio drásticamente alterada por la epidemia, sobre todo en términos financieros, ya que se produjo un desplome económico mundial que pocos o nadie habían previsto. Los gobiernos se vieron obligados a tomar medidas severas en respuesta a la crítica y aterradora situación de crisis con la finalidad de crear soluciones fuertes y dinámicas para disminuir el deterioro causado por este virus; sin embargo, todavía hay naciones en todo el mundo que no están seguras de cómo combatir el virus.

Para Zapatero Gaviria y Barba Martin (2023) el primigenio suceso de infección por un novísimo coronavirus (CoV) (SARS-CoV-2) en Wuhan (Hubei, China) se produjo hace más de tres años. El Instituto de Virología de Wuhan se fundó en esta ciudad en 1956, y en sus instalaciones se inauguró en 2015 el laboratorio primigenio de bioseguridad de tipo cuatro del país. Actualmente existen dudas sobre el verdadero origen del SARS-CoV-2 debido a la coincidencia de la ciudad donde se dieron los primeros casos de alerta en la sede del instituto de virología, la incapacidad de identificar el 100% del ARN del virus en cualquier CoV aislado de murciélagos, la falta de pruebas de un posible intermediario

animal en la transmisión del virus, y otros factores. Y a pesar del tiempo transcurrido hoy todavía no se conoce el origen del virus por lo que se plantean dos posibles causas; de origen zoonótico o como escape de laboratorio en Wuhan.

López Pérez et al. (2022) sostiene que los síndromes respiratorios agudos en humanos que se han propagado ampliamente en las últimas décadas incluyen el síndrome respiratorio agudo grave (sars-cov) en 2003, el síndrome respiratorio de Oriente Medio (mers-cov) en 2012 y el síndrome respiratorio agudo grave (sars-cov-2) en 2019. Estos síndromes están causados por coronavirus de origen zoonótico. Los casos humanos de neumonía a finales de diciembre de 2019 en Wuhan, provincia de Hubei (China), sirvieron de catalizador para la reciente pandemia. Tras la rápida propagación de la infección a 25 países en enero de 2020, se consideró la sexta emergencia de salud pública de preocupación mundial, después del brote de poliomielitis en 2014, el virus Zika en 2016, el brote de ébola en África Occidental en 2014 y la aparición de ébola en la República Democrática del Congo en 2019. (p. 3)

Aunque aún se desconocía el origen de la propagación de la enfermedad, cobró fuerza la idea de que se debía a un virus con potencial zoonótico. En marzo de 2020, el virus se había extendido a 113 países y, en febrero de 2022, se habían registrado casos en más de 170 países. (López Pérez et al., 2022)

Debido a su capacidad para propagarse de una persona a otra a través del tropismo de los tejidos y de enfermedades preexistentes como la diabetes, la enfermedad pulmonar obstructiva crónica, las enfermedades cardiovasculares, la hipertensión, los tumores malignos y el VIH -todo lo cual puede suponer un grave riesgo para la vida del paciente-, se dice que esta pandemia es la peor desde 2003.

Según López Pérez et al. (2022) se ha descubierto que los virus de murciélago sars-cov-2, sars-cov y mers-cov comparten entre el 88% y el 89% de su composición genética con otros miembros de la misma especie. Su similitud genética con otros virus pertenecientes a esta especie animal, como bat-SL-covzc45 y bat-sl-covzxc21, parece situarse entre el 88 y el 89%. No obstante, existen mutaciones derivadas de la variada naturaleza del ARN, a pesar de lo similares que son en algunas localizaciones cromosómicas. Así pues, los coronavirus pueden tener un impacto significativo en la salud pública y presentan

un elevado potencial zoonótico. El desarrollo de medidas preventivas más eficaces requiere una comprensión más profunda del intercambio de información genética y de la capacidad de transmisión Inter especies de los virus, en particular de los que infectan a los animales de compañía, para crear medidas preventivas más eficaces. (p. 3)

Badillo Rivera et al. (2021) sostiene que numerosas disciplinas están estudiando la nueva enfermedad por coronavirus (CO-VID-19), causada por el virus SARS-CoV-2. Entre ellas se encuentran las disciplinas medioambientales, concretamente las que se centran en la posible relación entre el SARS-CoV-2 y las variables medioambientales (VA), tales como el aire, el agua y los rezagos sólidos. Aunque hay relativamente pocas investigaciones en este ámbito, es importante señalar que existen ciertas repercusiones de las políticas públicas adoptadas por los gobiernos que no tienen en cuenta estos hallazgos. (p. 2)

Las investigaciones indican que el SARS-CoV-2 puede estar presente en las heces de los individuos infectados y puede ser peligroso para la salud humana. Según el Banco Mundial, en América Latina solo se trata el 20% de las aguas residuales. En el Perú, el INEI en el 2016 reporta que la cobertura de aguas residuales en áreas metropolitanas pública de alcantarillado provee el 88% de los servicios de saneamiento en las zonas urbanas, mientras que este porcentaje no supera el 18% en las zonas rurales.(Badillo Rivera et al., 2021, p. 2)

1.1.4 COVID-19 y las tendencias en la economía global.

La economía global se ha visto disminuida como consecuencia del coronavirus, aunque algunas naciones se han visto más afectadas que otras. Los datos de Schifferes, (2021) de un centro de estudios de Londres revelan que el Producto Interior Bruto (PIB) mundial se redujo dramáticamente en 2020. esto llevó a subir las tasas de desempleo muy altas por las empresas que tuvieron que paralizar sus operaciones, por la escasez de la demanda.

La introducción del coronavirus tuvo sin duda un impacto en todas las naciones, aunque algunas consiguieron gestionarlo mejor que otras gracias a sus políticas. Según el informe Perspectivas Económicas Mundiales del Banco Mundial (Banco Mundial 2021) ha habido catorce recesiones en el mundo en los

últimos 150 años. siendo las más graves la gran depresión de 1929, seguido de la burbuja inmobiliaria de los Estados Unidos del 2008, siendo el COVID- 19 considerada en términos económicos tan catastrófica como las mencionadas.

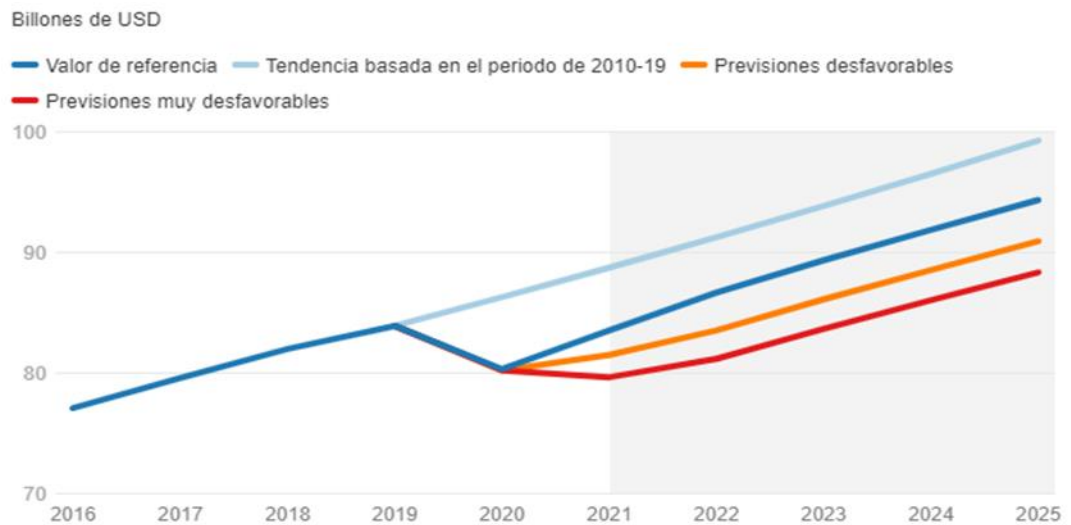
La introducción del coronavirus tuvo sin duda un impacto en todas las naciones, aunque algunas consiguieron gestionarlo mejor que otras gracias a sus políticas. Según el informe Perspectivas Económicas Mundiales del Banco Mundial, (2021) , ha habido catorce recesiones en el mundo en los últimos 150 años. siendo las más graves la gran depresión de 1929, seguido de la burbuja inmobiliaria de los Estados Unidos del 2008, siendo el COVID- 19 considerada en términos económicos tan catastrófica como las mencionadas.

Barría (2020) señala que, aunque "América Latina había estado creciendo a un ritmo lento mucho antes de que la pandemia descendiera sobre la región hacia finales de marzo", a mediados de 2020, América Latina se había establecido como el epicentro mundial del virus porque las medidas para combatir la enfermedad fueron insuficientes, la población no se adhirió a los protocolos de bioseguridad y todo combinado hizo que la región cayera bruscamente, lo que provocó la muerte de más personas.

Sin embargo, si por algún motivo no se cumplen las perspectivas, el panorama será lóbrego e iría creciendo a causa de las infecciones, también por un período de inmunización muy largo y tensiones financieras generales. Los datos auguran un cambio beneficioso, pero, por supuesto, no alcanzará el mismo ritmo que antes de la pandemia; por lo tanto, la recuperación será pausada.

Figura 1

Producción mundial al 2025



Nota. Producción mundial 2010-2019. Tomado de (Banco Mundial, 2021).

1.1.5 COVID-19 y las tendencias en la economía nacional.

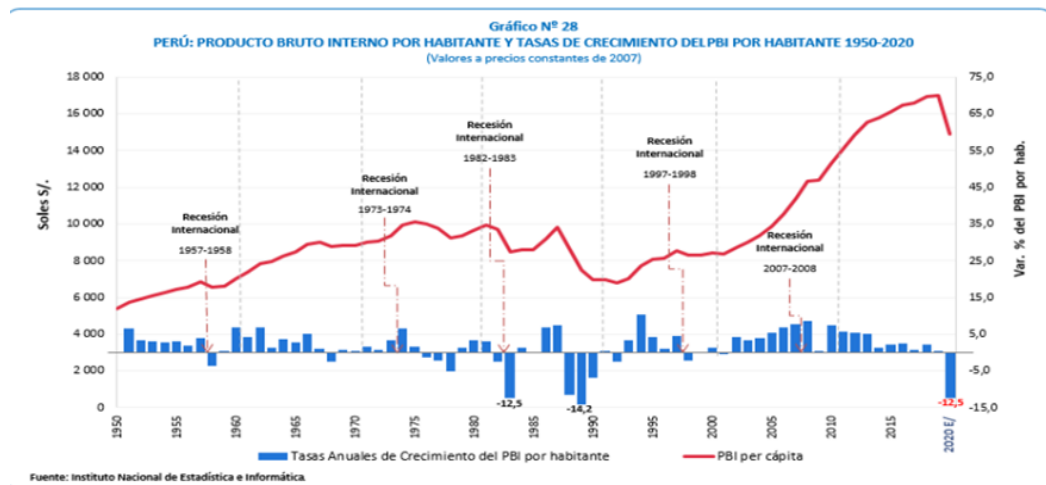
Antes de la aparición del COVID-19, el Perú presentaba crecimiento económico sostenido y estable en Latinoamérica, pues su producción estaba en crecimiento los últimos 17 años con crecimiento promedio del 4,5 % anual de acuerdo a datos del 3,8% en promedio hasta el 2019 (INEI 2020).

Todos los países se han visto afectados por el COVID-19 en general, pero Perú tiene una de las tasas de infección más altas. Según una reciente clasificación publicada por Statista,(2021), al 8 de abril de 2021, el país contaba con 1.598.593 personas infectadas, ocupando el 17º lugar en el mundo. Esto ha obstaculizado e impedido el progreso económico.

La pandemia de COVID-19 ha afectado en gran medida a todos los países, pero a pesar de todas las previsiones, sigue habiendo mucha ambigüedad en cuanto a sus repercusiones. En consecuencia, se han puesto en marcha medidas públicas para hacer frente a la situación actual. Sin embargo, muchas empresas de todos los sectores han tenido que cerrar sus puertas para detener la propagación de la enfermedad por el país. Esto afectó considerablemente el empleo (INEI, 2021). Vemos en la figura número dos, el producto bruto interno y la tasa de crecimiento de este por habitante desde 1950 a 2020, notándose un decrecimiento en el año 2020 de -12.5% respecto de los años anteriores.

Figura 2

Producto Bruto Interno por habitante y tasa de crecimiento del PBI por habitante 1950-2020



Nota. Comportamiento del PBI los últimos 70 años. Tomado de (Instituto Nacional de Estadística e Informática, 2020b)

Es cierto que la epidemia provocada por el COVID-19 tuvo un impacto sin precedentes, pero también es cierto que fue uniforme, afectando a todas las naciones y a todos los sectores económicos sin excepción, incluido el Perú. Las estimaciones no tuvieron en cuenta la recesión de la economía en la magnitud que tuvo.

La economía se resintió, sobre todo en las zonas más vulnerables, perjudicando directamente a la población; en otras palabras, se hicieron evidentes los problemas socioeconómicos de la nación. Aunque el gobierno peruano ha tomado medidas para aminorar las consecuencias de la crisis, todavía no fue posible mostrar mejoras significativas porque la población tiene una mala opinión de la gestión gubernamental. Por otro lado, los expertos pronostican que la recuperación será leve y tardía, no sólo en Perú sino también a nivel mundial.

En la tabla número uno vemos la evolución del PBI del Perú el año 2020 en el que llegó la pandemia y su recuperación paulatina los siguientes años, tal y como se esperaba.

Tabla 1

PBI, demanda interna, tasa de crecimiento del PBI 2020-2023

DEMANDA INTERNA Y PBI					
(variaciones porcentuales reales)					
	2020	2021	2022		
			1er Sem.	Año	2023
Demanda interna	-9,9	17,7	2,2	2,5	2,7
Consumo privado	-9,8	11,7	5,8	4,2	3,1
Consumo público	7,8	10,6	3,1	1,5	2,0
Inversión privada	-16,5	37,4	0,9	0,0	1,8
Inversión pública	-15,1	24,9	-5,1	2,1	0,0
Var. de inventarios (contribución)	-0,5	-2,1	-2,0	-0,5	0,0
Exportaciones	-19,6	13,7	8,1	5,5	7,7
Importaciones	-15,8	18,6	2,4	3,8	6,5
Producto Bruto Interno	-11,0	13,6	3,5	3,0	3,0

Nota. La tabla muestra el crecimiento del PBI basado en el consumo privado. Tomado de (Noceda, 2022) BCRP.

1.1.6 COVID-19 y la reactivación económica y financiera.

Sin duda, la pandemia ha tenido un impacto financiero en todos los países afectados, obligándoles a buscar continuamente formas de reconstruir sus economías y, en consecuencia, sus mercados laborales. Sólo el 11,97% de las empresas, es decir, nueve de cada diez, han declarado que no esperan que sus ventas disminuyan este año como consecuencia del brote.

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe, (2020), afirma que las industrias se han visto afectadas por la crisis económica, se requiere un plan exitoso de reactivación económica, a pesar de que los problemas económicos en la región son anteriores a la llegada del COVID-19.

1.1.7 COVID-19 y la nueva realidad del sector financiero.

Se prevé que el entorno económico pospandémico será difícil, con un recorrido laborioso conducente a la restauración, pero se prevé que el resarcimiento de las empresas del sistema financiero será realizará, pero se tardará un tiempo prudencial en recuperarse (Centro de Recursos ItSuber, 2020). Las entidades bancarias se están adaptando a estos cambios.

Para las empresas que desean seguir siendo competitivas hoy en día, la innovación es un reto permanente, ya que "la práctica y las exigencias de los usuarios han cambiado en el transcurso de la pandemia, al igual que lo ha hecho el sector de los servicios financieros.

1.1.8 El Sistema financiero peruano

Un sistema financiero que ha evolucionado a lo largo del tiempo, convirtiéndose en un pilar crucial de la prosperidad y estabilidad del país, está en el corazón de la robusta economía peruana. Las instituciones financieras actúan como guardianes de la prosperidad y la inclusión en las calles de Lima, la capital, y en las ciudades y pueblos de la costa, la sierra y la selva.

El sistema financiero peruano ha intentado establecer puentes de oportunidades desde los márgenes del pasado, donde la exclusión financiera afectaba a amplios sectores de la población. Según la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC), la inclusión financiera se ha convertido en un faro que guía a bancos e instituciones financieras hacia comunidades antes desconectadas. Las sucursales bancarias se han extendido recientemente fuera de las zonas urbanas, llegando a las zonas más rurales y proporcionando a los peruanos acceso a importantes servicios bancarios.

El sistema financiero peruano ha intentado establecer puentes de oportunidades desde los márgenes del pasado, donde la exclusión financiera aquejaba a vastos sectores de la población. La Superintendencia de Banca, Seguros y las Administradoras de Fondo de Pensiones (AFP), que controla y regula el sistema financiero para garantizar su estabilidad y solidez, emerge como protagonista crucial en esta narrativa. Sus esfuerzos han dado como resultado un sistema financiero más resistente que puede soportar la volatilidad económica y

las catástrofes mundiales. La SBS colabora con el Banco Central de Reserva de Perú (BCRP), cuyo liderazgo ha aumentado la confianza en la moneda nacional y las políticas monetarias.

La Bolsa de Valores de Lima (BVL) es un espacio para que empresas peruanas de todos los tamaños generen capital mediante la venta de acciones y bonos. Los inversores acuden en busca de posibilidades para financiar proyectos y participar en el crecimiento económico del país. La BVL ha demostrado ser un motor de desarrollo empresarial que permite a las empresas expandirse y crear empleo.

El sistema financiero peruano también se ha visto influido por la revolución tecnológica. Las fintech, o empresas que combinan tecnología y dinero, han surgido como agentes de cambio. Ofrecen servicios financieros innovadores y accesibles, desde préstamos hasta inversiones, a través de aplicaciones y plataformas en línea, llevando la banca a los smartphones de los peruanos y simplificando su vida financiera.

Este ejemplo ilustra cómo el sistema financiero peruano se ha convertido en un motor de inclusión, estabilidad y progreso. A medida que el país progresa, el sistema financiero seguirá siendo un pilar en el que los peruanos se apoyan para construir un futuro próspero.

A. Componentes del sistema financiero peruano.

El sistema financiero peruano está formado por numerosas entidades y organizaciones que colaboran para prestar una amplia gama de servicios financieros y contribuir al desarrollo económico del país. A continuación, se enumeran algunos de los principales actores del sistema financiero peruano:

- a) **Los bancos comerciales:** son las instituciones financieras más conocidas y ampliamente disponibles para la población en general. Ofertan una diversidad de artículos y prestaciones, tales como cuentas corrientes y de ahorro, créditos y tarjetas de crédito.
- b) **Instituciones financieras no bancarias:** Además de los bancos, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) autoriza a otras

instituciones financieras a prestar servicios financieros. Financieras, cajas municipales y rurales, y otras instituciones similares pueden entrar en esta categoría.

- c) **El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP):** es el banco central del país, encargado de emitir la moneda nacional, aplicar la política monetaria y garantizar la estabilidad de precios.
- d) **Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS):** La SBS se encarga de administrar y regular el sistema financiero peruano, así como las empresas de seguros y las administradoras de fondos de pensiones.
- e) **Bolsa de Valores de Lima (BVL):** La Bolsa de Valores de Lima es la principal bolsa de valores del país, donde las empresas pueden emitir acciones y bonos para captar capital y los inversores pueden comprar y vender estos instrumentos.
- f) **Las empresas de seguros y reaseguros:** ofrecen una amplia gama de productos de seguros para protegerse contra riesgos y pérdidas. Este sector del sistema financiero también está supervisado y regulado por la SBS.
- g) **Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP):** Son organizaciones en Perú que manejan los fondos privados de pensiones y los ahorros para la jubilación de los trabajadores.
- h) **Cooperativas de ahorro y crédito:** Son instituciones financieras cooperativas que prestan servicios comparables a los de los bancos comerciales y las empresas financieras.
- i) **Fintech:** Empresas de tecnología financiera que aprovechan la innovación tecnológica para ofrecer servicios financieros más ágiles y eficientes. Los pagos digitales, los préstamos en línea y las inversiones son algunos ejemplos.

B. Bancos y financieras listadas en la bolsa de valores de Lima (Sector: Bancos y Financieras).

A continuación, el listado de bancos que listan en la Bolsa de Valores de Lima, de acuerdo a la web oficial. (Bolsa de Valores de Lima, 2023b)

- a) Alfin Banco S.A.
- b) Banco BBVA Perú
- c) Banco BCI Perú S.A.
- d) Banco de Comercio
- e) Banco de Crédito del Perú
- f) Banco de la Nación
- g) Banco Falabella Perú S.A.
- h) Banco GNB Perú S.A.
- i) Banco Interamericano de Finanzas S.A. BANBIF
- j) Banco Internacional del Perú S.A.A. INTERBANK
- k) Banco Pichincha
- l) Banco ripley Perú S.A.
- m) Banco Santander Central Hispano-Perú
- n) Banco Santander Perú S.A.
- o) Bank of China (Perú) S.A.
- p) Citibank del Perú S.A. – Citibank Perú
- q) Mibanco Banco de la Micro empresa S.A.
- r) Scotiabank Perú S.A.A.

1.1.9 Base legal del sistema financiero

A. Ley General del sistema financiero y del sistema de seguros y de la Superintendencia de Banca y Seguros.

La ley La ley que rige el sistema financiero peruano es la ley 26702, que, en su artículo primero; alcance de la ley general, establece que la estructura de regulación y supervisión establecida por esta ley se aplica a las empresas que operan en los sectores financiero, de seguros, así como a las que participan en actividades conexas o relacionadas a los sistemas financieros y de seguros.(Congreso de la República, 1996).

La presente ley también establece en su artículo segundo, objeto de la ley;

“El objetivo principal de esta ley es fomentar el funcionamiento de un sistema de seguros y un sistema financiero competitivo y fiable que apoyen el crecimiento nacional”.(Congreso de la República, 1996)

B. Ley de mercado de valores; Ley 30050, decreto legislativo N° 861.

Dentro de la finalidad y alcance del decreto legislativo en su artículo primero, establece:

“Esta ley pretende favorecer el crecimiento ordenado y la transparencia del mercado de valores, así como la adecuada protección del inversor”.(Ministerio de Economía y Finanzas, 2023)

La ley se aplica a ofertas públicas de valores y sus emisores, ofertas públicas de valores, agentes de corretaje, bolsas de valores, instituciones de compensación y liquidación de valores, instituciones de titulización, sociedades de titulización, fondos mutuos de inversión en valores, fondos de inversión y, en general, otras ofertas públicas de valores y sus emisores, ofertas públicas de valores, agentes de corretaje, bolsas de valores y ofertas públicas de valores, así como el organismo de supervisión y control. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2023)

1.1.10 Normas generales de la bolsa de valores.

Las normas constan de diez artículos que rigen el funcionamiento de la Bolsa de valores, publicado en su página web estas normas de la Bolsa de Valores de Lima (BVL) establece las normas y políticas que orientan las operaciones y actividades de la Bolsa. El objetivo primordial de este reglamento es promover la eficiencia, equidad y transparencia en las operaciones de la Bolsa y en todas las transacciones financieras que en ella se realicen.(Bolsa de Valores de Lima, 2023b)

En su artículo primigenio, alcances, la concurrente regla enmarca directrices generales que alcanzan a las bolsas de valores autorizadas por la Superintendencia del Mercado de Valores

1.1.11 Rentabilidad financiera

A. Concepto de rentabilidad.

De acuerdo a, Pérez et al. (2002) "El indicador financiero más habitual a la hora de determinar el grado de éxito o fracaso en la gestión empresarial se ha convertido en la expresión de la destreza de la empresa con la finalidad de producir recursos con el capital o los recursos empleados" (p. 396).

Para preservar, consolidar o mejorar su competitividad, los accionistas pueden tomar decisiones basadas en los resultados del mercado con el apoyo de un cálculo preciso de la rentabilidad, según estos datos. En otras palabras, la vida y la sostenibilidad de una empresa dependen fundamentalmente de su capacidad para ser rentable; de lo contrario, la organización fracasará inevitablemente.

B. Indicadores de rentabilidad.

Las ratios de rentabilidad muestran el rendimiento financiero cualitativa y cuantitativamente, lo que permite evaluar lo bien que la organización está gestionando sus recursos económicos o financieros. De acuerdo al concepto de la Bolsa de Valores (2021) afirma que estos hitos de las finanzas, se emplean para evaluar el grado de éxito con que la dirección de una empresa controla los costos y convierte los ingresos en beneficios. Algunos de ellos son el rendimiento de los fondos propios, los ingresos de explotación, los ingresos netos y los ingresos brutos.

C. Rentabilidad financiera.

Fray (2018) afirma que "está condicionada por la estructura financiera de la empresa es el resultado del capital invertido por los accionistas de las empresas" (p. 40). Son "Aquellos beneficios económicos obtenidos de los recursos propios y de las inversiones realizadas", (Pedrosa, 2021)

Por lo tanto, el procedimiento por el cual los inversores intentan recuperar su dinero y hacer que valga más se denomina rentabilidad financiera.

La rentabilidad financiera, según el Instituto Nacional de Estadística e Informática, (2008), "Expone el rendimiento neto producido en correlación con el hipérbaton realizado por los dueños de la organización." También cabe mencionar que la definición operativa del indicador es:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Total, de patrimonio}} \times 100$$

Dicho de otro modo, el ROE (rentabilidad financiera) se calcula dividiendo los ingresos netos de una empresa entre sus fondos propios. La ratio de rentabilidad financiera puede dividirse en dos componentes, como se ve:

Primero:

$$\text{Margen sobre ventas} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Ventas netas}}$$

Segundo:

$$\text{Rotación del patrimonio} = \frac{\text{ventas netas}}{\text{Patrimonio}}$$

La rentabilidad de los activos contribuidos por los propietarios es entendida de la siguiente manera por Perú Contable,(2017): "Un ROE del 25%, significa que por cada sol destinado por los inversionistas de la organización (capital y reservas), están a su disposición en cada ejercicio."

1.1.12 Utilidad

Según, Cornejo Saavedra y Diaz (2016 b) una vez deducidos de los ingresos todos los costos y gastos asociados a la fabricación o comercialización del producto, el término "beneficio" en contabilidad se refiere a la ganancia (o pérdida, si el resultado final es negativo) obtenida en el crecimiento de un negocio.

Es, en otras palabras, los recursos que la empresa genera con sus operaciones tras deducir las cargas de explotación, financieras y fiscales.

Beneficio no es lo mismo que rentabilidad, a pesar de que ambas son métricas contables cruciales, cada una tiene propiedades y propósitos únicos. Después de pagar los honorarios y gastos relacionados con el bien o servicio que prestas, puedes saber si estás ganando dinero o no mirando tu beneficio. La eficacia de las inversiones de una empresa para generar beneficios se mide por la rentabilidad, que se calcula en porcentaje. (Cornejo Saavedra y Diaz, 2016a)

A. Tipos de utilidad.

a) Utilidad neta.

Se refiere al resultado que muestra el beneficio o pérdida final de la empresa después de pagar sus impuestos, gastos de explotación (como salarios, alquileres y otros costes) y gastos financieros (como los intereses de las cuotas de los créditos). Aparece en la última línea de la cuenta de resultados y es el principal indicador del nivel de rentabilidad de la empresa. (Cornejo Saavedra y Diaz, 2016a)

b) Utilidad bruta.

Representa la diferencia entre las ventas y el coste de las ventas. En esencia, es una indicación que permite determinar el valor final de un producto una vez vendido, tras deducir los costes incurridos durante la producción. Sólo se incluyen los gastos variables; se omiten los gastos de explotación, los impuestos y los aranceles. (Cornejo Saavedra y Diaz, 2016a)

B. Definición operativa de utilidad.

A continuación, explicamos el concepto operativo sobre la utilidad:

a) UTILIDAD = Ingresos – (costos + gastos)

b) UTILIDAD BRUTA = Ingresos operacionales - costo de ventas

c) UTILIDAD NETA = Utilidad antes de impuesto – impuestos

1.1.13 Decremento del rendimiento financiero

La palabra latina "decrementum" es de donde deriva la etimología de la palabra "decremento". Está formada por el verbo "crescere", que significa crecer o aumentar, el prefijo "de", que sugiere una inversión o negativo del resto de la palabra, y el sufijo "mentum", que alude a un resultado.

Teniendo en consideración a Lizcano Álvarez y Castelló Taliani (2004 a) la rentabilidad financiera, que es el tema que nos ocupa, tiene en cuenta los fondos propios a la hora de calcular su denominador, lo que la convierte en una medida del éxito o rentabilidad del accionista o empresario. Entonces el decremento viene siendo la pérdida que afecta a los accionistas de la organización. "En terminología contable, el importe del beneficio neto o líquido, también conocido como beneficio o pérdida atribuible a los accionistas, o resultado líquido, también conocido como resultado después de impuestos, incluidos por estas razones incluso los resultados inusuales, refleja el beneficio que puede atribuirse a los accionistas beneficio o pérdida inusualmente elevado" (Lizcano Álvarez y Castelló Taliani, 2004 b)

Una disminución puede ser de volumen, cantidad o intensidad, dependiendo de la definición de la palabra en su sentido más amplio. En este último caso, podríamos medir cosas como el volumen o la intensidad del sonido en decibelios. En finanzas, es un descenso, es una variación negativa que registra el valor numérico de una variable. Esto a lo largo de un determinado periodo de tiempo.

En otros términos, una reducción es una situación en la que el valor de un indicador, como su precio, el producto interior bruto (PBI), el tipo de interés, la disminución de la rentabilidad financiera o económica, u otro valor, disminuye en el contexto de la economía o las finanzas.(Westreicher, 2020)

Cabe destacar que sólo cuando la variable en cuestión es cuantitativa puede calcularse con exactitud la disminución. Es decir, si tiene un valor numérico.

Para Westreicher (2020) una reducción sólo se produce cuando la variable investigada ha variado a lo largo del tiempo, también hay que subrayarlo. Además, estaríamos ante un aumento si esta variación es positiva.

1.1.14 Patrimonio

De acuerdo a INFONIF ECONOMÍA (2022) el concepto de patrimonio neto de una empresa está directamente relacionado con los activos que posee, como cuentas bancarias, oficinas, fábricas y explotaciones agrícolas. Sin embargo, como abarca todos los activos de una empresa, tanto positivos como negativos, calcular los fondos propios de una empresa es más difícil.

La estimación del patrimonio neto de una empresa puede ser necesaria por diversas razones, como la realización de un inventario, la contabilidad de la empresa, la solicitud de un préstamo comercial, la fusión con otra empresa o la liquidación de la empresa.

El patrimonio de la empresa está formado por todo lo que posee y se desglosa en tres categorías: pasivo (deudas, créditos), derechos (facturas impagadas, pagarés, letras de cambio) y activos (locales, vehículos, cuentas bancarias, mobiliario, etc.).(INFONIF ECONOMÍA, 2022)

El activo y el pasivo, o lo que la organización tiene en positivo y lo que forma parte de las cuentas negativas, pueden separarse en el patrimonio neto de la empresa; el patrimonio se calcula de la siguiente manera:

PATRIMONIO NETO = Total activo – Total pasivo

1.1.15 Activo

Es todo lo que pertenece a la empresa, incluidos todos sus activos y derechos legales. Aunque existen muchos componentes diferentes, en general puede desglosarse en activos y derechos.

Se consideran activos las cuentas y el circulante en efectivo, así como los bienes inmuebles, los vehículos de la empresa y el mobiliario y el equipo utilizados para hacer negocios. Otros activos son las existencias, las materias primas y los productos semiacabados.

Los derechos son la parte de los activos de la empresa que aún debe a terceros. Esta categoría abarca las obligaciones que las personas o empresas tienen con la empresa, las facturas impagadas, las letras y pagarés que la empresa ha aceptado, así como cualquier otra deuda de la que la empresa sea beneficiaria. (INFONIF ECONOMÍA, 2022)

1.1.16 Pasivo

Las obligaciones que la empresa ha contraído y que aún están pendientes de pago se conocen como su pasivo. Cualquier deuda que la empresa no haya pagado en su totalidad o que, por diversas razones, esté pendiente de pago se convierte en un pasivo. Las hipotecas, los créditos a la empresa y los préstamos son algunos ejemplos. Además, la sociedad puede emitir letras de cambio o pagarés a favor de terceros, así como facturas de terceros emitidas en su nombre, son parte del pasivo. (INFONIF ECONOMÍA, 2022)

1.1.17 Bolsa de valores

"La bolsa de valores es un mercado donde se realizan transacciones de adquisición y transacción de activos financieros, tales como: acciones de empresas", (El Club de la Inversión, 2021). También se menciona que es uno de los mayores sitios para descubrir opciones de inversión con mejor remuneración, commodities, bonos privados y públicos, divisas, etc. una "empresa privada constituida como sociedad anónima, sujeta a la ley". formalmente el lugar donde tienen lugar los intercambios de acciones, bonos, obligaciones, certificados de inversión y otros valores que cotizan en bolsa, negociando los demandantes y ofertantes de valores a través de sus brokers de bolsa" (Linares, 2021) es como se le describe.

La rentabilidad y la liquidez son dos de las características de la bolsa. También hay tres participantes clave. La Real Academia Española (2021a) define a los intermediarios como "personas que intervienen entre un grupo de personas, particularmente entre el fabricante y el demandante de bienes." Por otra parte, los accionistas son "Referido a una persona natural o con personería jurídica: que realiza una inversión de riqueza", según la Real Academia Española, (2021b) .

Finalmente, las empresas y los Estados, que pueden ser públicos o privados, son "Quienes realizan una inversión de dinero."

1.1.18 Bolsa de Valores de Lima.

Bolsa de Valores de Lima S.A. (antes BVL Servicios Bursátiles S.A.), empresa privada con sede en Perú, cotiza sus acciones en bolsa.

El principal objetivo de la Bolsa de Valores de Lima S.A. es posibilitar a las personas la negociación de valores cotizados en bolsa, ofreciendo prestaciones, métodos y procesos de intermediación de estructura equitativa, competitiva, continua, ordenada y diáfana.

Bolsa de Valores de Lima S.A. es subsidiaria del Grupo BVL, empresa matriz cuyas acciones están incluidas en el índice S&P/BVL Perú Genera y también se negocian en bolsa. (Bolsa de Valores de Lima, 2023a)

La Bolsa de Valores de Lima S.A. ofrece los siguientes bienes y servicios: (i) Negociación de acciones y valores representativos de acciones; (ii) Negociación de valores extranjeros; (iii) Negociación de instrumentos de deuda corporativa y pública; (iv) Operaciones de Reporto; (v) Préstamo de valores; (vi) Segmento de Capital de Riesgo para Junior Empresas Mineras. La Bolsa de Valores de Lima S.A. ofrece el Mercado Alternativo de Valores, una sección con menos normas y obligaciones diseñada para empresas medianas con un volumen de negocios de hasta 350 millones de soles, además del mercado normal. Asimismo, permite la negociación mediante el ingreso de órdenes vía algoritmos y facilita el *market making*. (Bolsa de Valores de Lima, 2023a)

1.2 Antecedentes

1.2.1 Internacionales

En España; Sala Ríos (2022) en un estudio sobre el comportamiento de los economatos: "De la gran recesión, a la crisis del COVID-19", Revista de estudios cooperativos 2022. Analiza el comportamiento de las cooperativas desde la crisis financiera hasta el año 2020, cuando aparece el COVID-19; planteándose como objetivos; analizar el impacto de la crisis de salud en la cantidad de cooperativas y el empleo en ellas, analizar los cambios en los indicadores económicos en las

cooperativas, estos son indicadores de ganancias económicas y financieras; evaluar para ver si pertenece a una cierta área de actividad, afecta la ganancia de la cooperativa. Los resultados de rendimiento nos dan a conocer que la crisis del COVID-19 no impactó fuertemente el rendimiento económico y financiero de las cooperativas.

En Ecuador, para Vergara Romero et al. (2022) en su artículo “Mercado de valores: Integración financiera en torno a la pandemia Covid-19” 2022”; publicado en la revista ECOCIENCIA. El objetivo del artículo fue analizar la integración financiera de los mercados bursátiles checo, húngaro y polaco con la zona del euro durante períodos de estabilidad e inestabilidad financiera, incluido el período afectado por la pandemia de Covid-19.” Como resultado obtuvieron que, en el período anterior a la crisis, los valores beta mostraban que el mercado de valores de cada país se integraba relativamente rápidamente con el mercado de la zona del euro; los valores beta fueron bastante similares en Hungría y Polonia. La crisis financiera mundial ha tenido un impacto negativo en el ritmo de integración de los mercados, aunque con intensidad variable. Durante la pandemia, la beta alfa ha aumentado hacia una convergencia cambiante. Sin embargo, este aumento no es tan grande como durante la crisis financiera mundial.

En Colombia, Muñoz Velásquez y López Ospina (2022) en su trabajo de investigación “El impacto de la crisis covid-19 sobre la rentabilidad financiera” cuyo objetivo fue evaluar el impacto de la pandemia de Covid-19 y examinar su alcance en los rendimientos financieros de las empresas estudiadas, para tal fin, se construyó una base de datos de panel para veintidós organizaciones durante el período 2017-2022. Los resultados mostraron que la crisis del covid-19, efectivamente ha afectado la rentabilidad de los activos (ROA) y lo hizo durante seis trimestres. También se halló que la rentabilidad depende de los diferenciales de tipos de interés, la calidad de la cartera y el entorno macroeconómico.

En Colombia Parrado Penagos (2021) en su estudio “Análisis del impacto financiero generado por el COVID 19 en las aseguradoras del sector bancario colombiano” se planteó como objetivo estudiar el impacto financiero de la pandemia de COVID 19 en las compañías aseguradoras del sector bancario colombiano a través de un estudio de caso. Al analizar los márgenes de beneficio

de las compañías de seguros como el ROE y el ROA disminuyeron un 24,17% y un 5,53%, respectivamente, el porcentaje de ganancia del propietario del negocio en comparación con su inversión y porcentaje; Por lo tanto, el rendimiento sobre los activos totales muestra que la compañía de seguros ha tenido un impacto por la pandemia de Covid-19. Su resultado neto en 2020 ascendió a 41.762 millones de dólares incluye capital social y reduce un 65% respecto a la implementación del año pasado. Los resultados obtenidos durante el proceso de investigación responden a la pregunta problemática. ¿Cuál es el impacto financiero del COVID 19 en las aseguradoras del sector bancario colombiano? Está claro que la empresa ha tenido un impacto financiero; debido a la emergencia sanitaria concluyo.

En España Cano (2021) en su artículo “Los mercados financieros tras la pandemia” publicado en la revista “Papeles de economía española 2021” se planteó analizar la condición de los mercados más importantes de activos cotizados (renta fija y variable) y distorsiones en sus precios inducidas por políticas monetarias excesivamente expansivas, fortalecidas, entre otros, como consecuencia de la crisis del Covid-19. Las expectativas de rendimiento son inferiores a las históricas debido a los actuales niveles de valoración de ambos activos, especialmente en la renta fija. Concluye, que nos encontramos ante una situación en la que la tasa de inflación ha aumentado por acción de la pandemia de Covid-19. Más allá de la discusión sobre si ya hemos alcanzado la zona de máximos y, en caso afirmativo, con qué rapidez descenderá, parece realista predecir que la inflación de los próximos cinco años será superior a la de los diez años anteriores.

En Ecuador, Montesdeoca Calderón (2021) en su investigación titulada “El riesgo de la liquidez y su impacto en la rentabilidad económica y financiera de los bancos privados del Ecuador, dentro del contexto de la COVID-19”; se plantea como objetivo general: “Analizar el riesgo de liquidez y su impacto en la rentabilidad económica y financiera de los bancos privados del Ecuador, dentro del contexto de la COVID-19”. El crecimiento económico de una nación depende de su sistema financiero por lo tanto las instituciones bancarias sirven para diversos fines como fuentes de capital para inversiones; por lo tanto, es importante mantener la rentabilidad para poder seguir operando en beneficio del país. El resultado encontrado en la presente investigación fue que los bancos privados

obtuvieron buenos resultados, debido a su grado de solvencia, fortaleza y estabilidad financiera para capear una crisis, la empresa tiene un riesgo de liquidez mínimo.

En Ecuador, Toral Chiriboga y Vásconez Acuña (2021) en su artículo “Impacto financiero del COVID-19 en el sistema bancario ecuatoriano” 2021, publicado en la “Revista Electrónica Multidisciplinaria de Ciencias Básicas Ingeniería y Arquitectura”, manifiestan que el COVID19 ha tenido un impacto directo en la economía global, afectando a muchos sectores diferentes, uno de tantos es el sistema bancario, por lo tanto, se plantearon como objetivo estimar los ingresos y costos operativos de un banco ecuatoriano utilizando el modelo CAMEL para determinar el desempeño financiero del banco. En su investigación, demuestran que, gracias a la estabilidad, solvencia y liquidez gestionadas por el sistema financiero, brindó apoyo a sus socios y clientes durante el período de la pandemia. Sin embargo, mantener la continuidad y liquidez de las instituciones financieras requiere reconstruir las carteras de inversión e intereses, por lo que un proceso largo y con altos niveles de recuperación puede afectar directamente los resultados financieros de las organizaciones.

En España Blanco et al. (2020) en su estudio titulado “El impacto de la crisis del COVID-19 sobre la vulnerabilidad financiera de las empresas españolas” 2020, realizado acerca del impacto generado por la pandemia del coronavirus sobre la fragilidad financiera del ambiente gremial español, muestran que la pandemia habría generado una suba en las necesidades de liquidez de las empresas en 2020. Los resultados también muestran que, debido a la crisis, habrá un aumento de 2 puntos porcentuales y 3 puntos porcentuales con relación a empresas que corren el riesgo de sufrir pérdidas debido al riesgo que se extienden hasta 2023 y que oscilan entre 3 y 4,7 puntos porcentuales aquellas que siguen siendo rentables, pero tendrán dificultades para pagar su deuda con las ganancias futuras esperadas (especialmente las empresas endeudadas).

En Colombia, Camacho y Galvis (2020) en su trabajo de investigación “Daviplata y la inclusión financiera en tiempos de covid-19” 2020, publicado en el repositorio de la Universidad Javeriana; afirman que la incorporación financiera es trascendental para el acrecentamiento económico de nación y, en consecuencia,

para el confort de la población, porque se manifiesta que cuando los individuos pueden cumplir sus obligaciones, se aporta con la reducción de la informalidad porque se manifiesta la disposición de la población para manejar las deudas. El estudio sugiere que, para dar seguridad y confianza a la comunidad y permitir que la gente realice sus transacciones sin experimentar dificultades, hay que desarrollar sistemas de pago eficaces, crear conexiones, evolucionar con la innovación y comunicarse a través de canales no convencionales. Concluyeron, que la capacidad de adecuarse a la pandemia fue la constante transformación digital de la empresa, lo que le permitió una adecuada inclusión financiera y por lo tanto reducir el riesgo de decremento de rentabilidad financiera.

En España Maudos (2020) en su artículo: “Resiliencia de la banca española frente a la crisis del COVID-19: comparativa europea”, planteó como objetivo del presente estudio presentar un análisis comparativo de la banca española en un contexto europeo para enseñar la preparación inicial para afrontar las consecuencias económicas del Coronavirus. Para ello, utilizó la información disponible proporcionada por el BCE en sus Datos Bancarios Consolidados (CBD)¹, agrupando las variables en cinco bloques temáticos: solvencia, calidad de activos, rentabilidad, eficiencia y liquidez. Su estado de salud actual también se compara con la situación que el sector bancario europeo experimentó durante la crisis de la gran recesión en 2008. Como conclusión afirma que afortunadamente, los bancos españoles se enfrentaron a una crisis con una solvencia elevada que, durante la crisis anterior en 2008, el índice de adecuación de capital fue 4,2 puntos porcentuales más y como acción tuvieron recursos propios de mucha mayor calidad, eficiencia (mayor capacidad para absorber pérdidas). Colchón de capital (índice de solvencia para más del 8% del valor de los activos riesgo) lo que tienes ahora 7,5%, lo que supone poco más de 110 mil. Así que incluso en un escenario hipotético tan desfavorable que involucra la pérdida de capital, con una ratio de solvencia por encima del nivel mínimo prescrito del 8%.

1.2.2 Nacionales

En Lima Argota Pérez et al. (2023) en su trabajo “Incidencia del covid-19 en la competitividad financiera de la banca corporativa del Perú” publicado en la revista “Desarrollo sustentable, negocios, emprendimiento y educación” 2023; se plantearon como objetivo “Analizar desde la rentabilidad bancaria el comportamiento de la competitividad financiera en los bancos privados del Perú”, por considerar que el crecimiento económico de una nación depende de su sistema financiero, la premisa anterior lleva a la conclusión de que los planes empresariales deben contemplar la gestión de riesgos, contingencias y cambios de forma que sus consecuencias no perjudiquen gravemente las ventajas competitivas. Es decir que la conclusión a la que llegaron es que un evento como la pandemia de COVID-19 puede superarse de forma resiliente, como ejemplo de ello fue la continua competitividad de los bancos BCP y BBVA, que demuestra un pensamiento estratégico competitivo además de la gestión del riesgo financiero.

En Lima, Castillo Benavente (2023) en su estudio “Efectos de la pandemia de COVID-19 en el sector bancario peruano”; el objetivo del presente estudio fue “evaluar los efectos de la pandemia de COVID-19 en la industria bancaria peruana” teniendo en cuenta un análisis de los cuatro principales bancos que controlan el sistema en su conjunto. Las carteras de préstamos se deterioraron como consecuencia de COVID-19, lo que también provocó un descenso de la adecuación del capital, riesgos de sharking, problemas de liquidez, problemas de rentabilidad y riesgo de mercado. Encontró como resultado la rápida recuperación de los estragos causados al inicio de la pandemia, por la capacidad tecnológica con la que cuenta el sector y la participación del gobierno con programas como reactiva Perú.

También en la ciudad de Lima Mamani et al. (2022) en su trabajo de investigación, “COVID-19 y la rentabilidad del sector bancario de la Bolsa de Valores de Lima”, se plantean como objetivo: “Determinar el impacto de la pandemia de COVID-19 en la rentabilidad del sector bancario de la Bolsa de Valores de Lima, 2020”. Y el supuesto planteado fue: “La pandemia de COVID-19 ha tenido un impacto negativo en la rentabilidad del sector bancario de la Bolsa de Valores de Lima, 2020.” Como resultado de este estudio se permite asegurar

que el supuesto planteado ha quedado demostrado, puesto que los resultados del COVID-19 sobre el rendimiento financiero y económico del ámbito bancario son adversos porque salvo exclusiones, se produce un decremento generalizado de la estimación calculada del producto económico; el 2020 se rompió el patrón de comportamiento de la rentabilidad económica y financiera que el sector venía manteniendo desde hace tiempo.

En Lima, Duran Ramos y Quico Paucara (2022) en su investigación “Análisis de rentabilidad del 2018 al 2021 en un banco nacional que cotiza en la Bolsa de Valores de Lima, antes y durante el COVID-19.” Cuyo objetivo fue “Analizar la rentabilidad de un banco nacional que cotiza en la BVL antes y durante el período Covid-19, 2018-2021” Los resultados muestran que la diferencia promedio en el rendimiento sobre los activos totales antes y durante la pandemia es del 2,46%. 1,02%, la diferencia significativa es 0,002 ($\leq 0,05$); En términos de rentabilidad sobre el capital, tiene cierto sentido. = ,008 ($\leq 0,05$), la diferencia promedio antes es 20,98% y durante – 10,06%; Finalmente, el factor de margen Los resultados financieros mostraron un spread promedio de 5,79% antes de la pandemia y de 4,35% durante la pandemia, con un valor de sig. Z 0,017($\leq 0,05$). Concluyó que el banco tuvo una rentabilidad mayor anteriormente a la pandemia que mientras se daba la pandemia de Covid-19.

En Lima, Saavedra Fernandez y Taipe Huamani (2022) en su estudio “Rentabilidad, antes y durante la pandemia de la covid-19: análisis comparativo, en DIMOSAC, Jaén (Perú), periodos: 2018 al 2021” donde se plantean como objetivo analizar la rentabilidad, antes y durante la pandemia de COVID-19, en la empresa DIMOSAC entre los años de 2018 y 2021, señalan que no existe diferencia significativa (0,05) entre la rentabilidad económica percibida, antes y durante la pandemia, tampoco existe diferencia significativa (0,05) entre la rentabilidad financiera percibida, antes y durante la pandemia; y por último, no existe diferencia significativa (0,05) entre la rentabilidad percibida. Concluyó que no se encontró diferencia significativa entre la rentabilidad de DIMOSAC antes y durante la pandemia de Covid-19. de 2018 a 2021 por alcanzar exceso de valor bilateral significancia (valor de $p > 0,05$).

En Chimbote, Garcia Carhuayano y Vásquez de la Cruz (2021), en su tesis de investigación, "Impacto Financiero del COVID-19 en la Rentabilidad y Liquidez de Surtifoods Per SAC Chimbote, 2020", cuyo objetivo fue determinar cómo la rentabilidad y liquidez de la empresa han sido impactadas financieramente por el COVID-19. Y llegan a la conclusión de que Surtifoods Perú SAC del distrito de Chimbote experimentará una disminución en su rentabilidad y liquidez en el 2020 como resultado del impacto financiero del COVID-19.

En Lima, Talavera Castañeda (2021) en su trabajo titulado: "Análisis económico financiero en tiempos de pandemia de la Empresa Industrial QUIMPAC S.A., Callao, periodo 2017– 2020", el objetivo del estudio fue analizar el estado financiero y económico de la Empresa Industrial QUIMPAC S.A. en tiempos de pandemia, puesto que las actividades económicas se han visto afectadas por la aparición y propagación del virus COVID-19 a finales de 2019 y han acarreado numerosas consecuencias. Los resultados del análisis horizontal mostraron que la Empresa Industrial QUIMPAC S.A. había aumentado el efectivo y los equivalentes de efectivo en un 384% del ejercicio fiscal 2019 al ejercicio fiscal 2020 y había disminuido los inventarios en un 24%; sin embargo, los activos totales solo aumentaron en un 3% del ejercicio fiscal 2019 al ejercicio fiscal 2020, lo que da un indicio que la pandemia tuvo poco efecto en la compañía en consultada porque había tomado las precauciones necesarias que garantizaron su supervivencia y continuidad operativa.

En Trujillo Soles Patiño (2021) en su tesis "Impacto del COVID-19 en la rentabilidad de las Cajas de Ahorro y crédito del Perú 2020", cuyo objetivo principal era determinar cómo afectaría la COVID-19 a la rentabilidad de las asociaciones de ahorro y crédito peruanas en 2020; logro establecer que la pandemia tuvo un impacto significativo en la rentabilidad de estas entidades financieras, evidenciado por los indicadores para rentabilidad económica y financiera. Por lo tanto, estableció a nivel general una disminución de los beneficios económicos y financieros de las entidades estudiadas por afectación de la pandemia.

En Lima, González Taranco y Álvarez Quiroz (2021) en su artículo: “Covid 19 efecto en la rentabilidad y el rendimiento: El caso del sistema bancario en el Perú, 2019-2020”, publicado en la “Revista de Análisis económico y Financiero” 2021. Se plantearon como objetivo de este estudio “evaluar el impacto de la pandemia global de COVID 19 en la rentabilidad y eficiencia del sistema bancario peruano desde julio de 2019 hasta junio de 2020” Para estudiar la rentabilidad en los dos casos utilizaron un modelo de datos de panel, donde ROA y ROE fueron las variables dependientes. Concluyen que la pandemia global de Covid 19 ha tenido poco impacto en el sistema bancario peruano, pero su rentabilidad y eficiencia sugieren que son muy solventes, ya que su ratio de capital promedio supera seis. Esto significa que, al analizar su tamaño, el nivel de concentración bancaria y debería ampliarse la evaluación del multiplicador de capital óptimo en condiciones de crisis.

1.2.3 Locales

En Puno Peralta Merma (2021) en la tesis de investigación “ Impacto del COVID-19 en la rentabilidad de La Cooperativa de Ahorro y Crédito Wiñay Macusani LTD” se plantea como objetivo “determinar el impacto del COVID-19 en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito WIÑAY Macusani” donde se examinaron los resultados trimestrales de dos estados financieros para los años 2018 a 2020, con las conclusiones de que, si bien la rentabilidad del ROA y del ROE fue bastante favorable en los años 2018 y 2019, los resultados de los tres meses siguientes junio, septiembre y diciembre del año siguiente (2020) indicaron una pérdida en el ROA. y en el ROE, que fue la siguiente: -4,95% en junio, -7,78% en septiembre y -4,87% en diciembre.

CAPÍTULO II

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

2.1 Identificación del problema

El COVID 19 se presenta de manera imprevista a inicios del año 2020, una epidemia que se extendió rápidamente por todo el mundo, causando pánico no sólo en la población de todo el mundo si no también en los sectores económicos y financieros de todo el mundo. Siendo este un reto para la gestión de la administración financiera, por enfrentar un fenómeno atípico del que se desconocen muchos aspectos y que influyen en la toma de decisiones.

La crisis causada por del COVID 19 es distinta de la crisis financiera global referente a su nacimiento, aunque antes del 2020 ya preocupaba la posibilidad de una pandemia, luego de la aparición de síndrome respiratorio agudo severo (SARS) y el trastorno respiratorio de oriente medio (MERS); el COVID 19, llegó sin vinculación aparente a ninguna señal de aviso económico o de otro tipo. Lo que había comenzado como una emergencia sanitaria mundial a principios de 2020, se transformó en una pandemia mundial con graves implicancias económicas y de trabajo (VERICK et al., 2022).

En nuestro país no ha sido diferente, el COVID 19, golpeó fuertemente no solo al sector salud, que fue el más afectado si no también otros sectores como el económico y el de trabajo, por el confinamiento por medidas sanitarias; muchas empresas tuvieron que cerrar sus operaciones, causando un importante índice de desempleo y poniendo en peligro su existencia en plaza, pues se enfrentaban a la falta de rotación de inventarios, la escasez de liquidez, impacto negativo en el capital disponible y provisiones. Pudiendo haber sido este el caso de los bancos que operan dentro del sistema financiero peruano, pues empresas y personas naturales recurrieron a préstamos para enfrentar los estragos económicos causados por la pandemia, por la falta de producción por escasez de la demanda, y a su vez está genero desempleo. Estos factores pudieron haber elevado los índices de morosidad, deteriorado las carteras de crédito; aunados al desarrollo de nuevos canales de distribución digital que ponían en riesgo la seguridad de la entidad. Y especialmente en la rentabilidad financiera de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima. El grado de afectación que sufrieron estos pueden tener repercusión y un efecto dominó que afecte a otros sectores debido a la interrelación que

existe. El presente estudio tiene como objetivo establecer el impacto del COVID 19 sobre la rentabilidad financiera de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de Valores de Lima, 2016-2020. Por lo tanto, queremos establecer la relación de la variable COVID 19 con la variable rentabilidad financiera; pudiendo ser el impacto positivo, negativo.

Para Hernández Sampieri et al. (2014); determinar la relación o el nivel de asociación entre dos o más conceptos, categorías o variables en una determinada muestra o entorno es el objetivo de este tipo de estudio, entre dos o más ideas, grupos o variables en una determinada muestra o situación. Por lo tanto, la relación puede ser positiva, negativa. (p. 94)

2.2 Enunciados del problema

El problema radica en que el COVID 19 impactó en muchos sectores de la economía peruana, así como en el sistema financiero, desconociéndose la relación en la rentabilidad financiera en los bancos del sistema financiero peruano, listados en la Bolsa de Valores de Lima.

2.2.1 Problema general

¿Cuál fue el impacto del COVID-19 sobre la rentabilidad financiera de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima, 2016-2020?

2.2.2 Problemas específicos

- ¿Cuál fue el impacto del COVID-19 sobre la utilidad de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima?
- ¿Cuál fue impacto del COVID-19 sobre el decremento del rendimiento financiero de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima?
- ¿Cuál fue el impacto del COVID-19 sobre el patrimonio de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima?

2.3 Justificación

2.3.1 Justificación teórica

De acuerdo a la justificación teórica de este estudio, el mismo producirá información sobre el grado de relación del COVID-19 con la rentabilidad financiera de los bancos; a partir de una recopilación de datos financieros de bancos nacionales que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima. Esta información será de gran ayuda para cumplir con los objetivos del estudio y de utilidad para otros estudios de caso que estén relacionados con las variables de estudio.

2.3.2 Justificación metodológica.

Este trabajo es significativo porque añade una dimensión metodológica a la idea al sentar las bases para futuras investigaciones en campos afines utilizando metodologías diseñadas específicamente para la investigación.

2.3.3 Justificación práctica.

La información producida por esta investigación será útil en situaciones del mundo real, ya que las instituciones financieras podrán utilizarla para comprender el comportamiento de su rentabilidad y, como resultado, tomar mejores decisiones para la mejora continua de sus procesos, especialmente en una situación tan grave como la pandemia de COVID-19.

2.3.4 Justificación económica.

Desde una perspectiva económica, esta investigación es significativa porque es necesario profundizar y ofrecer soluciones a los problemas a los que se enfrentan estas empresas, ya que es crucial que continúen operando y sean sostenibles debido al importante papel que desempeñan en la concesión de créditos a personas físicas y jurídicas a tipos más bajos que los grandes bancos, lo que contribuye a estimular la economía y fomentar el espíritu empresarial. Del mismo modo, la existencia de instituciones financieras y de ahorro contribuye al tesoro nacional a través de los numerosos ingresos fiscales producidos por esta industria, lo que representa importantes cantidades de capital invertido en la nación que crean prosperidad.

2.4 Objetivos

2.4.1 Objetivo general

Establecer el impacto del COVID-19 sobre la rentabilidad financiera de los bancos listados en la bolsa de Valores de Lima, 2016-2020

2.4.2 Objetivos específicos

- Establecer el impacto del COVID-19 sobre la utilidad de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de valores de Lima
- Establecer el impacto del COVID-19 sobre el decremento del rendimiento financiero de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de valores de Lima
- Establecer el impacto del COVID-19 sobre el patrimonio de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima

2.5 Hipótesis

2.5.1 Hipótesis general

El COVID-19 no impactó sobre la rentabilidad financiera de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima, 2016-2020

2.5.2 Hipótesis específicas

- El COVID-19 no impactó sobre la utilidad de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima
- El COVID-19 no impactó sobre el decremento del rendimiento financiero de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de valores de Lima
- El COVID-19 no impactó sobre el patrimonio de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de valores de Lima

CAPÍTULO III

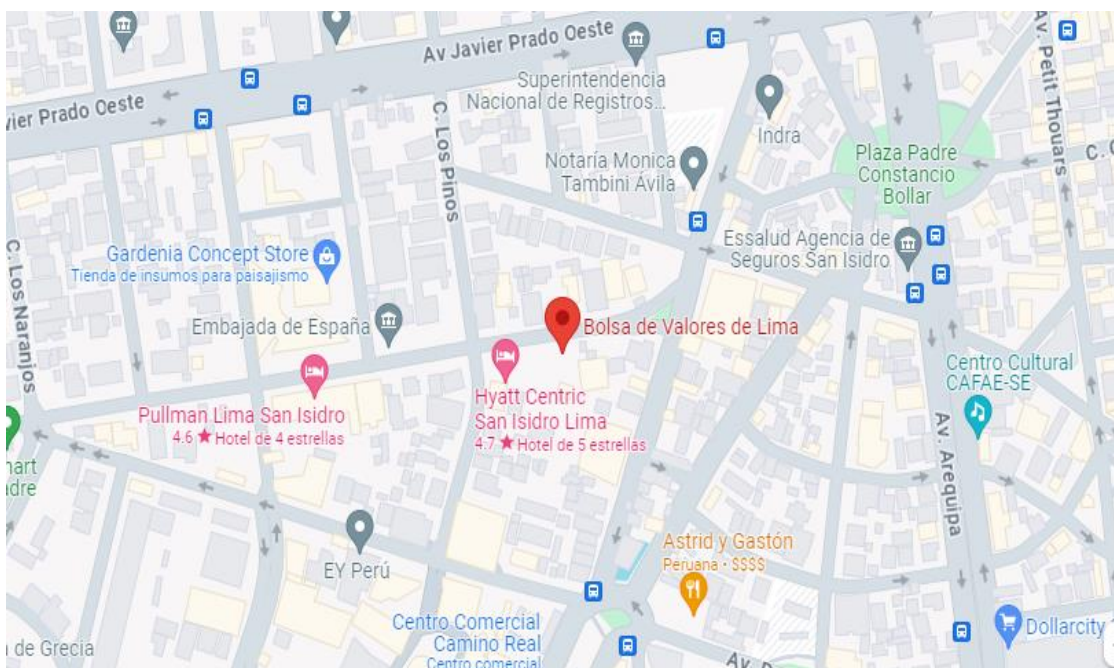
MATERIALES Y MÉTODOS

3.1 Lugar de estudio

El lugar de estudio del presente trabajo de investigación se encuentra en la plataforma oficial de la Bolsa de valores de Lima (<https://www.bvl.com.pe/>), por cuanto el estudio utiliza como técnica de recolección de datos el análisis documental, además la geolocalización de la bolsa de valores de Lima en latitud sur es $12^{\circ}05'40.3''S$ y longitud $77^{\circ}02'08.0''W$, el lugar de estudio del presente trabajo es importante, porque en ella se encuentran los estados financieros que analizaremos para establecer la rentabilidad financiera de los bancos de alcance nacional listados en esta.

Figura 2

Ubicación de la BVL Latitud sur $12^{\circ}05'40.3''S$, longitud $77^{\circ}02'08.0''W$



Nota. Tomado de Google Maps

3.2 Población

Una población es un grupo de entidades u objetos que tienen varias características definitorias. El investigador establece criterios de inclusión y exclusión adecuados a los objetivos. La población de esta investigación estará conformada por 12 bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima, de acuerdo a las subsiguientes reglas de exclusión e inclusión:

- a) Criterios de Exclusión:
 - Pertenezcan al sector público
 - Que tengan las actividades suspendidas.
 - Que se encuentren en proceso de liquidación.
 - Que no sean de alcance nacional.
- b) Criterios de inclusión:
 - Que pertenezcan al sector privado
 - Que sean bancos de alcance nacional
 - Que estén listados en la Bolsa de Valores de Lima.

Existen doce bancos que satisfacen con los principios de incorporación, de un total de dieciocho bancos listados en la Bolsa de Valores de Lima de acuerdo a los criterios de inclusión y exclusión. De acuerdo a estos criterios, la población de estudio está conformada por doce bancos que enumeramos en la siguiente tabla.

Tabla 1

Población conformada por doce bancos

N°	Entidades Bancarias Listadas en la Página oficial de la Bolsa de Valores de Lima
1	Alfin Banco S.A.
2	Banco BBVA Perú
3	Banco de Comercio
4	Banco de Crédito del Perú
5	Banco Falabella Perú S. A

- 6 Banco GNB Perú S.A.
- 7 Banco Interamericano de Finanzas S.A. BANBIF
- 8 Banco Internacional del Perú S.A.A. INTERBANK
- 9 Banco Pichincha
- 10 Banco Ripley Perú S.A.
- 11 Mibanco Banco de la Micro empresa S.A.
- 12 Scotiabank Perú S.A.A.

Nota. En esta tabla se presentan la población de estudio conformada por doce (12) bancos listados en la Bolsa de Valores de Lima.

3.3 Muestra

La Según Hernández Sampieri et al. (2014) la muestra debe enmarcarse con claridad por sus características de contenido, lugar y tiempo. En nuestro caso la muestra está conformada ocho bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de valores de Lima, durante los años 2016-2020; tomando en cuenta los criterios de inclusión y exclusión descritos en el ítem 3.2 del presente trabajo (p.173)

El muestreo que tomamos para la investigación es el muestreo no probabilístico, como lo manifiesta (Hernández Sampieri et al. 2014a) en las muestras no probabilísticas, la selección de factores no depende de la probabilidad sino de razones correlacionadas con las particularidades del estudio o los objetivos del investigador. (p.176)

Para calcular el tamaño de la muestra se utilizó la norma de cálculo de muestras en poblaciones cuantificables (Fuller 2009)

Tabla 2*Fórmula estadística para determinar el tamaño de muestra*

Elemento	Valoración	Especificación
$n =$	x	Magnitud de la población objeto de estudio.
$N =$	12	Magnitud Poblacional.
$Z =$	1.645	Nivel de confianza.
$d =$	0.1	Nivel de precisión absoluta, referida a la amplitud del intervalo de la confianza deseada en la determinación del valor promedio de la variable de estudio.
$p =$	90 %	Relación aproximada del fenómeno en estudio de la población.
$q =$	10 %	Población de referencia desprovista del fenómeno investigado.
$n =$	$\frac{2,9225}{0,3535}$	
$n =$	8,2664	Tamaño de la muestra

Nota. De los dieciocho bancos listados en la Bolsa de Valores, doce cumplen con nuestros criterios de inclusión, se toma esos doce como nuestro tamaño de población; y luego de aplicar la fórmula estadística para poblaciones finitas, el tamaño de muestra probabilística resulta ser ocho (8) bancos.

Tabla 3

Bancos que conforman el tamaño de la muestra

N°	Entidades bancarias listadas en la Página oficial de la Bolsa de Valores de Lima
1	Alfin Banco S.A.
2	Banco BBVA Perú
3	Banco de Comercio
4	Banco de Crédito del Perú
5	Banco Interamericano de Finanzas S.A. BANBIF
6	Banco Internacional del Perú S.A.A. INTERBANK
7	Banco Pichincha
8	Scotiabank Perú S.A.A.

Nota. En está tabla se presentan los ocho (8) bancos que representan la muestra de estudio.

3.4 Método de investigación

3.4.1 Tipo de investigación

Este estudio ha optado por el enfoque cuantitativo hipotético deductivo de alcance correlacional, de carácter aplicado, puesto que queremos conocer una realidad problemática, para plantear soluciones sobre un problema concreto, (Hernández Sampieri et al. 2014b) y en nuestra investigación el problema es la relación del impacto ocasionado por el COVID-19 sobre la rentabilidad financiera de los bancos que listan en la Bolsa de Valores de Lima.

"La investigación de carácter aplicativo tiene un atractivo práctico porque sus conclusiones pueden aplicarse de inmediato para resolver problemas empresariales comunes", (Vara Horna, 2012a)

El estudio de carácter aplicado generalmente ubica la situación problemática para luego plantear una alternativa de solución, es decir aquella

alternativa que pueda ser la más adecuada al problema de acuerdo al contexto en el que se desarrolla. Vara Horna, (2012) dice: "La investigación de carácter aplicada suele identificar el problema en cuestión y buscar, entre las posibles soluciones, la más adecuada para el contexto concreto".

El método de la presente investigación es deductivo, se conoce como método deductivo una técnica lógica de pensamiento que deriva conclusiones particulares a partir de premisas o principios generales. Este enfoque tiene una estructura lógica en la que las afirmaciones o reglas generales son el punto de partida, y las conclusiones específicas se alcanzan mediante un proceso de razonamiento. (Vara Horna, 2012b)

3.4.2 Alcance de la investigación

Dado que su objetivo es conocer la relación entre las variables en estudio, COVID-19 y el impacto sobre la rentabilidad financiera de los bancos nacionales que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, cabe resaltar que el impacto puede ser positivo, negativo o no haber impacto, por las medidas de confinamiento establecidas para evitar los contagios, lo que produjo la pérdida de empleo y una etapa de recesión en la economía, la que relacionaremos entre los periodos antes de la pandemia, así como durante esta, así mismo se mide la rentabilidad financiera durante el periodo pre pandemia, con el periodo de la pandemia propiamente dicho para determinar el impacto en la rentabilidad financiera de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima.

Hernández y Mendoza (2018) afirman que este estudio tiene un alcance correlacional con el objetivo de "conocer la relación o el grado de asociación que existe entre dos o más conceptos, categorías o variables en un contexto específico." (p. 109)

El estudio presenta un diseño longitudinal porque recolectamos datos de una misma muestra y no experimental; porque no se alterará ninguna variable intencionadamente, y se recogerán datos de diferentes momentos en el tiempo, lo que nos permitirá monitorizar cómo reaccionan. (Hernández Sampieri y Mendoza Torres 2018).

3.4.3 Técnicas

Dado que debemos examinar los estados financieros de las operaciones de los bancos objeto de estudio, utilizamos como técnica el análisis documental. A partir de estos estados, recopilamos los datos que necesitamos para realizar las pruebas estadísticas adecuadas y confirmar la hipótesis central de la investigación.

3.4.4 Instrumentos

Como instrumento de investigación, utilizamos la ficha de análisis documental, en nuestro caso la ficha de análisis documental es la hoja de cálculo Excel 2021; para recoger la información de los estados financieros correspondientes al periodo de estudio 2016 - 2020 publicados en la página oficial de la Bolsa de Valores de Lima. Esta información nos será útil para calcular la rentabilidad financiera de los bancos estudiados, así como para extraer los datos necesarios para ser analizados y correlacionados con el estadístico no paramétrico elegido, que en este caso es Rho de Spearman, luego de que la prueba de normalidad con Shapiro Wilk diera comportamiento no normal de los datos.

3.5 Descripción detallada de métodos por objetivos específicos

3.5.1 Descripción de Variables Analizadas

A. Variables Generales. Presentamos las variables de estudio, tanto general como variables específicas analizadas por objetivos específicos.

a) Variable I: COVID-19

La variable COVID-19 adquiere gran importancia cuando se trata de relacionar la rentabilidad financiera, para la toma de decisiones empresariales y el análisis de los efectos económicos. Este vínculo implica evaluar el impacto de la pandemia en los beneficios, las inversiones y la situación financiera de las empresas de diversos sectores especialmente del sector financiero. Sobre todo, en el Perú cuando se declaró la emergencia sanitaria y se decretó la inamovilidad obligatoria para prevenir los contagios y las subsecuentes muertes.

b) Variable II: rentabilidad financiera

Los indicadores financieros denominados indicadores de rentabilidad se utilizan para evaluar la eficacia de la gestión de una empresa a la hora de mantener los costos y gastos bajo control y convertir las ventas en beneficios. Y dado que la pandemia produjo una recesión en la productividad en el país, es necesario conocer el impacto que sufrió el rendimiento financiero de las entidades bancarias por causa de la pandemia del COVID-19

B. Variables Analizadas en los Objetivos Específicos. En la siguiente tabla mostramos el objetivo general y los objetivos específicos con las variables que se relacionaran:

Tabla 4

Objetivo general y específicos y las variables con las que se relacionaran

OBJETIVO GENERAL: “Establecer el impacto del COVID-19 sobre la rentabilidad financiera de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de Valores de Lima, 2016-2020”

OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLES	DESCRIPCIÓN
1.- Establecer el impacto del COVID-19 sobre la utilidad de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de valores	Variable I COVID-19	
	Variable II -Utilidad antes de impuestos - Utilidad después de impuestos	Es un indicador crucial de la salud financiera de un negocio y muestra lo rentable que la organización puede hacer sus operaciones antes de deducir sus obligaciones fiscales. Es un indicador crucial en los estados financieros que muestra el beneficio que la empresa mantiene después de pagar sus impuestos.
2.- Establecer el impacto del COVID-19 sobre el decremento del rendimiento financiero de los bancos de	Variable I COVID-19	

alcance nacional listados en la bolsa de valores

Variable II

-Reducción de los fondos de la empresa.

Es la disminución del flujo de caja de una empresa cuando ésta experimenta pérdidas operativas. Numerosos factores, como los elevados costos de explotación, los bajos ingresos y las inversiones no rentables, pueden provocar pérdidas.

-Disminución de los ingresos de la empresa

Se denomina disminución de los ingresos de una empresa a la reducción de la cantidad total de dinero recibida por la venta de productos o servicios. Esto puede deberse a varias causas y afectar gravemente a la rentabilidad y la estabilidad financiera de la empresa.

3.- Establecer el impacto del COVID-19 sobre el patrimonio de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de valores de Lima.

Variable I
COVID-19

Variable II

-Patrimonio antes del COVID-19

La diferencia entre el activo y el pasivo de una entidad económica está representada por la métrica financiera conocida como patrimonio neto; y esta se toma en cuenta antes de la pandemia de COVID-19, es decir hasta el 2019

-Patrimonio durante el COVID-19

La diferencia entre el activo y el pasivo de una entidad económica está representada por la métrica financiera conocida como patrimonio neto. Y esta se toma en cuenta durante el COVID-19 es decir durante el 2020.

Nota. En la tabla se presentan las variables por objetivos específicos con los que correlacionaremos la variable I.

3.5.2 Descripción detallada del uso de materiales, equipos, instrumentos, insumos

- En el presente estudio usamos como fuente de recolección de datos la página oficial de la súper Intendencia de Bolsa de valores de Lima.
- Con los estados financieros correspondientes a los años 2016 a 2020, calculamos las ratios de rendimiento financiero.
- Luego aplicamos el test de normalidad de Shapiro Wilk, para ver el comportamiento normal o anormal de los datos, para luego aplicar un estadístico de correlación, que mida la relación existente entre las variables objeto del presente estudio.
- Los datos luego de la prueba de Shapiro Wilk se comportaron de forma anormal, por lo tanto, aplicamos la prueba RHO de Spearman como estadístico no paramétrico.
- Como técnica de recolección de datos usamos el análisis documental y como instrumento la ficha de análisis documental, así como una planilla Excel 2021 para el cálculo de la rentabilidad financiera, y el programa estadístico SPSS 27. Para medir la relación entre las variables de estudio.

3.5.3 Aplicación de Prueba Estadística Inferencial

La pandemia de COVID-19 y los resultados financieros de las empresas bancarias que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima se correlacionaron mediante una prueba estadística utilizando el software IBM SPSS 27, teniendo en cuenta el comportamiento de los datos, con la prueba de Shapiro Wilk, pues los datos que utilizamos son menores a 50. Como el comportamiento de los datos no fue normal, usamos la estadística no paramétrica con la correlación Rho de Spearman, para nuestra prueba de contratación de hipótesis y para dar respuesta a nuestros objetivos específicos.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Resultados

4.1.1 La Características de la muestra objeto del estudio

La muestra estuvo conformada por ocho (8) bancos de alcance nacional listados en la bolsa de valores de Lima de acuerdo a la página oficial de este organismo nacional.

Tabla 5

Características generales de los bancos listados en la BVL para este estudio

Entidad	Listado en BVL	Sector privado	Alcance nacional
Alfin Banco SA	Cumple criterio	Cumple criterio	Cumple criterio
Banco Continental	Cumple criterio	Cumple criterio	Cumple criterio
Banco de Comercio	Cumple criterio	Cumple criterio	Cumple criterio
Banco de Crédito del Perú	Cumple criterio	Cumple criterio	Cumple criterio
BANBIF SA	Cumple criterio	Cumple criterio	Cumple criterio
Interbank	Cumple criterio	Cumple criterio	Cumple criterio
Banco Pichincha	Cumple criterio	Cumple criterio	Cumple criterio
Scotiabank SAA	Cumple criterio	Cumple criterio	Cumple criterio
TOTAL			8

Nota. Los bancos de la muestra cumplen con los criterios de inclusión, que son: que estén listados en la Bolsa de Valores de Lima, que pertenezcan al sector privado y que sean de alcance nacional.

4.1.2 Rentabilidad financiera de los bancos estudiados

A continuación, se recopiló y procesó los datos correspondientes a los estados financieros de las empresas investigadas directamente de la página web de la Bolsa de Valores de Lima como parte de la metodología sugerida

(<https://www.bvl.com.pe/>), haciendo factible determinar su rentabilidad financiera a partir de la información disponible. Los hallazgos se presentan a continuación.

a) Alfin Banco S.A

Tabla 6

Valoración de la rentabilidad financiera de Alfin Banco S.A (2016-2020)

	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	18,408.00	4,570.00	4,570.00	-11,446.00	-72,749
PATRIMONIO	136,880.00	139,541.00	139,541.00	132,168.00	102,942
RF	10.1688	1.9356	1.4388	-7.1379	-51.3425

Nota. En esta tabla se muestra la rentabilidad financiera desde el año 2016, que muestra una rentabilidad de 10.1688% y que fue descendiendo hasta -51.3425% el año 2020.

Durante el periodo comprendido entre 2016 a 2020, la Utilidad antes de impuestos (UAI) muestra una tendencia decreciente con pérdidas crecientes. Esto puede ser señal de problemas con la rentabilidad operativa de la empresa, acrecentándose más en el año de inicio de la pandemia.

El patrimonio neto cayó drásticamente en los dos últimos años, especialmente el año de la pandemia (2020), a pesar de un crecimiento modesto en los primeros años. Esto puede levantar algunas alarmas porque sugiere que los activos de la empresa están perdiendo valor.

A lo largo de los años, la rentabilidad financiera ha mostrado una tendencia constante a la baja. En 2019 y 2020, esta tendencia se vuelve negativa, lo que indica que la corporación está perdiendo dinero en sus operaciones.

En general, los datos apuntan a importantes problemas de gestión de activos y rentabilidad de la empresa, lo que hace necesario un examen minucioso de sus planes operativos y financieros.

b) Banco Continental**Tabla 7***Valoración de la rentabilidad financiera del banco Continental (2016-2020)*

	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	1,780,048.00	1,894,534.00	2,036,704.00	2,239,263.00	887,383
PATRIMONIO	6,986,576.00	7,659,271.00	8,352,213.00	9,180,466.00	9,361,856
RF	19.1544	18.1349	17.5873	17.5270	6.9240

Nota. En esta tabla se muestra la rentabilidad financiera desde el año 2016 en un 19.1544% y que paulatinamente va descendiendo hasta un 6.9240% en el año 2020.

La Utilidad antes de impuestos (UAI) de la empresa creció de forma constante durante los cuatro primeros años, señal de una sólida situación financiera. Pero el brusco descenso en 2020 plantea la posibilidad de que hayan surgido problemas que hayan afectado negativamente a su rentabilidad.

En los últimos cinco años, el patrimonio neto de la empresa ha aumentado constantemente, lo que indica una buena gestión de los activos y una sólida base financiera.

La rentabilidad financiera (RF) muestra una tendencia general a la baja, con un notable descenso en 2020. Esto implica que la empresa podría estar teniendo problemas para obtener beneficios en relación con sus activos e inversiones.

En conclusión, aunque los fondos propios de la empresa hayan aumentado, la disminución de la rentabilidad financiera y de la utilidad antes de impuestos (UAI) en 2020 son indicadores de posibles dificultades operativas o financieras que deben abordarse cuidadosamente para evitar un mayor deterioro de la rentabilidad financiera.

c) Banco de Comercio

Tabla 8

Valoración de la rentabilidad financiera del banco de Comercio (2016-2020)

	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	43,855.00	48,496.00	43,162.00	43,855.00	33,117
PATRIMONIO	237,693.00	271,971.00	300,011.00	237,693.00	360,995
RF	13.3092	12.4690	10.2826	10.2522	6.4677

Nota. En esta tabla se nota el decrecimiento paulatino de la rentabilidad financiera desde el año 2016, 13.3092% hasta un 6.4677% al año 2020.

Aunque hubo cierta fluctuación en la utilidad antes de impuestos (UAI) al principio, se mantuvo en gran medida estable hasta el año 2019. No obstante, el descenso en 2020 sugiere que la rentabilidad puede estar a punto de invertirse.

Los tres primeros años del patrimonio neto de la empresa mostraron un crecimiento constante, pero en 2019 se produjo un descenso. A pesar de la pandemia del 2020 se produjo un notable repunte, lo que sugiere un repunte sustancial.

A lo largo de los cinco años, la rentabilidad financiera (RF) tendió a la baja, con una reducción más acusada en 2020, lo que indica un descenso de la eficiencia en la generación de beneficios en relación con los fondos propios.

En conclusión, aunque los fondos propios experimentaron un enorme crecimiento en 2020, los descensos interanuales del UAI y la RF apuntan a posibles problemas de rentabilidad y eficacia operativa que deben abordarse e investigarse más a fondo.

d) Banco de Crédito del Perú**Tabla 9***Valoración de la rentabilidad financiera del banco de Crédito del Perú (2016-2020)*

	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	3,809,539.00	4,188,748.00	4,703,820.00	4,981,865.00	971,925
PATRIMONIO	13,770,696.00	15,391,239.00	17,135,810.00	19,025,400.00	18,943,369
RF	21.5224	19.8070	19.6844	19.1690	4.3117

Nota. En esta tabla se muestra la rentabilidad financiera desde el año 2016, con una rentabilidad de 21.5224% que desciende paulatinamente hasta un 4.3117% en el año 2020.

La utilidad antes de impuestos (UAI) aumentó de forma constante entre 2016 y 2019, lo que apunta a un aumento de la rentabilidad de la empresa en esos años; sin embargo, la UAI disminuyó significativamente en 2020, lo que apunta a un cambio en la tendencia de rentabilidad.

Entre 2016 y 2019, el patrimonio neto de la empresa aumentó de forma constante, lo que demuestra tanto una sólida base financiera como un valor creciente de los activos, sin embargo, el patrimonio neto disminuyó algo en 2020, aunque seguía estando muy cerca de los niveles del año anterior.

La rentabilidad financiera (RF) disminuyó a lo largo de los cinco años, con un notable descenso en 2020. Este descenso de la RF apunta a una disminución de la eficacia de la creación de beneficios en relación con los fondos propios.

En resumen, aunque los fondos propios y la UAI de la empresa aumentaron constantemente durante 2019, su rentabilidad financiera disminuyó significativamente para el 2020.

e) **Banbif S.A**

Tabla 10

Valoración de la rentabilidad financiera de Banbif S.A. (2016-2020)

	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	135,373.00	125,060.00	163,584.00	203,150.00	66,885
PATRIMONIO	897,944.00	969,552.00	1,064,029.00	1,218,667.00	1,300,003
RF	11.0353	9.3749	10.9391	12.8844	4.9140

Nota. En esta tabla se muestra una rentabilidad financiera en el 2016 de 11.0353% con una ligera baja para el año siguiente; con una subida los años 2018 y 2019 y una baja al 2020 con una rentabilidad del 4.9140%.

Al principio, la utilidad antes de impuestos (UAI) fluctuó un poco, disminuyendo un poco en 2017 antes de aumentar en 2018 y 2019, pero en 2020, el UAI experimentó un fuerte descenso, lo que sugiere que la tendencia de rentabilidad puede estar invirtiéndose.

En el transcurso de los cinco años, el patrimonio neto de la empresa aumentó constantemente, lo que indica un aumento del valor de los activos y una base financiera más sólida.

Al principio, la rentabilidad financiera (RF) fluctuó un poco, disminuyendo en 2017 antes de aumentar en 2018 y 2019, sin embargo, la RF experimentó un gran descenso en 2020, lo que apunta a una disminución de la eficiencia de la producción de beneficios en relación con los fondos propios.

En conclusión, aunque el patrimonio neto de la empresa aumentó de forma constante, las caídas de RF y UAI en 2020 son indicadores preocupantes.

f) Interbank**Tabla 11***Valoración de la rentabilidad financiera de InterBank (2016-2020)*

	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	1,167,584.00	1,198,202.00	1,364,164.00	1,616,705.00	296,309
PATRIMONIO	4,998,346.00	4,757,005.00	5,306,811.00	6,028,991.00	6,183,405
RF	16.6799	25.1882	19.5986	20.2607	4.2838

Nota. En esta tabla se muestra una rentabilidad financiera con mayor repunte el año 2017 con un 25.1882% y con una rentabilidad del 4.2838% para el 2020.

La utilidad antes de impuestos (UAI) aumentó de forma constante entre 2016 y 2019, lo que indica que la rentabilidad de la empresa había aumentado durante todo ese tiempo. Sin embargo, la UAI disminuyó significativamente en 2020, lo que apunta a una posible regresión de la tendencia de rentabilidad.

A lo largo de los cinco años, el patrimonio neto de la empresa aumentó de forma constante, lo que indica un aumento del valor de los activos y una base financiera más sólida.

Al principio, la rentabilidad financiera (RF) fluctuó un poco, aumentando bruscamente en 2017 y cayendo después en 2018, para subir ligeramente en 2019 y caer significativamente en 2020.

En conclusión, aunque el patrimonio neto de la empresa creció de forma constante y su UAI aumentó en 2019, la caída del rendimiento financiero en 2020 (año de la pandemia), indica posibles problemas de rendimiento y rentabilidad que deben investigarse y resolverse para mantener la salud financiera de la empresa.

g) Banco Pichincha**Tabla 12***Valoración de la rentabilidad financiera del banco Pichincha (2016-2020)*

	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	45,100.00	31,317.00	74,704.00	79,952.00	-21,775
PATRIMONIO	711,426.00	779,269.00	825,385.00	925,031.00	967,505
RF	4.3922	2.8744	6.3828	6.1488	0.0000

Nota. En esta tabla se muestra que la mayor rentabilidad financiera se alcanzó el año 2018 con un 6.3828% y con 00% de rentabilidad para el año 2020. Nota. Redactar la nota tomando en cuenta las consideraciones respectivas.

Los primeros cuatro años, la utilidad antes de impuestos (UAI) mostró cierta variabilidad con distintos niveles de rentabilidad. Sin embargo, en 2020, la UAI experimentó un gran descenso, convirtiéndose en pérdidas (-21,775), lo que demuestra las dificultades financieras de ese año.

A lo largo de los cinco años, el patrimonio neto de la empresa aumentó de forma constante, lo que indica un aumento del valor de los activos y una base financiera más sólida.

La rentabilidad financiera (RF) fluctuó un poco en los primeros años, subiendo notablemente en 2018 y bajando notablemente en 2019. Pero en 2020, la RF cayó a 0,0000, lo que significa que la empresa no ganó dinero en relación con su patrimonio neto ese año. Año en el que se decretó la inamovilidad por pandemia.

Por lo tanto, si bien el capital de la empresa continuó creciendo los primeros cuatro años, la caída de UAI y RF en 2020 es una señal de advertencia de posibles problemas financieros y operativos que pueden deberse a factores exógenos.

h) ScotiaBank

Tabla 13

Valoración de la rentabilidad financiera de ScotiaBank (2016-2020)

	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	1,587,591.00	1,652,436.00	1,756,367.00	1,958,347.00	255,448
PATRIMONIO	7,209,714.00	8,188,615.00	8,811,425.00	9,898,180.00	10,021,460
RF	16.1450	14.8146	14.4890	14.8767	2.5190

Nota. Se muestra una rentabilidad financiera decreciente desde el año 2016, con 16.1450% hasta un 2.5190 el año 2020.

La utilidad antes de impuestos (UAI) mostró un crecimiento constante de 2016 a 2019, lo que indica que la utilidad de la empresa se incrementó durante estos años. Sin embargo, UAI experimentó una caída significativa en 2020, lo que sugiere que la tendencia de rentabilidad puede estar invirtiéndose.

El patrimonio neto de la empresa aumentó de manera constante durante cinco años, lo que refleja un mayor valor de los activos y una base financiera más sólida.

La rentabilidad financiera (RF) muestra algunas fluctuaciones en los primeros años, pero siguen siendo relativamente altos. Sin embargo, en 2020, la RF experimentó una caída significativa, lo que indica una disminución de su eficiencia a la hora de generar rendimientos en relación con el capital.

Por lo tanto, si bien el capital de la empresa siguió aumentando en 2019 y la UAI aumentó, la disminución de la RF en 2020 indica problemas subyacentes de rendimiento y rentabilidad que deben abordarse con investigación y resolución para mantener la salud financiera de la empresa, teniendo en cuenta el año, pues el 2020 fue el inicio de la pandemia.

4.1.3 Test de normalidad de Shapiro-Wilk correspondiente a los datos de rentabilidad financiera

La prueba de normalidad, que verifica si los datos objeto de estudio se comportan de forma coherente con una curva normal, o comportamiento paramétrico cuando el P valor es mayor a alfa 0.05 y el comportamiento es

anormal cuando el P valor es menor a alfa 0.05. Esta prueba se debe realizarse para determinar qué estadístico de correlación utilizar en cada situación. A continuación, se muestran los resultados de los análisis de normalidad para la rentabilidad financiera de las empresas que fueron examinadas entre 2016 y 2020 en base a la muestra.

Tabla 14

Test de normalidad de Shapiro-Wilk del comportamiento de los datos de los bancos objeto de estudio.

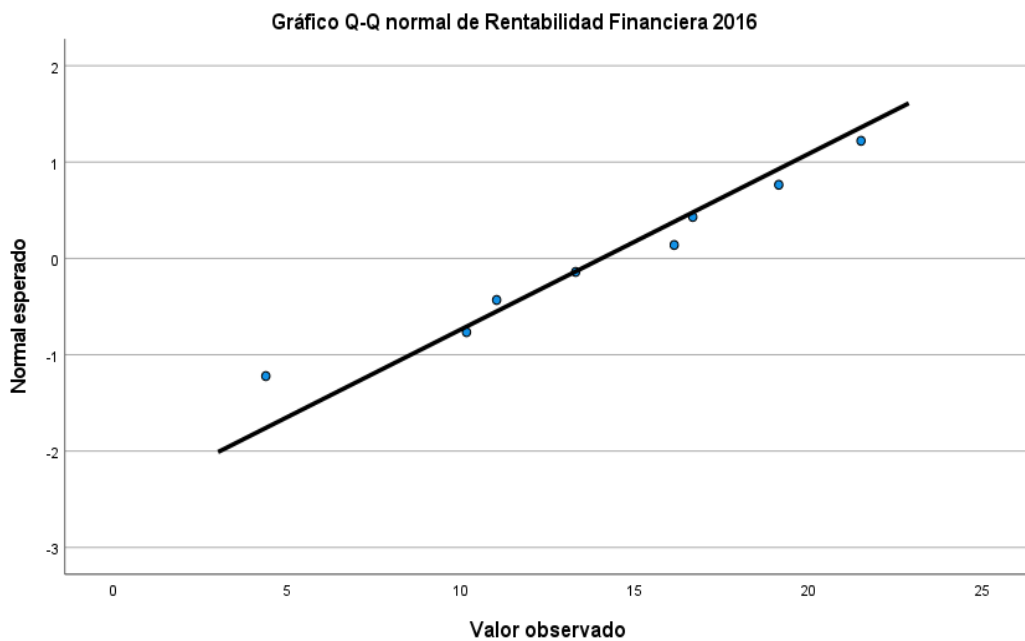
	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Rentabilidad Financiera 2016	,976	8	,940
Rentabilidad Financiera 2017	,961	8	,820
Rentabilidad Financiera 2018	,933	8	,542
Rentabilidad Financiera 2019	,867	8	,141
Rentabilidad Financiera 2020	,521	8	<,001

Nota. Elaborado con el software estadístico SPSS 27.

Se han creado gráficos basados en la determinación estadística de la normalidad, que muestran visualmente el comportamiento de los datos y proporcionan una descripción detallada de la normalidad de cada caso. Los hallazgos se presentan a continuación:

Figura 3

Gráfico de normalidad de la rentabilidad financiera de 2016

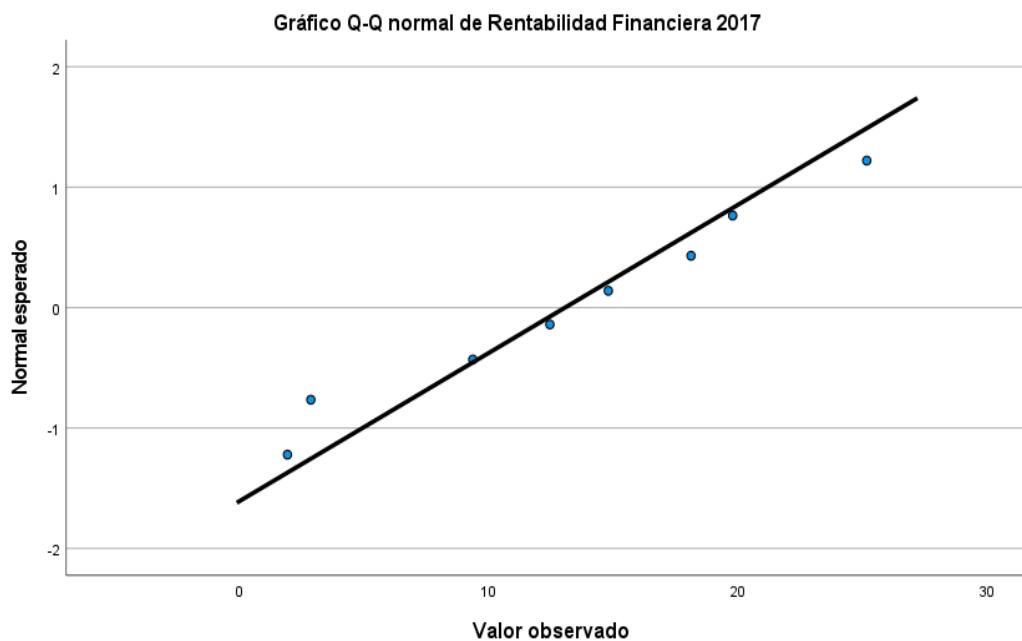


Nota. Gráfico elaborado con SPSS 27

Puede decirse que los datos se comportan normalmente cuando el valor sig. es superior a 0,05. Dado que el valor sig. para la rentabilidad financiera de 2016 es 0,940, es razonable concluir que los datos responden a un comportamiento normal.

Figura 4

Gráfico de normalidad de la rentabilidad financiera de 2017

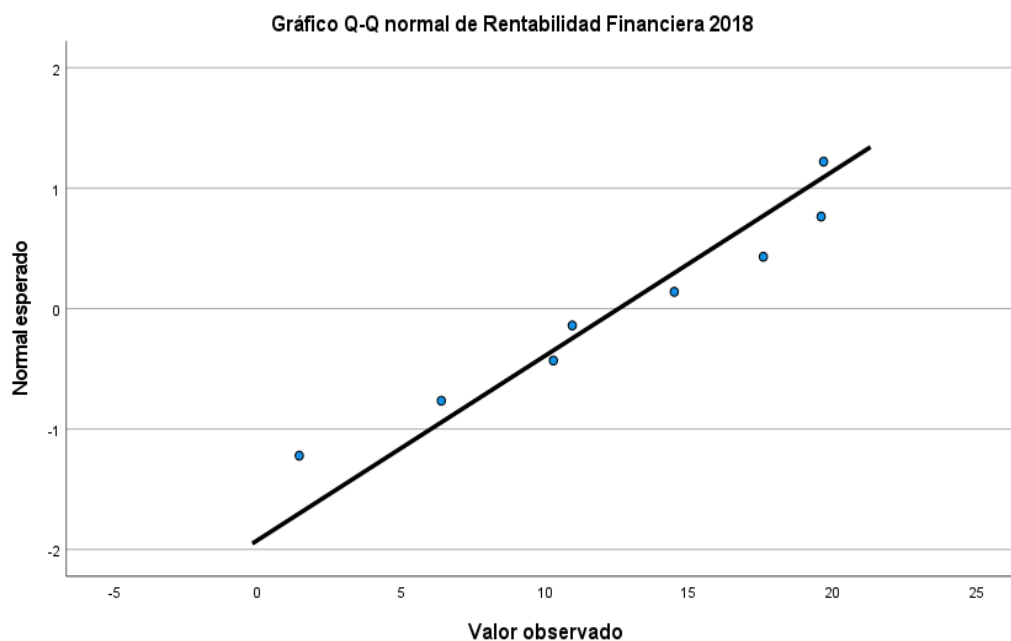


Nota. Gráfico elaborado con SPSS 27.

Puede decirse que los datos se comportan normalmente cuando el valor sig. es superior a 0,05. Dado que el valor sig. para la rentabilidad financiera de 2017 es 0,820, es razonable concluir que los datos responden a un comportamiento normal.

Figura 5

Gráfico de normalidad de la rentabilidad financiera de 2018

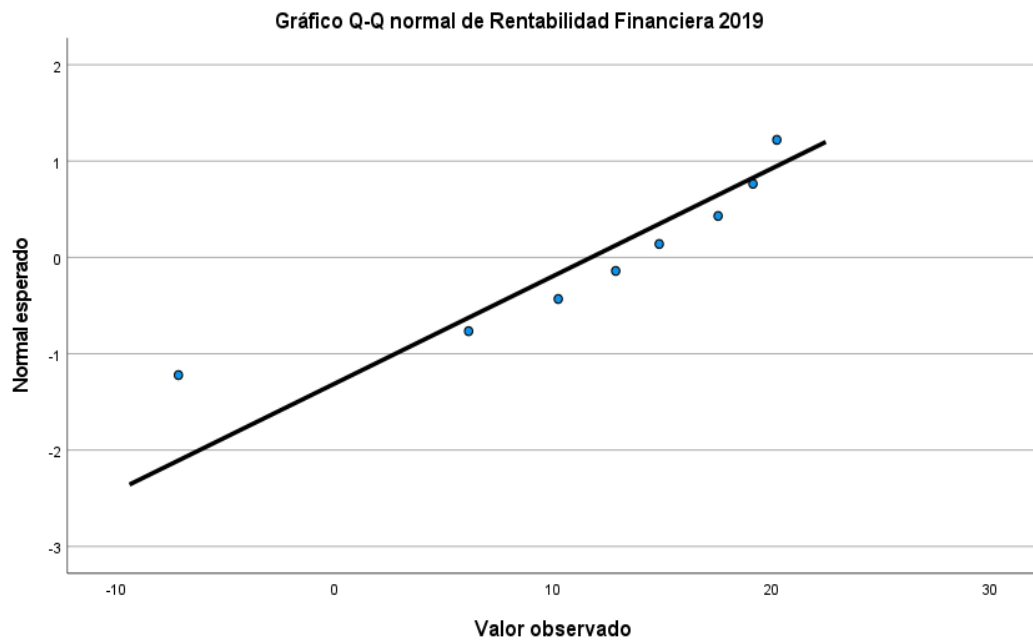


Nota. Elaborado con SPSS 27.

Puede decirse que los datos se comportan normalmente cuando el valor sig. es superior a 0,05. Dado que el valor sig. para la rentabilidad financiera de 2018 es 0,542, es razonable concluir que los datos responden a un comportamiento normal.

Figura 6

Gráfico de normalidad de la rentabilidad financiera de 2019

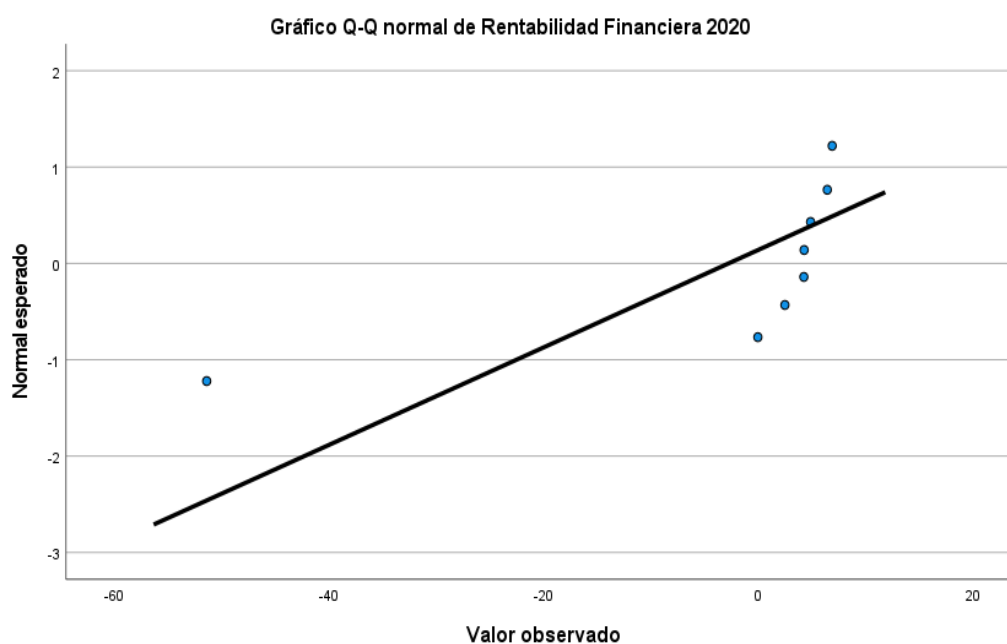


Nota. Elaborado con SPSS 27.

Puede decirse que los datos se comportan normalmente cuando el valor sig. es superior a 0,05. Dado que el valor sig. para la rentabilidad financiera de 2019 es 0,141, es razonable concluir que los datos responden a un comportamiento normal.

Figura 7

Gráfico de normalidad de la rentabilidad financiera de 2020.



Nota. Gráfico elaborado con SPSS 27.

Cuando el valor sig. es inferior a 0,05, se dice que el comportamiento de los datos no es normal y dado que el valor sig. para la rentabilidad financiera de 2020 es $<0,001$; es razonable concluir que los datos responden a un comportamiento no normal.

Por consiguiente, al no tener los datos de estudio un comportamiento normal; para la prueba de hipótesis usaremos estadística no paramétrica para la prueba de correlación, siendo la prueba de Rho Spearman el estadístico de correlación elegido.

4.1.4 Prueba de hipótesis

A. Prueba de correlación Rho de Spearman

Se usó como prueba de hipótesis la aplicación de estadístico no paramétrico para el análisis de correlación, siendo la prueba Rho de Spearman el estadístico de correlación elegido, ya que se observó un comportamiento no normal en la rentabilidad financiera de los bancos correspondiente al año 2020.

Los resultados de la estadística de correlación se interpretarán utilizando la siguiente escala:

Tabla 15

Escala de correlación de Spearman

Rango		Interpretación
De:	A:	
-0,91	-1	Correlación negativa perfecta
-0,76	-0,90	Correlación negativa muy fuerte
-0,51	-0,75	Correlación negativa considerables
-0,11	-0,50	Correlación negativa media
-0,01	-0,10	Correlación negativa débil
0,00		No existe correlación
+0,01	0,10	Correlación positiva débil
+0,11	+0,50	Correlación positiva media
+0,51	+0,75	Correlación positiva considerable
+0,75	+0,90	Correlación positiva muy fuerte
+0,91	+1,00	Correlación positiva perfecta

Nota. Adaptado de (Montes Díaz et al., 2021).

4.1.5 Objetivo específico 1:

“Establecer el Impacto del COVID-19 sobre la Utilidad de los Bancos de Alcance Nacional Listados en la Bolsa de Valores de Lima”

Con el presente análisis de correlación respondemos al primer objetivo específico y contrastamos la primera hipótesis específica:

- **OE 1** “Establecer la relación del impactó del COVID-19 sobre la utilidad de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima”
- **HE 1** “El COVID-19 no impactó sobre la utilidad de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de valores de Lima”

A. Correlación entre los datos de utilidad antes de impuestos de los bancos estudiados que corresponden al año 2016 y 2020

Tabla 16

Correlación entre los datos de utilidad antes de impuestos correspondiente al año 2016 y 2020 de los bancos estudiados.

			Utilidad antes de impuestos 2016	Utilidad antes de impuestos 2020
Rho de Spearman	Utilidad ante de impuestos 2016	Coefficiente de correlación	1,000	0,952**
		Sig. (bilateral)	.	<0,001
		N	8	8
	Utilidad ante de impuestos 2020	Coefficiente de correlación	0,952**	1,000
		Sig. (bilateral)	<0,001	.
		N	8	8

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral). Elaborado con IBM SPSS 27 Statistics

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 0,952, indicando que esta correlación es muy significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es una correlación positiva perfecta de acuerdo a la Tabla 16 (escala de correlación de



Spearman) entre la utilidad antes de impuestos de los años 2016 y 2020. Y un valor Sig. (bilateral) menor a 0,001 indicando una correlación altamente significativa.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo 0,05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0,01. Correlacionamos la variable utilidad antes de impuestos de los años 2016-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19. Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto en la utilidad antes de impuestos de los bancos estudiados en los periodos correlacionados.

Tabla 17

Correlación entre los datos de utilidad antes de impuestos correspondiente al año 2017 y 2020 de los bancos estudiados.

			Utilidad antes de impuestos 2017	Utilidad antes de impuestos 2020
Rho de Spearman		Coefficiente de correlación	1,000	0,976**
	Utilidad ante de impuestos 2017	Sig. (bilateral)	.	<,001
		N	8	8
		Coefficiente de correlación	0,976**	1,000
	Utilidad ante de impuestos 2020	Sig. (bilateral)	<0,001	.
		N	8	8

*Nota **.* La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral). Elaborado con IBM SPSS 27 Statistics

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 0,976, indicando que esta correlación es muy significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es positiva perfecta de acuerdo a la Tabla 16 (escala de correlación de Spearman) entre la utilidad antes de impuestos de los años 2017 y 2020. Y un valor Sig. (bilateral) menor a 0,001 indicando una correlación altamente significativa.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa porque el valor Sig. Se localiza por debajo 0,05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0,01. Correlacionamos la variable utilidad antes de impuestos de los años 2017-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19.

Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto en la utilidad antes de impuestos de los bancos estudiados en los periodos correlacionados.

Tabla 18

Correlación entre los datos de utilidad antes de impuestos correspondiente al año 2018 y 2020 de los bancos estudiados.

		Utilidad antes de impuestos 2018	Utilidad antes de impuestos 2020
Rho de Spearman	Utilidad ante de impuestos 2018	1,000	0,952**
		Sig. (bilateral)	.
		N	8
			8
	Utilidad ante de impuestos 2020	0,952**	1,000
		Sig. (bilateral)	<0,001
		N	8
			8

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral). Elaborado con IBM SPSS 27 Statistics

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 0.952, indicando que esta correlación es muy significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es positiva perfecta de acuerdo a la Tabla 16 (escala de correlación de Spearman) entre la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2020. Y un valor Sig. (bilateral) menor a 0.001 indicando una correlación altamente significativa.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa cuando el valor Sig. Se localiza por debajo 0.05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0.01. Correlacionamos la

variable utilidad antes de impuestos de los años 2018-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19.

Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto en la utilidad antes de impuestos en los periodos correlacionados.

Tabla 19

Correlación entre los datos de utilidad antes de impuestos correspondiente al año 2019 y 2020 de los bancos estudiados

			Utilidad antes de impuestos 2019	Utilidad antes de impuestos 2020
Rho de Spearman	Utilidad ante de impuestos 2019	Coefficiente de correlación	1,000	0,952**
		Sig. (bilateral)	.	<0,001
		N	8	8
	Utilidad ante de impuestos 2020	Coefficiente de correlación	0,952**	1,000
		Sig. (bilateral)	<0,001	.
		N	8	8

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral). Elaborado con IBM SPSS 27 Statistics

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 0,952, indicando que esta correlación es muy significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es positiva perfecta de acuerdo a la Tabla 16 (escala de correlación de Spearman) entre la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2020. Y un valor Sig. (bilateral) menor a 0,001 indicando una correlación altamente significativa.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa cuando el valor Sig. Se localiza por debajo 0,05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0,01. Correlacionamos la variable utilidad antes de impuestos de los años 2019-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19.

Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto en la utilidad antes de impuestos de los bancos estudiados en los periodos correlacionados.

B. Correlación entre los datos de utilidad después de impuestos de los bancos estudiados que corresponden al año 2016 y 2020

Tabla 20

Correlación entre los datos de utilidad después de Impuestos correspondiente al año 2016 y 2020 de los bancos estudiados.

			Utilidad después de impuestos 2016	Utilidad después de impuestos 2020
Rho de Spearman	Utilidad después de impuestos 2016	Coefficiente de correlación	1,000	0,976**
		Sig. (bilateral)	.	<0,001
		N	8	8
Rho de Spearman	Utilidad después de impuestos 2020	Coefficiente de correlación	0,976**	1,000
		Sig. (bilateral)	<0,001	.
		N	8	8

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral). Elaborado con IBM SPSS 27 Statistics

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 0,976, indicando que esta correlación es muy significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es positiva perfecta de acuerdo a la Tabla 16 (escala de correlación de Spearman) entre la utilidad después de impuestos de los años 2016 y 2020. Y un valor Sig. (bilateral) menor a 0,001 indicando una correlación altamente significativa.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa cuando el valor Sig. Se localiza por debajo 0,05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0,01. Correlacionamos la variable utilidad después de impuestos de los años 2016-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19. Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto en la utilidad antes de impuestos de los bancos estudiados en los periodos correlacionados.

Tabla 21

Correlación entre los datos de utilidad después de impuestos correspondiente al año 2017 y 2020 de los bancos estudiados.

		Utilidad después de impuestos 2017	Utilidad después de impuestos 2020
Rho de Spearman	Utilidad después de impuestos 2017		
	Coficiente de correlación	1,000	0,976**
	Sig. (bilateral)	.	<0,001
	N	8	8
Rho de Spearman	Utilidad después de impuestos 2020		
	Coficiente de correlación	0,976**	1,000
	Sig. (bilateral)	<0,001	.
	N	8	8

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 0,976, indicando que esta correlación es muy significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es positiva perfecta de acuerdo a la Tabla 16 (escala de correlación de Spearman) entre la utilidad después de impuestos de los años 2017 y 2020. Y un valor Sig. (bilateral) menor a 0,001 indicando una correlación altamente significativa.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa cuando el valor Sig. Se localiza por debajo 0,05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0,01. Correlacionamos la variable utilidad después de impuestos de los años 2017-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19.

Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto en la utilidad antes de impuestos de los bancos estudiados en los periodos correlacionados.

Tabla 22

Correlación entre los datos de utilidad después de impuestos correspondiente al año 2018 y 2020 de los bancos estudiados.

			Utilidad después de impuestos 2018	Utilidad después de impuestos 2020
Rho de Spearman	Utilidad después de impuestos 2018	Coefficiente de correlación	1,000	0,952**
		Sig. (bilateral)	.	<0,001
		N	8	8
	Utilidad después de impuestos 2020	Coefficiente de correlación	0,952**	1,000
		Sig. (bilateral)	<0,001	.
		N	8	8

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral). Elaborado con IBM SPSS 27 Statistics

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 0,952, indicando que esta correlación es muy significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es positiva perfecta de acuerdo a la Tabla 16 (escala de correlación de Spearman) entre la utilidad después de impuestos de los años 2018 y 2020. Y un valor Sig. (bilateral) menor a 0,001 indicando una correlación altamente significativa.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa cuando el valor Sig. Se localiza por debajo 0.05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0,01. Correlacionamos la variable utilidad después de impuestos de los años 2018-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19.

Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto en la utilidad antes de impuestos de los bancos estudiados en los periodos correlacionados.

Tabla 23

Correlación entre los datos de utilidad después de impuestos correspondiente al año 2019 y 2020 de los bancos estudiados.

			Utilidad después de impuestos 2019	Utilidad después de impuestos 2020
Rho de Spearman	Utilidad después de impuestos 2019	Coefficiente de correlación	1,000	0,952**
		Sig. (bilateral)	.	<0,001
		N	8	8
	Utilidad después de impuestos 2020	Coefficiente de correlación	0,952**	1,000
		Sig. (bilateral)	<0,001	.
		N	8	8

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral). Elaborado con IBM SPSS 27 Statistics

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 0,952, indicando que esta correlación es muy significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es positiva perfecta de acuerdo a la Tabla 16 (escala de correlación de Spearman) entre la utilidad después de impuestos de los años 2019 y 2020. Y un valor Sig. (bilateral) menor a 0,001 indicando una correlación altamente significativa.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa cuando el valor Sig. Se localiza por debajo 0,05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0,01. Correlacionamos la variable utilidad después de impuestos de los años 2019-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19.

Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto en la utilidad antes de impuestos de los bancos estudiados en los periodos correlacionados.

4.1.6 Objetivo específico 2:

“Establecer el Impacto del COVID-19 Sobre el Decremento del Rendimiento Financiero de los Bancos de Alcance Nacional Listados en la Bolsa de Valores de Lima.”

Con el presente análisis de correlación respondemos al segundo objetivo específico y contrastamos la segunda hipótesis específica:

- **OE 2** “Establecer la relación del impacto del COVID-19 sobre el decremento del rendimiento financiero de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de valores de Lima”
- **HE 2** “El COVID-19 no impactó sobre el decremento del rendimiento financiero de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de valores de Lima”

Por lo que correlacionamos las variables: fondos de los bancos, que están conformados por la utilidad neta, más los resultados del ejercicio actual, más los resultados del ejercicio anterior de los años 2016 a 2020 y la variable ingresos de

los bancos de los años 2016 a 2020, para establecer la relación con el decremento del rendimiento financiero; como iremos explicando en cada tabla correspondiente a estas dos variables de estudio.

A. Correlación de los datos de los fondos de los bancos estudiados correspondiente al año 2016 y 2020

Tabla 24

Correlación entre los datos de los fondos de los bancos estudiados correspondiente al año 2016 y 2020.

			Reducción de los fondos de la empresa 2016	Reducción de los fondos de la empresa 2020
Rho de Spearman	Reducción de los fondos de la empresa 2016	Coefficiente de correlación	1,000	1,000**
		Sig. (bilateral)	.	
		N	8	8
	Reducción de los fondos de la empresa 2020	Coefficiente de correlación	1,000**	1,000
		Sig. (bilateral)		.
		N	8	8

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).
Elaborado con IBM SPSS 27 Statistics

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 1,000 a dos colas, indicando que esta correlación es significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es positiva perfecta de acuerdo a la Tabla 16 (escala de correlación de Spearman) entre los fondos de los años 2016 y 2020.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo 0,05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0,01. Correlacionamos la variable fondos de la empresa de los años 2016-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19.

Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto sobre los fondos de la empresa y por lo tanto en el rendimiento financiero en los periodos correlacionados.

Tabla 25

Correlación entre los datos de los fondos de los bancos estudiados correspondiente al año 2017 y 2020.

			Reducción de los fondos de la empresa 2017	Reducción de los fondos de la empresa 2020
Rho de Spearman	Reducción de los fondos de la empresa 2017	Coefficiente de correlación	1,000	1,000**
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8
	Reducción de los fondos de la empresa 2020	Coefficiente de correlación	1,000**	1,000
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).
Elaborado con IBM SPSS 27 Statistics

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 1,000 a dos colas, indicando que esta correlación es significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es positiva perfecta de acuerdo a la Tabla 16 (escala de correlación de Spearman) entre los fondos de los años 2017 y 2020.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa cuando el valor Sig. Se localiza por debajo 0,05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0,01. Correlacionamos la variable fondos de la empresa de los años 2017-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19.

Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto sobre los fondos de la empresa y por lo tanto en el rendimiento financiero en los periodos correlacionados.

Tabla 26

Correlación entre los datos de los fondos de los bancos estudiados correspondiente al año 2018 y 2020.

		Reducción de los fondos de la empresa 2018	Reducción de los fondos de la empresa 2020
Rho de Spearman	Reducción de los fondos de la empresa 2018	Coefficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	.
		N	8
	Reducción de los fondos de la empresa 2020	Coefficiente de correlación	0,857**
		Sig. (bilateral)	,007
		N	8

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,007 (bilateral). Elaborado con IBM SPSS 27 Statistics

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 0,857 a dos colas, indicando que esta correlación es muy significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es positiva muy fuerte de acuerdo a la Tabla 16 (escala de correlación de Spearman) entre los fondos de los años 2018 y 2020. Y un valor Sig. (bilateral) de 0,007 indicando una correlación altamente significativa.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa cuando el valor Sig. Se localiza por debajo 0,05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0,01.

Correlacionamos la variable fondos de la empresa de los años 2018-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19. Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto sobre los fondos de la empresa y por lo tanto en el rendimiento financiero en los periodos correlacionados.

Tabla 27

Correlación entre los datos de los fondos de los bancos estudiados correspondiente al año 2019 y 2020.

		Reducción de los fondos de la empresa 2019	Reducción de los fondos de la empresa 2020
Rho de Spearman	Reducción de los fondos de la empresa 2019	Coefficiente de correlación Sig. (bilateral) N	1,000 1,000** 8
	Reducción de los fondos de la empresa 2020	Coefficiente de correlación Sig. (bilateral) N	1,000** 1,000 8

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).
Elaborado con IBM SPSS 27 Statistics

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 1,000 a dos colas, indicando que esta correlación es significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es positiva perfecta de acuerdo a la Tabla 156 (escala de correlación de Spearman) entre los fondos de los años 2019 y 2020.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa cuando el valor Sig. Se localiza por debajo 0,05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0,01. Correlacionamos la variable fondos de la empresa de los años 2019-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19.

Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto sobre los fondos de la empresa y por lo tanto en el rendimiento financiero en los periodos correlacionados.

B. Correlación de los datos de los ingresos de los bancos estudiados correspondiente al año 2016 y 2020

Tabla 28

Correlación entre los datos de los ingresos de los bancos estudiados correspondiente al año 2016 y 2020. Título de tabla de nivel 3

			Disminución de los ingresos de la empresa 2016	Disminución de los ingresos de la empresa 2020
Rho de Spearman	Disminución de los ingresos de la empresa 2016	Coefficiente de correlación	1,000	0,976**
		Sig. (bilateral)	.	<0,001
		N	8	8
	Disminución de los ingresos de la empresa 2020	Coefficiente de correlación	0,976**	1,000
		Sig. (bilateral)	<0,001	.
		N	8	8

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).
Elaborado con IBM SPSS 27 Statistics

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 0,976 a dos colas, indicando que esta correlación es muy significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es positiva perfecta de acuerdo a la Tabla 16 (escala de correlación de Spearman) entre los ingresos de los años 2016 y 2020. Y un valor Sig. (bilateral) menor a 0,001 indicando una correlación altamente significativa.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa cuando el valor Sig. Se ubica por debajo 0,05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0.01. Correlacionamos la variable ingresos de la empresa de los años 2016-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19.

Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto sobre los ingresos de la empresa y por lo tanto en el rendimiento financiero en los periodos correlacionados.

Tabla 29

Correlación entre los datos de los ingresos de los bancos estudiados correspondiente al año 2017 y 2020.

			Disminución de los ingresos de la empresa 2017	Disminución de los ingresos de la empresa 2020
Rho de Spearman	Disminución de los ingresos de la empresa 2017	Coefficiente de correlación	1,000	0,976**
		Sig. (bilateral)	.	<0,001
		N	8	8
	Disminución de los ingresos de la empresa 2020	Coefficiente de correlación	0,976**	1,000
		Sig. (bilateral)	<0,000	.
		N	8	8

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).
Elaborado con IBM SPSS 27 Statistics

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 0,976 a dos colas, indicando que esta correlación es muy significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es positiva perfecta de acuerdo a la Tabla 16 (escala de correlación de Spearman) entre los ingresos de los años 2017 y 2020. Y un valor Sig. (bilateral) menor a 0,001 indicando una correlación altamente significativa.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa cuando el valor Sig. Se localiza por debajo 0,05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0,01. Correlacionamos la variable ingresos de la empresa de los años 2017-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19.

Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto sobre los ingresos de la empresa y por lo tanto en el rendimiento financiero en los periodos correlacionados.

Tabla 30

Correlación entre los datos de los ingresos de los bancos estudiados correspondiente al año 2018 y 2020.

			Disminución de los ingresos de la empresa 2018	Disminución de los ingresos de la empresa 2020
Rho de Spearman	Disminución de los ingresos de la empresa 2018	Coefficiente de correlación	1,000	0,952**
		Sig. (bilateral)	.	<0,001
		N	8	8
	Disminución de los ingresos de la empresa 2020	Coefficiente de correlación	0,952**	1,000
		Sig. (bilateral)	<0,000	.
		N	8	8

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Elaborado con IBM SPSS 27 Statistics

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 0,952 a dos colas, indicando que esta correlación es muy significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es positiva perfecta de acuerdo a la Tabla 16 (escala de correlación de Spearman) entre los ingresos de los años 2018 y 2020. Y un valor Sig. (bilateral) menor a 0,001 indicando una correlación altamente significativa.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa cuando el valor Sig. Se localiza por debajo 0,05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0,01. Correlacionamos la variable ingresos de la empresa de los años 2018-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19.

Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto sobre los ingresos de la empresa y por lo tanto en el rendimiento financiero en los periodos correlacionados.

Tabla 31

Correlación entre los datos de los ingresos de los bancos estudiados correspondiente al año 2019 y 2020.

			Disminución de los ingresos de la empresa 2019	Disminución de los ingresos de la empresa 2020
Rho de Spearman	Disminución de los ingresos de la empresa 2019	Coefficiente de correlación	1,000	0,976**
		Sig. (bilateral)	.	<0,001
		N	8	8
	Disminución de los ingresos de la empresa 2020	Coefficiente de correlación	0,976**	1,000
		Sig. (bilateral)	<0,001	.
		N	8	8

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).
Elaborado con IBM SPSS 27 Statistics

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 0,976 a dos colas, indicando que esta correlación es muy significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es positiva

perfecta de acuerdo a la Tabla 16 (escala de correlación de Spearman) entre los ingresos de los años 2019 y 2020. Y un valor Sig. (bilateral) menor a 0,001 indicando una correlación altamente significativa.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa cuando el valor Sig. Se localiza por debajo 0,05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0,01. Correlacionamos la variable ingresos de la empresa de los años 2019-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19.

Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto sobre los ingresos de la empresa y por lo tanto en el rendimiento financiero en los periodos correlacionados.

4.1.7 Objetivo específico 3:

Establecer el Impacto del COVID-19 Sobre el Patrimonio de los Bancos de Alcance Nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima.

Con el presente análisis de correlación respondemos al tercer objetivo específico y contrastamos la tercera hipótesis específica:

- **OE 3** “Establecer el impacto del COVID-19 sobre el patrimonio de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima.”
- **HE 3** “El COVID-19 no impacto sobre el patrimonio de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima.”

Por lo que correlacionamos las variables: patrimonio de los bancos, antes del COVID-19 y patrimonio de los bancos durante el COVID-19 de los años 2016 a 2020, para establecer la relación del COVID-19 con el patrimonio de los bancos estudiados; como iremos explicando en cada tabla correspondiente a estas dos variables de estudio.

A. Correlación de los datos de patrimonio de los bancos estudiados correspondiente a los años 2016-2020

Tabla 32

Correlación entre los datos del patrimonio de los bancos estudiados correspondiente al año 2016 y 2020.

			Patrimonio antes del COVID-19 2016	Patrimonio durante del COVID-19 2020
Rho de Spearman	Patrimonio antes del COVID-19 2016	Coefficiente de correlación	1,000	1,000**
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8
		Coefficiente de correlación	1,000**	1,000
	Patrimonio durante del COVID-19 2020	Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).
Elaborado con IBM SPSS 27 Statistics

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 1,000 a dos colas, indicando que esta correlación es significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es positiva perfecta de acuerdo a la tabla 16 (escala de correlación de Spearman) entre el patrimonio de los años 2016 y 2020.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa cuando el valor Sig. Se localiza por debajo 0,05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0,01. Correlacionamos la variable patrimonio de la empresa de los años 2016-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19.

Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto sobre el patrimonio de los bancos estudiados en los periodos correlacionados.

Tabla 33

Correlación entre los datos del patrimonio de los bancos estudiados correspondiente al año 2017 y 2020.

			Patrimonio antes del COVID-19 2017	Patrimonio durante del COVID-19 2020
Rho de Spearman	Patrimonio antes del COVID-19 2017	Coefficiente de correlación	1,000	1,000**
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8
	Patrimonio durante del COVID-19 2020	Coefficiente de correlación	1,000**	1,000
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).
Elaborado con IBM SPSS 27 Statistics

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 1,000 a dos colas, indicando que esta correlación es significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es positiva perfecta de acuerdo a la tabla 16 (escala de correlación de Spearman) entre el patrimonio de los años 2017 y 2020.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa cuando el valor Sig. Se localiza por debajo 0,05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0,01. Correlacionamos la variable patrimonio de la empresa de los años 2017-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19.

Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto sobre el patrimonio de los bancos estudiados en los periodos correlacionados.

Tabla 34

Correlación entre los datos del patrimonio de los bancos estudiados correspondiente al año 2018 y 2020.

			Patrimonio antes del COVID-19 2018	Patrimonio durante del COVID-19 2020
Rho de Spearman	Patrimonio antes del COVID-19 2018	Coefficiente de correlación	1,000	1,000**
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8
	Patrimonio durante del COVID-19 2020	Coefficiente de correlación	1,000**	1,000
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).
Elaborado con IBM SPSS 27 Statistics

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 1,000 a dos colas, indicando que esta correlación es significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es positiva perfecta de acuerdo a la tabla 16 (escala de correlación de Spearman) entre el patrimonio de los años 2018 y 2020.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa cuando el valor Sig. Se localiza por debajo 0,05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0,01. Correlacionamos la variable patrimonio de la empresa de los años 2018g-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19.

Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto sobre el patrimonio de los bancos estudiados en los periodos correlacionados.

Tabla 35

Correlación entre los datos del patrimonio de los bancos estudiados correspondiente al año 2019 y 2020.

			Patrimonio antes del COVID-19 2019	Patrimonio durante del COVID-19 2020
Rho de Spearman	Patrimonio antes del COVID-19 2019	Coefficiente de correlación	1,000	1,000**
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8
	Patrimonio durante del COVID-19 2020	Coefficiente de correlación	1,000**	1,000
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8

Nota. **. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).
Elaborado con IBM SPSS 27 Statistics

El valor del estadístico Rho de Spearman es de 1,000 a dos colas, indicando que esta correlación es significativa, por lo que podemos afirmar con un 99% de confianza que la presente correlación es positiva perfecta de acuerdo a la Tabla 16 (escala de correlación de Spearman) entre el patrimonio de los años 2019 y 2020.

Sabiendo que una correlación estadísticamente es significativa cuando el valor Sig. Se localiza por debajo 0,05 y es altamente significativa cuando el valor Sig. Se encuentra por debajo de 0,01. Correlacionamos la variable patrimonio de la empresa de los años 2019-2020, para establecer la relación de estas variables antes del COVID-19 y durante el COVID-19.

Por los resultados encontrados establecemos que la correlación fue positiva perfecta; es decir que el COVID-19 no impacto sobre el patrimonio de los bancos estudiados en los periodos correlacionados.

4.2 Discusión

El presente estudio tuvo como objetivo general establecer la relación entre la pandemia de COVID-19 y rentabilidad financiera de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima 2016-2020. Los resultados de la prueba no paramétrica de correlación Rho de Spearman, que se utilizó para comprobar la relación entre las variables de estudio, indicaron una correlación positiva perfecta estadísticamente significativa.

Estos resultados sugieren que el comportamiento de la rentabilidad financiera de los bancos investigados es bastante similar en 2020 (año en que la pandemia de COVID-19 aparece) con los años 2016, 2017, 2018 y 2019, pre pandemia. El análisis estadístico realizado comprueba la hipótesis alternativa, la cual señala que la pandemia de COVID-19 no ha tenido impacto en la rentabilidad financiera de los bancos listados en la Bolsa de Valores de Lima entre los años 2016 y 2020.

El primer objetivo específico, a) “Establecer la relación del impacto del COVID-19 sobre la utilidad de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de valores de Lima”, luego de ser correlacionado con sus indicadores: utilidad antes y después de impuestos, con Rho de Spearman, dan un nivel de significancia alto y una correlación a dos colas positiva perfecta, es decir que el comportamiento de estas variables antes y durante la pandemia fue similar, indicándonos que no hubo relación del COVID-19 con la utilidad en los años estudiados. Respecto del objetivo específico b) “Establecer la relación del COVID-19 sobre el decremento del rendimiento financiero de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima”, el resultado de la prueba estadística de correlación Rho de Spearman indica un nivel de significancia alto y una correlación positiva perfecta, que indica que el comportamiento de las variables COVID-19 y rendimiento financiero (fondos-ingresos) fue similar los años pre pandemia, así como el año de la pandemia es decir que no existe relación entre las variables de estudio que las haya impactado. En cuanto al objetivo específico c) “Establecer la relación del COVID-19 sobre el patrimonio de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima.”, los resultados con la correlación Rho de Spearman a dos colas, da una

significancia alta y una correlación positiva perfecta, que quiere decir que el comportamiento del patrimonio (antes y durante la pandemia) fue similar, es decir que no existe relación del COVID-19 con el patrimonio de los bancos estudiados en el periodo pre pandemia, así como durante la pandemia del COVID-19.

Existen estudios previos que hablan del impacto del COVID-19 en empresas de diferentes industrias, pero exclusivamente del sector financiero de bancos encontramos el estudio de Montesdeoca Calderón que corrobora nuestro hallazgo, en su estudio que titula “El riesgo de la liquidez y su impacto en la rentabilidad económica y financiera de los bancos privados del Ecuador, dentro del contexto de la COVID-19” se plantea como objetivo general: “Analizar el riesgo de liquidez y su impacto en la rentabilidad económica y financiera de los bancos privados del Ecuador, dentro del contexto de la COVID-19”. El crecimiento económico de una nación depende de su sistema financiero por lo tanto las instituciones bancarias sirven para diversos fines como fuentes de capital para inversiones; por lo tanto, es importante mantener la rentabilidad para poder seguir operando en beneficio del país. El resultado encontrado en la presente investigación fue que los bancos privados obtuvieron buenos resultados, exponen una baja amenaza de liquidez, por su posición de solvencia, solidez y equilibrio financiero para afrontar una crisis. Es decir que el COVID-19 no tuvo un impacto significativo en la liquidez y la rentabilidad económica y financiera de estos bancos.

La investigación de Argola Pérez et al. (2023), En su trabajo “Incidencia del COVID-19 en la competitividad financiera de la banca corporativa del Perú”, se plantearon como objetivo “Analizar desde la rentabilidad bancaria el comportamiento de la competitividad financiera en los bancos privados del Perú”, por considerar que el crecimiento económico de una nación depende de su sistema financiero, la premisa anterior lleva a la conclusión de que los planes empresariales deben contemplar la gestión de riesgos, contingencias y cambios de forma que sus consecuencias no perjudiquen gravemente las ventajas competitivas. Es decir que la conclusión a la que llegaron es que un evento como la pandemia de COVID-19 puede superarse de forma resiliente, como ejemplo de ello fue la continua competitividad de los bancos BCP y BBVA, que demuestra un pensamiento estratégico competitivo además de la gestión del riesgo financiero. El estudio corrobora nuestro hallazgo y cita como ejemplo a dos bancos muy conocidos en el Perú.



A la luz de lo anterior, es importante reconocer que este trabajo ha hecho una contribución significativa a nuestra comprensión de la relación entre la pandemia de COVID-19 y la industria bancaria peruana. Específicamente, nos permite confirmar que ciertos atributos de estas empresas como su gestión especializada de riesgos, sus políticas de evaluación permanente de riesgos y su cumplimiento regulatorio las hacen más resilientes ante eventos desfavorables como el que trajo consigo la pandemia. Este es un aspecto que debe considerarse y sería ideal que pudiera reproducirse en otras industrias que han visto un impacto significativo en sus resultados económicos y financieros, así como para otros tipos de empresas como las microempresas y las pequeñas y medianas empresas, que en estas circunstancias inclusive han desaparecido como resultado de su incapacidad para recuperarse y responder a un acontecimiento como la pandemia mencionada anteriormente.

En consecuencia, el sector de bancos puede considerarse un buen ejemplo de gestión eficaz frente a las crisis y los diferentes riesgos asociados a su sector. Se aconseja que este modelo y los procesos empresariales internos de estos bancos, puedan servir de guía para otros sectores empresariales.

CONCLUSIONES

PRIMERO: La utilidad antes de impuestos y después de impuestos de los años de estudio 2016-2020 no tuvieron relación con el impacto de la pandemia de COVID-19 puesto que los resultados de correlación de acuerdo a Rho de Spearman; fueron; tabla 16 2016-2020 Sig. $<0,001$ Rho 0,952; tabla 17, 2017-2020 Sig. $<0,001$ Rho 0,976, 2018-2020; tabla 18 Sig. $<0,001$ Rho 0,952; tabla 19, 2019-2020; Sig. $<0,001$ Rho 0,952. Lo que indica una relación de significancia alta, es decir que el comportamiento de los dos años fue muy parecido, y en cuanto a la correlación Rho de Spearman los coeficientes son muy parecidos indicando en todos los casos correlación positiva perfecta; es decir que durante los años 2016 al 2020 el comportamiento de la utilidad antes de impuesto fue muy similar. Así mismo la utilidad después de impuestos tuvo un comportamiento similar; tabla 20, 2016-2020 Sig. $<0,001$ Rho 0,976; tabla 21, 2017-2020 Sig. $<0,001$ Rho 0,976; tabla 22, 2018-2020 Sig. $<0,001$ Rho 0,952; tabla 23, 2019-2020 Sig. $<0,001$ Rho 0,952. Indicando un nivel de significancia alto, es decir que las variables tuvieron un comportamiento similar, y en cuanto a Rho de Spearman la correlación es positiva perfecta; lo que indica un comportamiento parecido en los años antes y durante la pandemia de COVID-19.

SEGUNDO: El COVID-19 no tuvo relación con el decremento del rendimiento financiero, de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima, por los resultados encontrados con la correlación Rho de Spearman; respecto de los fondos: Tabla 24, 2016-2020 Sig. Rho 1,000; tabla 25, 2017-2020 Sig. Rho 1,000; tabla 26, 2018-2020 Sig. 0,007 Rho 0,857; tabla 27, 2019-2020 Sig. Rho 1,000. Indicando un nivel de significancia alto a dos colas y una correlación positiva perfecta, es decir que el comportamiento de los fondos de estas empresas fue muy similar los años pre pandemia con el año 2020 de la pandemia, es decir que no hubo relación del COVID-19 con los fondos generados de los bancos estudiados. Respecto de los ingresos de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima, de acuerdo a Spearman tenemos; tabla 28 2016-2020 Sig. $<0,001$ Rho 0,976; tabla 29, 2017-2020 Sig.

$<0,001$ Rho 0,976, tabla 30, 2018-2020 Sig. $<0,001$ Rho 0,952; tabla 31 2019-2020 Sig. $<0,001$ Rho 0,976. Indicando un nivel de significancia alto y una correlación positiva perfecta; que nos indica que no hubo relación del COVID-19 con los ingresos de los bancos estudiados durante el periodo pre pandemia y durante la pandemia de COVID-19.

TERCERO: No existe relación entre El COVID-19 y el patrimonio de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima, en los periodos estudiados 2016-2020, de acuerdo a la correlación de Spearman; tabla 32, 2016-2020 Sig. Rho 1,000; tabla 33, 2017-2020 Sig. Rho 1,000; tabla 34, 2018-2020 Sig. Rho 1,000; tabla 35, 2019-2020 Sig. Rho 1,000. Estos resultados de correlación nos indican una significancia elevada entre las variables de estudio y una correlación positiva perfecta; que quiere decir que el comportamiento de los patrimonios de los años 2016 a 2019, fue muy similar a los patrimonios generados el año 2020 en que aparece el COVID-19. Es decir que el COVID-19 no tuvo relación con el patrimonio generado de los bancos estudiados en los años pre pandemia, así como durante el año de la pandemia.

RECOMENDACIONES

- PRIMERO:** Si bien es conocido de que la utilidad de las empresas coadyuva en su crecimiento, y sostenibilidad, generando desarrollo no solo para estas sino también para el país, pues su crecimiento permite la creación de puestos de trabajo; se recomiendan acciones conjuntas del estado a través de políticas públicas que permitan el desarrollo económico del país así como de los bancos, políticas orientadas a mantener y fortalecer estas empresas por su importancia en el desarrollo del país con sostenibilidad y responsabilidad social.
- SEGUNDO:** El decremento, así como el incremento de los fondos compuestos por el total del activo, los resultados del ejercicio en curso y los resultados del ejercicio anterior de los bancos motivo de este estudio, dependen de los ingresos generados por parte de sus usuarios y de la capacidad adquisitiva de estos; sin ingresos se ponen en riesgo los fondos y la continuidad de estas empresas, por lo que se recomienda la generación de políticas públicas orientadas a minimizar los efectos de la recesión en cualquier escenario, incentivando el consumo, promoviendo el dinamismo de la economía por parte del estado, fortaleciendo el incremento financiero de los bancos y evitando su decremento.
- TERCERO:** El patrimonio de las empresas estudiadas son la base del inicio de toda acción comercial para su posicionamiento y permanencia en el mercado de ahí la importancia de preservarlo e incrementarlo a lo largo del tiempo; por lo que se recomienda fortalecer sus políticas empresariales para proteger y fortalecer sus patrimonios aun en los escenarios más adversos y estas prácticas puedan ser imitadas o seguidas por empresas de otras industrias para evitar ser afectadas por fenómenos exógenos como el vivido.

BIBLIOGRAFÍA

- Argota Pérez, Y., Contreras Mamani, A., y Delgado Vargas, I. S. (2023). INCIDENCIA DEL COVID-19 EN LA COMPETITIVIDAD FINANCIERA DE LA BANCA CORPORATIVA DEL PERÚ. *Desarrollo Sustentable, Negocios, Emprendimiento y Educación*, 41, 85–98. https://ojs.eumed.net/rev/index.php/rilcoDS/article/view/85/Argota_Contreras_Delgado
- Aza Tacca, R., Ramos Vilca, J. C., y Chique Aguilar, J. (2023). Características clínico-epidemiológicas del COVID-19 en población de altura de Perú. *Revista Científica Ciencias de La Salud*, 5, 01–08. <https://doi.org/10.53732/rccsalud/2023.e5110>
- Badillo Rivera, E., Fow Esteves, A. J., Alata López, F. E., Virú Vásquez, P. H., & Medina Acuña, S. M. (2021). Analysis of environmental and social variables as risk factors in the spread of the New Coronavirus (SARS-CoV-2): A case study in Peru. *Investigaciones Geograficas*, 104(104). <https://doi.org/10.14350/RIG.60187>
- Banco Mundial. (2021). *Una recuperación moderada, con daños que reparar*. Noticias.
- Barría, C. (2020). *Coronavirus en América Latina: los países en que se prevén las mayores caídas económicas este año (y los que serán menos golpeados)*. *BBC News Mundo*.
- Blanco, R., Mayordomo, S., Menéndez Álvaro, y Mulino, M. (2020). *El impacto de la crisis del COVID-19 sobre la vulnerabilidad financiera de las empresas españolas*. <https://ideas.repec.org/p/bde/opaper/2119.html>
- Bolsa de Valores. (2021). *Indicadores de Rentabilidad*. Glosario.
- Bolsa de Valores de Lima. (2023a). *Bolsa de Valores de Lima S.A.* <https://www.bvl.com.pe/quienes-somos/quienes-somos-bvl/bolsadevaloresdelima>
- Bolsa de Valores de Lima. (2023b). *Listado de Bancos y Financieras*. <https://www.bvl.com.pe/emisores/listado-emisores>
- Camacho, M. A., y Galvis, D. F. (2020). *DaviPlata y la inclusión financiera en tiempos de COVID-19* [Pontificia Universidad Javeriana]. <https://doi.org/https://doi.org/10.11144/Javeriana.10554.52406>

- Cano, D. (2021). LOS MERCADOS FINANCIEROS TRAS LA PANDEMIA. *Papeles de Economía Española*, 170, 110–124.
- Castillo Benavente, J. C. (2023). Efectos de la pandemia de COVID-19 en el sector bancario peruano. *REVISTA DE ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO*, 6, 51–55. <https://doi.org/https://doi.org/10.24265/raef.2023.v6n2.74>
- Centro de Recursos ItSuber. (2020). *¿Cómo se están adaptando las instituciones bancarias a la nueva normalidad? (I)*. Estrategias.
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2020). *Informe especial COVID - 19: Sectores y empresas frente al COVID-19 - emergencia y reactivación* (p. 24).
- Congreso de la República. (1996). *Ley General del Sistema Financiero*. [https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/7B3154074498CD5E05257F030072F042/\\$FILE/26702.pdf](https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/7B3154074498CD5E05257F030072F042/$FILE/26702.pdf)
- Cornejo Saavedra, E., y Diaz, D. (2016a). Medidas de ganancia EBITDA, EBIT, utilidad neta y flujo de efectivo. *ResearchGate*. https://www.researchgate.net/publication/40881159_Medidas_de_Ganancia_EBIT_DA_EBIT_Utilidad_Neta_y_Flujo_de_Efectivo?enrichId=rgreq-79403c4c1af164828e739f3f7ca67e78-XXX&enrichSource=Y292ZXJQYWdlOzQwODgxMTU5O0FTOjM3MTQ4NTQ4ODIzODU5MkAxNDY1NTgwNDUwNDgz&el=1_x_2&_esc=publicationCoverPdf
- Cornejo Saavedra, E., y Diaz, D. (2016b). Medidas de ganancia EBITDA, EBIT, utilidad neta y flujo de efectivo. *ResearchGate*. https://www.researchgate.net/publication/40881159_Medidas_de_Ganancia_EBIT_DA_EBIT_Utilidad_Neta_y_Flujo_de_Efectivo?enrichId=rgreq-79403c4c1af164828e739f3f7ca67e78-XXX&enrichSource=Y292ZXJQYWdlOzQwODgxMTU5O0FTOjM3MTQ4NTQ4ODIzODU5MkAxNDY1NTgwNDUwNDgz&el=1_x_2&_esc=publicationCoverPdf
- Duran Ramos, R. R., y Quico Paucara, Y. E. (2022). *Análisis de la rentabilidad, antes y durante la Covid-19, en un banco nacional, registrada en la Bolsa de Valores de*

- Lima, periodos: 2018 al 2021 [Universidad Cesar Vallejo].
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/13972>
- El Club de la Inversión. (2021). *¿Qué es la bolsa de valores? Definición, objetivos y un poco de su historia*. Bolsa, Educación Financiera.
- Fray, P. (2018). *Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad (Tesis de Grado)*. Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.
- García Carhuayano, M. N., y Vásquez de la Cruz, O. S. (2021). *Impacto financiero del Covid-19 en la rentabilidad y liquidez de Surtifoods Perú SAC Chimbote, 2020*.
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/83478>
- González Taranco, C., y Álvarez Quiroz, V. J. (2021). Covid 19 efecto en la rentabilidad y el rendimiento: El caso del sistema bancario en el Perú, 2019-2020. *Revista de Análisis Económico y Financiero*, 4(1), 7–14.
<https://doi.org/10.24265/raef.2021.v4n1.28>
- INFONIF ECONOMÍA. (2022, July 11). *Como calcular el patrimonio de una empresa*.
[https://economia3.com/como-calcular-el-patrimonio-de-una-empresa/#:~:text=%C2%BFQu%C3%A9%20es%20el%20patrimonio%20de,obligaciones%20\(deudas%20cr%C3%A9ditos\)](https://economia3.com/como-calcular-el-patrimonio-de-una-empresa/#:~:text=%C2%BFQu%C3%A9%20es%20el%20patrimonio%20de,obligaciones%20(deudas%20cr%C3%A9ditos)).
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2008). *Indicadores de Rentabilidad. In Perú: Indicadores Económicos - Financieros Empresariales* (pp. 129–158).
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2020a). *En las últimas 7 décadas economía peruana creció a un promedio anual de 3,8%*. Correo Institucional.
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2020b). *Panorama de la Economía Peruana 1950-2020*.
https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1799/libro.pdf
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2021). *Informe de Empleo Perú*. Estadísticas.
- Lizcano Álvarez, J., y Castelló Taliani, E. (2004a). *Rentabilidad Empresarial propuesta práctica de análisis y evaluación*.

- Lizcano Álvarez, J., y Castelló Taliani, E. (2004b). *Rentabilidad Empresarial propuesta práctica de análisis y evaluación*.
- López Pérez, T. de J., Anacleto Santos, J., Carrasco Ramirez, E., y Rivera Fernandez, N. (2022). Los coronavirus transmisión interespecie y potencial zoonótico. *CLÍNICA VETERINARIA: ABORDAJE DIAGNÓSTICO Y TERAPÉUTICO*, 8(85202207), 1–14. <https://revistas.fmvz.unam.mx/index.php/Clinica-Veterinaria>
- Mamani, R. D., Mamani, L. D., Huanca, R. J., y Lupaca, Y. S. (2022). *Covid-19 y la rentabilidad del sector bancario de la Bolsa de Valores de Lima* (Vol. 25). <https://go.gale.com/ps/i.do?p=AONE&u=univcv&id=GALE|A738198400&v=2.1&it=r>
- Maudos, J. (2020). Resiliencia de la banca española frente a la crisis del COVID-19: comparativa europea. *Cuadernos de Información Económica*, 41–49. <https://www.connectedpapers.com/search?q=resiliencia%20de%20los%20bancos%20espa%C3%B1oles%20frente%20al%20covid%2019>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2023). *Decreto legislativo 861*. Diario Oficial El Peruano. <https://www.bvl.com.pe/regulacion/marco-regulatorio/bvl-como-sociedad-emisora>
- Montesdeoca Calderon, B. M. (2021). *El riesgo de la liquidez y su impacto en la rentabilidad económica y financiera de los bancos privados del Ecuador, dentro del contexto de la COVID-19*. <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/34030/1/T5205e.pdf>
- Muñoz Velásquez, J., y López Ospina, J. E. (2022). *El impacto de la crisis covid-19 sobre la rentabilidad financiera* [Universidad Pontificia Bolivariana]. https://repository.upb.edu.co/bitstream/handle/20.500.11912/11212/EL%20IMPACTO%20DE%20LA%20CRISIS%20COVID-19%20SOBRE%20LA%20RENTABILIDAD%20FINANCIERA_Octubre2023.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Organización Mundial de la Salud. (2021). *La OMS pide más estudios y datos sobre el origen del SARS-CoV-2 y reitera que todas las hipótesis siguen abiertas*. Comunicados de Prensa.

- Organización Mundial de la Salud. (2023). *COVID 19*. <https://www.who.int/es>
- Parrado Penagos, K. T. (2021). *Análisis del impacto financiero generado por el COVID 19 en las aseguradoras del sector bancario colombiano. Un estudio de caso*. https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/12773/5/TE.GF_ParradoPenagosKarynTatiana_2021.pdf
- Pedrosa, S. (2021). Rentabilidad financiera (ROE). In *Economipedia*.
- Peralta Merma, J. L. (2021). *Impacto del Covid 19 en La rentabilidad de La Cooperativa de Ahorro y Crédito Wiñay Macusani LTDA*.
- Pérez, A., Rodríguez, A., y Molina, M. (2002). Factores Determinantes de la Rentabilidad Financiera de las Pymes. *Revista Espanola de Financiacion y Contabilidad*, 31(112), 395–429. <https://doi.org/10.1080/02102412.2002.10779452>
- Perú Contable. (2017). *Ratios Financieros: La Rentabilidad*. General.
- Real Academia Española. (2021a). *Definición de Intermediario*. Diccionario de La Real Academia de La Lengua Española.
- Real Academia Española. (2021b). *Definición de Inversionista*. Diccionario de La Real Academia de La Lengua Española.
- Saavedra Fernandez, M. Y., y Taípe Huamani, J. C. (2022). *Rentabilidad, antes y durante la pandemia de la COVID-19: análisis comparativo, en DIMOSAC, Jaén(Perú), periodos: del 2018 al 2021*. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/94481>
- Sala Ríos, M. (2022). Análisis del comportamiento de las cooperativas: de la Gran Recesión a la crisis del COVID-19. *REVESCO Revista de Estudios Cooperativos*, 142, 1–18. <https://doi.org/10.5209/REVE.84391>
- Schifferes, S. (2021). *Economía mundial en 2021: quiénes serán los ganadores y los perdedores*. BBC News Mundo.
- Soles Patiño, J. J. (2021). *Impacto del COVID-19 en la rentabilidad de las Cajas de Ahorro y Crédito del Perú al año 2020*. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/65518>
- Statista. (2021). *COVID-19: países afectados según los casos confirmados de contagio 2021*. Estado de Salud.



- Talavera Castañeda, M. V. (2021). *Análisis económico financiero en tiempos de pandemia de la empresa industrial QUIMPAC S.A; Callao, periodo 2017-2020.*
- Toral Chiriboga, J. P., y Vásquez Acuña, L. G. (2021). Impacto financiero del COVID-19 en el sistema bancario ecuatoriano. *Revista Electrónica Multidisciplinaria de Ciencias Básicas Ingeniería y Arquitectura*, IV, 1–29. <https://doi.org/https://doi.org/10.35381/i.p.v4i6.1826>
- Vergara Romero, A., Correa Vaca, A. M., Ochoa Rico, M. S., y Sed'a, P. (2022). Mercado de Valores: Integración Financiera en Torno a la Pandemia Covid-19. *ECOCIENCIA*, 1–14. <https://doi.org/https://doi.org/10.21855/ecociencia.90.738>
- Westreicher, G. (2020, May 1). *DECREMENTO*. <https://economipedia.com/definiciones/decremento.html#:~:text=Es%20decir%2C%20un%20decremento%20es,tipo%20de%20inter%C3%A9s%20u%20otro.>
- Zapatero Gaviria, A., y Barba Martín, R. (2023). *¿Qué sabemos del origen del COVID-19 tres años después?* National Library of Medicine.

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de consistencia

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGIA
1. Problema General ¿Cuál es la relación del impacto del COVID 19 sobre la rentabilidad financiera de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima, 2016-2020?	1. Objetivo General Establecer la relación del impacto del COVID 19 sobre la rentabilidad financiera de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de Valores de Lima, 2016-2020	1. Hipótesis General El COVID 19 no impactó sobre la rentabilidad financiera de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima, 2016-2020	Variable I Covid-19	Economía por afectación del COVID 19	1.1 Sectores económicos afectados por el COVID 19.	1. Diseño de la investigación Tipo: Cuantitativo, hipotético deductivo. Alcance: correlacional de carácter aplicado Diseño: no experimental, longitudinal 2. Población Bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima 3. Población y Muestra Ocho (8) empresas. 4. Técnicas e instrumentos de investigación. Técnicas Análisis Documental. Instrumento Ficha de análisis documental. 5. Procedimientos Se recabará la información
				Sistema financiero por afectación del COVID 19	1.2 Bancos impactados por el COVID 19 a nivel nacional	
			Variable II Rentabilidad Financiera	Utilidad	2.1. Utilidad antes de impuestos 2.2. Utilidad después de impuestos	
				Decremento	2.3 Reducción de los fondos de la empresa 2.4 Disminución de los ingresos de la empresa.	
			Patrimonio	2.5. Patrimonio antes del COVID 19 2.6 Patrimonio durante el COVID 19 2.7 Impacto del COVID 19 sobre el patrimonio		

<p>2. Problemas Específicos</p> <p>a) ¿Cuál es la relación del impacto del COVID 19 sobre la utilidad de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima?</p>	<p>2. Objetivos Específicos</p> <p>a) Establecer la relación del impacto del COVID 19 sobre la utilidad de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de valores de Lima.</p>	<p>2. Hipótesis Específicas</p> <p>a) El COVID 19 no impactó sobre la utilidad de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de valores de Lima.</p>	<p>Variable I</p> <p>Covid-19</p> <p>Variable II</p> <p>Utilidad antes de impuestos</p> <p>Utilidad después de impuestos</p>			<p>relativa a los estados financieros de los periodos del 2016 a 2020 de los bancos que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, de modo tal que se pueda analizar cómo el COVID 19 ha afectado a este sector. Luego, se procederá a efectuar el cálculo de los ratios de rentabilidad financiera de los periodos del 2016 a 2020 de los bancos que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima. Los resultados financieros de las empresas bancarias que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima se correlacionará mediante una prueba estadística utilizando el software IBM SPSS 27, teniendo en cuenta si los datos se comportan de forma normal o anormal, de acuerdo a la prueba estadística de Shapiro-Wilk con su prueba de normalidad. En caso de que los datos se</p>
<p>b) ¿Cuál es la relación del impacto del COVID 19 sobre el decremento del rendimiento financiero de los bancos de alcance nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima?</p>	<p>b) Establecer la relación del impacto del COVID 19 sobre el decremento del rendimiento financiero de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de valores de Lima.</p>	<p>b) El COVID 19 no impactó sobre el decremento del rendimiento financiero de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de valores.</p>	<p>Variable I</p> <p>Covid-19</p> <p>Variable II</p> <p>Reducción de los fondos de la empresa.</p> <p>Disminución de los ingresos de la empresa</p>			<p>relativa a los estados financieros de los periodos del 2016 a 2020 de los bancos que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima. Los resultados financieros de las empresas bancarias que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima se correlacionará mediante una prueba estadística utilizando el software IBM SPSS 27, teniendo en cuenta si los datos se comportan de forma normal o anormal, de acuerdo a la prueba estadística de Shapiro-Wilk con su prueba de normalidad. En caso de que los datos se</p>
<p>c) ¿Cuál es la relación del impacto del COVID 19 sobre el patrimonio de los bancos de alcance</p>	<p>c) Establecer la relación del impacto del COVID 19 sobre el patrimonio</p>	<p>c) El COVID 19 no impactó en el patrimonio de los bancos de alcance nacional</p>	<p>Variable I</p> <p>Covid-19</p> <p>Variable II</p>			<p>relativa a los estados financieros de los periodos del 2016 a 2020 de los bancos que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima. Los resultados financieros de las empresas bancarias que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima se correlacionará mediante una prueba estadística utilizando el software IBM SPSS 27, teniendo en cuenta si los datos se comportan de forma normal o anormal, de acuerdo a la prueba estadística de Shapiro-Wilk con su prueba de normalidad. En caso de que los datos se</p>

nacional listados en la Bolsa de Valores de Lima?	de los bancos de alcance nacional listados en la bolsa de valores de Lima.	listados en la Bolsa de Valores de Lima	Patrimonio antes del COVID 19 Patrimonio o durante el COVID 19 Impacto del COVID 19 sobre el patrimonio.		comporten normalmente, se utilizará la prueba de Pearson; en caso de que los datos se comporten de forma anormal, se utilizará la prueba RHO de Spearman.
---	--	---	--	--	---

Anexo 2. Balance general y estado de ganancias y pérdidas de los bancos estudiados los periodos 2016 a 2020, instrumento de recolección de datos, estadístico no paramétrico.

- Balance general y estado de resultados

. <https://www.bvl.com.pe/emisores/listado-emisores>

- Procesamiento de datos Alfin Banco en Excel 2021

Cálculo de la rentabilidad financiera					
	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	18,408.00	4,570.00	4,570.00	-11,446.00	-72,749
PATRIMONIO	136,880.00	139,541.00	139,541.00	132,168.00	102,942
RF	10.1688	1.9356	1.4388	-7.1379	-51.3425
Utilidad antes y despues de impuestos					
	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	18,408.00	4,570.00	4,008.00	-11,446.00	-72,749
UDI	13,919.00	2,701.00	2,037.00	-9,434.00	-52,853
Reducción de fondos y disminución de los ingresos					
	2016	2017	2018	2019	2020
RFE	671,338.00	550,996.00	502,680.00	671,338.00	469,574.00
DIE	241,103.00	198,751.00	241,103.00	189,718.00	241,103.00
Patrimonio antes y durante el COVID 19					
	2016	2017	2018	2019	2020
PAC 19	671,338.00	139,541.00	141,578.00	132,168.00	
PDC 19					102,942

- **Procesamiento de datos BBVA en Excel 2021**

Cálculo de la rentabilidad financiera					
	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	1,780,048.00	1,894,534.00	2,036,704.00	2,239,263.00	887,383
PATRIMONIO	6,986,576.00	7,659,271.00	8,352,213.00	9,180,466.00	9,361,856
RF	19.1544	18.1349	17.5873	17.5270	6.9240
Utilidad antes y despues de impuestos					
	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	1,780,048.00	1,894,534.00	2,036,704.00	2,239,263.00	887,383
UDI	1,338,236.00	1,389,000.00	1,468,926.00	1,609,056.00	648,216
Reducción de fondos y disminución de los ingresos					
	2016	2017	2018	2019	2020
RFE	81,285,140.00	79,338,035.00	77,840,644.00	84,856,881.00	109,594,540
DIE	509,642.00	563,791.00	581,371.00	692,868.00	659,712
Patrimonio antes y durante el COVID 19					
	2016	2017	2018	2019	2020
PAC 19	6,986,576.00	7,659,271.00	8,352,213.00	9,180,466.00	
PDC 19					9,361,856

- **Procesamiento de datos banco de Comercio en Excel 2021**

Cálculo de la rentabilidad financiera					
	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	43,855.00	48,496.00	43,162.00	43,855.00	33,117
PATRIMONIO	237,693.00	271,971.00	300,011.00	237,693.00	360,995
RF	13.3092	12.4690	10.2826	10.2522	6.4677
Utilidad antes y despues de impuestos					
	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	43,855.00	48,496.00	43,162.00	48,287.00	33,117
UDI	31,635.00	33,912.00	30,849.00	34,619.00	23,348
Reducción de fondos y disminución de los ingresos					
	2016	2017	2018	2019	2020
RFE	1,828,069.00	2,029,054.00	2,031,524.00	2,103,918.00	2,380,109
DIE	8,668.00	4,553.00	3,594.00	5,653.00	5,040.00
Patrimonio antes y durante el COVID 19					
	2016	2017	2018	2019	2020
PAC 19	237,693.00	271,971.00	300,011.00	337,673.00	
PDC 19					360,995

- **Procesamiento de datos BCP en Excel 2021**

Cálculo de la rentabilidad financiera					
	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	3,809,539.00	4,188,748.00	4,703,820.00	4,981,865.00	971,925
PATRIMONIO	13,770,696.00	15,391,239.00	17,135,810.00	19,025,400.00	18,943,369
RF	21.5224	19.8070	19.6844	19.1690	4.3117
Utilidad antes y despues de impuestos					
	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	3,809,539.00	4,188,748.00	4,703,820.00	4,981,865.00	971,925
UDI	2,963,779.00	3,048,549.00	3,373,088.00	3,646,985.00	816,786
					g
Reducción de fondos y disminución de los ingresos					
	2016	2017	2018	2019	2020
RFE	132,823,560.00	144,882,348.00	150,103,003.00	157,680,018.00	199,656,409
DIE	699,209.00	793,476.00	720,440.00	898,575.00	813,186
Patrimonio antes y durante el COVID 19					
	2016	2017	2018	2019	2020
PAC 19	13,770,696.00	15,391,239.00	17,135,810.00	19,025,400.00	
PDC 19					18,943,369

- **Procesamiento de datos BanBif en Excel 2021**

Cálculo de la rentabilidad financiera					
	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	135,373.00	125,060.00	163,584.00	203,150.00	66,885
PATRIMONIO	897,944.00	969,552.00	1,064,029.00	1,218,667.00	1,300,003
RF	11.0353	9.3749	10.9391	12.8844	4.9140
Utilidad antes y despues de impuestos					
	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	135,373.00	125,060.00	163,584.00	203,150.00	66,885
UDI	99,091.00	90,895.00	116,395.00	157,018.00	63,882
Reducción de fondos y disminución de los ingresos					
	2016	2017	2018	2019	2020
RFE	12,728,038.00	13,224,155.00	14,250,019.00	15,126,781.00	18,602,747
DIE	40,639.00	34,958.00	27,616.00	70,961.00	109,350
Patrimonio antes y durante el COVID 19					
	2016	2017	2018	2019	2020
PAC 19	897,944.00	969,552.00	1,064,029.00	1,218,667.00	
PDC 19					1,300,003

- **Procesamiento de datos Interbank**

Cálculo de la rentabilidad financiera					
	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	1,167,584.00	1,198,202.00	1,364,164.00	1,616,705.00	296,309
PATRIMONIO	4,998,346.00	4,757,005.00	5,306,811.00	6,028,991.00	6,183,405
RF	16.6799	25.1882	19.5986	20.2607	4.2838
Utilidad antes y despues de impuestos					
	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	1,167,584.00	1,198,202.00	1,364,164.00	1,616,705.00	296,309
UDI	833,721.00	902,000.00	1,040,063.00	1,221,516.00	264,883
Reducción de fondos y disminución de los ingresos					
	2016	2017	2018	2019	2020
RFE	53,791,884.00	47,099,278.00	49,069,673.00	54,564,692.00	69,310,450
DIE	461,390.00	358,009.00	417,526.00	529,221.00	407,502
Patrimonio antes y durante el COVID 19					
	2016	2017	2018	2019	2020
PAC 19	4,998,346.00	4,757,005.00	5,306,811.00	6,028,991.00	
PDC 19					6,183,405

- **Procesamiento de datos Banco Pichincha en Excel 2021**

Cálculo de la rentabilidad financiera					
	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	45,100.00	31,317.00	74,704.00	79,952.00	-21,775
PATRIMONIO	711,426.00	779,269.00	825,385.00	925,031.00	967,505
RF	4.3922	2.8744	6.3828	6.1488	0.0000
Utilidad antes y despues de impuestos					
	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	45,100.00	31,317.00	74,704.00	79,952.00	-21,775
UDI	31,247.00	22,399.00	52,683.00	56,878.00	-22,092
Reducción de fondos y disminución de los ingresos					
	2016	2017	2018	2019	2020
RFE	9,132,673.00	9,132,673.00	9,470,029.00	9,786,025.00	11,208,083
DIE	21,615.00	18,223.00	32,504.00	63,519.00	35,258
Patrimonio antes y durante el COVID 19					
	2016	2017	2018	2019	2020
PAC 19	711,426.00	779,269.00	825,385.00	925,031.00	
PDC 19					967,505

- **Procesamiento de datos ScotiaBank en Excel 2021**

Cálculo de la rentabilidad financiera					
	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	1,587,591.00	1,652,436.00	1,756,367.00	1,958,347.00	255,448
PATRIMONIO	7,209,714.00	8,188,615.00	8,811,425.00	9,898,180.00	10,021,460
RF	16.1450	14.8146	14.4890	14.8767	2.5190
Utilidad antes y despues de impuestos					
	2016	2017	2018	2019	2020
UAI	1,587,591.00	1,652,436.00	1,756,367.00	1,958,347.00	255,448
UDI	1,164,009.00	1,213,108.00	1,276,687.00	1,472,524.00	252,444
Reducción de fondos y disminución de los ingresos					
	2016	2017	2018	2019	2020
RFE	60,440,739.00	63,166,544.00	2,489,795.00	79,064,029.00	81,729,080
DIE	309,626.00	316,785.00	300,948.00	526,551.00	460,372
Patrimonio antes y durante el COVID 19					
	2016	2017	2018	2019	2020
PAC 19	7,209,714.00	8,188,615.00	8,811,425.00	9,898,180.00	
PDC 19					10,021,460

• **Definición de variables en SPSS 27**

	Nombre	Tipo	Anchura	Decimales	Etiqueta	Valores	Perdidos	Columnas	Alineación	Medida	Rol
1	Bancos	Numérico	8	0	Bancos	{1, Alfin Ban...	Ninguno	8	Izquierda	Nominal	Entrada
2	RentFin16	Numérico	10	2	Rentabilidad fin...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
3	RentFin17	Numérico	10	2	Rentabilidad fin...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
4	RentFin18	Numérico	10	2	Rentabilidad fin...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
5	RentFin19	Numérico	10	2	Rentabilidad Fi...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entr...
6	RentFin20	Numérico	10	2	Rentabilidad fin...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
7	UAI16	Numérico	10	2	Utilidad antes d...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
8	UAI17	Numérico	10	2	Utilidad antes d...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
9	UAI18	Numérico	10	2	Utilidad antes d...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
10	UAI19	Numérico	10	2	Utilidad antes d...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
11	UAI20	Numérico	10	2	Utilidad antes d...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
12	UDI16	Numérico	10	2	Utilidad despué...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
13	UDI17	Numérico	10	2	Utilidad despué...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
14	UDI18	Numérico	10	2	Utilidad despué...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
15	UDI19	Numérico	10	2	Utilidad despué...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
16	UDI20	Numérico	10	2	Utilidad despué...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
17	RFE16	Numérico	10	2	Reducción de l...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
18	RFE17	Numérico	10	2	Reducción de l...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
19	RFE18	Numérico	10	2	Reducción de l...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
20	RFE19	Numérico	10	2	Reducción de l...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
21	RFE20	Numérico	10	2	Reducción de l...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
22	DIE16	Numérico	10	2	Disminución de...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
23	DIE17	Numérico	10	2	Disminución de...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada
24	DIE18	Numérico	10	2	Disminución de...	Ninguno	Ninguno	8	Centro	Escala	Entrada

<

Vista de datos **Vista de variables**

• Ingreso de datos correspondientes a cada Banco en SPSS 27

1 : Bancos

	Bancos	RentFin1 6	RentFin1 7	RentFin1 8	RentFin1 9	RentFin2 0	UAI16	UAI17	UAI18	UAI19	UAI20
1	Alfin Banc...	101688,00	19356,00	14388,00	-71379,00	-513425,00	1840800,00	457000,00	400800,00	-1144600,00	-7274900,00
2	BBVA	191544,00	181349,00	175873,00	175720,00	69240,00	178004800...	189453400...	203670400...	223926300...	88738300,00
3	Banco de ...	133092,00	124690,00	102826,00	102522,00	64677,00	4385500,00	4849600,00	4316200,00	4828700,00	3311700,00
4	BCP	215224,00	198070,00	196844,00	191690,00	43117,00	380953900...	418874800...	470382000...	498186500...	97192500,00
5	BanBif	110353,00	93749,00	109391,00	128844,00	49140,00	13537300,00	12506000,00	16354800,00	20315000,00	6688500,00
6	InterBank	166799,00	251882,00	195986,00	202607,00	42838,00	116758400...	119820200...	136416400...	161670500...	29630900,00
7	Banco Pic...	43922,00	28744,00	63828,00	61488,00	,00	4510000,00	3131700,00	7470400,00	7995200,00	-2177500,00
8	ScotiaBank	161450,00	148146,00	144890,00	148767,00	25190,00	158759100...	165243600...	175636700...	195834700...	25544800,00

9 : UDI17

	UDI17	UDI18	UDI19	UDI20	RFE16	RFE17	RFE18	RFE19	RFE20	DIE16	DIE17	DIE18
1	270100,00	203700,00	-943400,00	-5285300,00	671338,00	550996,00	502680,00	671338,00	469574,00	241103,00	198751,00	241103,00
2	138900000...	146892600...	160905600...	64821600,00	81285140,00	79338035,00	77840644,00	84856881,00	109594540...	509642,00	563791,00	581371,00
3	3391200,00	3084900,00	3461900,00	2334800,00	1828069,00	2029054,00	2031524,00	2103918,00	2380109,00	8668,00	4553,00	3594,00
4	304854900...	337308800...	364698500...	81678600,00	132823560...	144882348...	150103003...	157680018...	199656409...	699209,00	793476,00	720440,00
5	9089500,00	11639500,00	15701800,00	6388200,00	12728038,00	13224155,00	14250019,00	15126781,00	18602747,00	40639,00	34958,00	27616,00
6	90200000,00	104006300...	122151600...	26488300,00	53791884,00	47099278,00	49069673,00	54564692,00	69310450,00	461390,00	358009,00	417526,00
7	2239900,00	5268300,00	5687800,00	-2209200,00	9132673,00	9132673,00	9470029,00	9786025,00	11208083,00	21615,00	18223,00	32504,00
8	121310800...	127668700...	147252400...	25244400,00	60440739,00	63166544,00	2489795,00	79064029,00	81729080,00	309626,00	316785,00	300948,00

1 :

	DIE19	DIE20	PAC16	PAC17	PAC18	PAC19	PDC20
1	189718,00	241103,00	136880,00	139541,00	141578,00	132168,00	102942,00
2	692868,00	659712,00	6986576,00	7659271,00	8352213,00	9180466,00	9361856,00
3	5653,00	5040,00	237693,00	271971,00	300011,00	337673,00	360995,00
4	898575,00	813186,00	13770696,00	15391239,00	17135810,00	19025400,00	18943369,00
5	70961,00	109350,00	897944,00	969552,00	1064029,00	1218667,00	1300003,00
6	529221,00	407502,00	4998346,00	4757005,00	5306811,00	6028991,00	6183405,00
7	63519,00	35258,00	711426,00	779269,00	825385,00	925031,00	967505,00
8	526551,00	460372,00	7209714,00	8188615,00	8811425,00	9898180,00	10021460,00

- **Prueba de normalidad Shapiro-Wilk en SPSS 27**

Pruebas de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Rentabilidad financiera 2016	,148	8	,200 [*]	,976	8	,940
Rentabilidad financiera 2017	,145	8	,200 [*]	,961	8	,820
Rentabilidad financiera 2018	,155	8	,200 [*]	,933	8	,542
Rentabilidad Financiera 2019	,184	8	,200 [*]	,867	8	,141
Rentabilidad financiera 2020	,430	8	<.001	,521	8	<.001

*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de significación de Lilliefors

- **Correlaciones de variables de los bancos durante los años de estudio**

Correlaciones

			Utilidad antes de impuestos 2016	Utilidad antes de impuestos 2020
Rho de Spearman	Utilidad antes de impuestos 2016	Coefficiente de correlación	1,000	,952 ^{**}
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	8	8
	Utilidad antes de impuestos 2020	Coefficiente de correlación	,952 ^{**}	1,000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	8	8

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Correlaciones

			Utilidad antes de impuestos 2017	Utilidad antes de impuestos 2020
Rho de Spearman	Utilidad antes de impuestos 2017	Coefficiente de correlación	1,000	,976 ^{**}
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	8	8
	Utilidad antes de impuestos 2020	Coefficiente de correlación	,976 ^{**}	1,000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	8	8

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Correlaciones

			Utilidad antes de impuestos 2018	Utilidad antes de impuestos 2020
Rho de Spearman	Utilidad antes de impuestos 2018	Coefficiente de correlación	1,000	,952**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	8	8
	Utilidad antes de impuestos 2020	Coefficiente de correlación	,952**	1,000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	8	8

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Correlaciones

			Utilidad antes de impuestos 2019	Utilidad después de impuestos 2020
Rho de Spearman	Utilidad antes de impuestos 2019	Coefficiente de correlación	1,000	,952**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	8	8
	Utilidad después de impuestos 2020	Coefficiente de correlación	,952**	1,000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	8	8

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Correlaciones

			Utilidad después de impuestos 2016	Utilidad después de impuestos 2020
Rho de Spearman	Utilidad después de impuestos 2016	Coefficiente de correlación	1,000	,976**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	8	8
	Utilidad después de impuestos 2020	Coefficiente de correlación	,976**	1,000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	8	8

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Correlaciones

			Utilidad después de impuestos 2017	Utilidad después de impuestos 2020
Rho de Spearman	Utilidad después de impuestos 2017	Coefficiente de correlación	1,000	,976**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	8	8
	Utilidad después de impuestos 2020	Coefficiente de correlación	,976**	1,000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	8	8

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Correlaciones

			Utilidad después de impuestos 2018	Utilidad después de impuestos 2020
Rho de Spearman	Utilidad después de impuestos 2018	Coefficiente de correlación	1,000	,952**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	8	8
	Utilidad después de impuestos 2020	Coefficiente de correlación	,952**	1,000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	8	8

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Correlaciones

			Utilidad después de impuestos 2019	Utilidad después de impuestos 2020
Rho de Spearman	Utilidad después de impuestos 2019	Coefficiente de correlación	1,000	,952**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	8	8
	Utilidad después de impuestos 2020	Coefficiente de correlación	,952**	1,000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	8	8

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Correlaciones

			Reducción de los fondos de la empresa 2016	Reducción de los fondos de la empresa 2020
Rho de Spearman	Reducción de los fondos de la empresa 2016	Coefficiente de correlación	1,000	1,000**
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8
	Reducción de los fondos de la empresa 2020	Coefficiente de correlación	1,000**	1,000
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Correlaciones

			Reducción de los fondos de la empresa 2017	Reducción de los fondos de la empresa 2020
Rho de Spearman	Reducción de los fondos de la empresa 2017	Coefficiente de correlación	1,000	1,000**
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8
	Reducción de los fondos de la empresa 2020	Coefficiente de correlación	1,000**	1,000
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Correlaciones

			Reducción de los fondos de la empresa 2018	Reducción de los fondos de la empresa 2020
Rho de Spearman	Reducción de los fondos de la empresa 2018	Coefficiente de correlación	1,000	,857**
		Sig. (bilateral)	.	,007
		N	8	8
	Reducción de los fondos de la empresa 2020	Coefficiente de correlación	,857**	1,000
		Sig. (bilateral)	,007	.
		N	8	8

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Correlaciones

			Reducción de los fondos de la empresa 2019	Reducción de los fondos de la empresa 2020
Rho de Spearman	Reducción de los fondos de la empresa 2019	Coefficiente de correlación	1,000	1,000**
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8
	Reducción de los fondos de la empresa 2020	Coefficiente de correlación	1,000**	1,000
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Correlaciones

			Disminución de los ingresos de la empresa 2016	Disminución de los ingresos de la empresa 2020
Rho de Spearman	Disminución de los ingresos de la empresa 2016	Coefficiente de correlación	1,000	,976**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	8	8
	Disminución de los ingresos de la empresa 2020	Coefficiente de correlación	,976**	1,000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	8	8

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Correlaciones

			Disminución de los ingresos de la empresa 2017	Disminución de los ingresos de la empresa 2020
Rho de Spearman	Disminución de los ingresos de la empresa 2017	Coefficiente de correlación	1,000	,976**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	8	8
	Disminución de los ingresos de la empresa 2020	Coefficiente de correlación	,976**	1,000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	8	8

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Correlaciones

			Disminución de los ingresos de la empresa 2018	Disminución de los ingresos de la empresa 2020
Rho de Spearman	Disminución de los ingresos de la empresa 2018	Coefficiente de correlación	1,000	,952**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	8	8
	Disminución de los ingresos de la empresa 2020	Coefficiente de correlación	,952**	1,000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	8	8

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Correlaciones

			Disminución de los ingresos de la empresa 2019	Disminución de los ingresos de la empresa 2020
Rho de Spearman	Disminución de los ingresos de la empresa 2019	Coefficiente de correlación	1,000	,976**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	8	8
	Disminución de los ingresos de la empresa 2020	Coefficiente de correlación	,976**	1,000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	8	8

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Correlaciones

			Patrimonio antes del COVID-19 2016	Patrimonio durante del COVID-19 2020
Rho de Spearman	Patrimonio antes del COVID-19 2016	Coefficiente de correlación	1,000	1,000**
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8
	Patrimonio durante del COVID-19 2020	Coefficiente de correlación	1,000**	1,000
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Correlaciones

			Patrimonio antes del COVID-19 2017	Patrimonio durante del COVID-19 2020
Rho de Spearman	Patrimonio antes del COVID-19 2017	Coefficiente de correlación	1,000	1,000**
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8
	Patrimonio durante del COVID-19 2020	Coefficiente de correlación	1,000**	1,000
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Correlaciones

			Patrimonio antes del COVID-19 2018	Patrimonio durante del COVID-19 2020
Rho de Spearman	Patrimonio antes del COVID-19 2018	Coefficiente de correlación	1,000	1,000**
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8
	Patrimonio durante del COVID-19 2020	Coefficiente de correlación	1,000**	1,000
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Correlaciones

			Patrimonio antes del COVID-19 2019	Patrimonio durante del COVID-19 2020
Rho de Spearman	Patrimonio antes del COVID-19 2019	Coefficiente de correlación	1,000	1,000**
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8
	Patrimonio durante del COVID-19 2020	Coefficiente de correlación	1,000**	1,000
		Sig. (bilateral)	.	.
		N	8	8

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Anexo 3. Declaración jurada de autenticidad de tesis



Universidad Nacional del
Altiplano Puno



Vicerrectorado de
Investigación



Repositorio
Institucional

DECLARACIÓN JURADA DE AUTENTICIDAD DE TESIS

Por el presente documento, Yo **RUBEN WASHINGTON JARA ZUÑIGA** identificado(a) con N° DNI: **29422475** en mi condición de egresado(a) del:

DOCTORADO EN ADMINSITRACIÓN

con código de matrícula N° 566021, informo que he elaborado la tesis denominada:

“IMPACTO DEL COVID-19 EN LA RENTABILIDAD FINANCIERA DE LOS BANCOS DE ALCANCE NACIONAL LISTADOS EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA, 2016-2020”.

Es un tema original.

Declaro que el presente trabajo de tesis es elaborado por mi 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.

En caso de incumplimiento de esta declaración, me someto a las disposiciones legales vigentes y a las sanciones correspondientes de igual forma me someto a las sanciones establecidas en las Directivas y otras normas internas, así como las que me alcancen del Código Civil y Normas Legales conexas por el incumplimiento del presente compromiso

Puno, 01 de Octubre del 2024.



FIRMA (Obligatorio)



Huella

Anexo 4. Autorización para el depósito repositorio institucional



Universidad Nacional del
Altiplano Puno



Vicerrectorado de
Investigación



Repositorio
Institucional

AUTORIZACIÓN PARA EL DEPÓSITO DE TESIS O TRABAJO DE INVESTIGACIÓN EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL

Por el presente documento, Yo **RUBEN WASHINGTON JARA ZUÑIGA** identificado(a) con N° DNI: **29422475**, en mi condición de egresado(a) del **Programa de Maestría o Doctorado:**

DOCTORADO EN ADMINSITRACIÓN,

informo que he elaborado la tesis denominada:

“IMPACTO DEL COVID-19 EN LA RENTABILIDAD FINANCIERA DE LOS BANCOS DE ALCANCE NACIONAL LISTADOS EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA, 2016-2020”.

para la obtención de **Grado.**

Por medio del presente documento, afirmo y garantizo ser el legítimo, único y exclusivo titular de todos los derechos de propiedad intelectual sobre los documentos arriba mencionados, las obras, los contenidos, los productos y/o las creaciones en general (en adelante, los “Contenidos”) que serán incluidos en el repositorio institucional de la Universidad Nacional del Altiplano de Puno.

También, doy seguridad de que los contenidos entregados se encuentran libres de toda contraseña, restricción o medida tecnológica de protección, con la finalidad de permitir que se puedan leer, descargar, reproducir, distribuir, imprimir, buscar y enlazar los textos completos, sin limitación alguna.

Autorizo a la Universidad Nacional del Altiplano de Puno a publicar los Contenidos en el Repositorio Institucional y, en consecuencia, en el Repositorio Nacional Digital de Ciencia, Tecnología e Innovación de Acceso Abierto, sobre la base de lo establecido en la Ley N° 30035, sus normas reglamentarias, modificatorias, sustitutorias y conexas, y de acuerdo con las políticas de acceso abierto que la Universidad aplique en relación con sus Repositorios Institucionales. Autorizo expresamente toda consulta y uso de los Contenidos, por parte de cualquier persona, por el tiempo de duración de los derechos patrimoniales de autor y derechos conexas, a título gratuito y a nivel mundial.

En consecuencia, la Universidad tendrá la posibilidad de divulgar y difundir los Contenidos, de manera total o parcial, sin limitación alguna y sin derecho a pago de contraprestación, remuneración ni regalía alguna a favor mío; en los medios, canales y plataformas que la Universidad y/o el Estado de la República del Perú determinen, a nivel mundial, sin restricción geográfica alguna y de manera indefinida, pudiendo crear y/o extraer los metadatos sobre los Contenidos, e incluir los Contenidos en los índices y buscadores que estimen necesarios para promover su difusión.

Autorizo que los Contenidos sean puestos a disposición del público a través de la siguiente licencia:

Creative Commons Reconocimiento-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional. Para ver una copia de esta licencia, visita: <https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>

En señal de conformidad, suscribo el presente documento.

Puno, 01 de Octubre del 2024.

FIRMA (Obligatorio)



Huella