

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CAJAMARCA**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, CONTABLES Y  
ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ECONOMÍA**



**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL**

**IMPACTO DE LAS PROVISIONES EN LA RENTABILIDAD DE  
CAJA HUANCAYO 2024 - ZONA XXIII**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

**“ECONOMISTA”**

**PRESENTADO POR EL BACHILLER:**

**ELKI FERNANDO MANTILLA CORREA**

**ASESOR:**

**DR. HÉCTOR LEONARDO GAMARRA ORTIZ**



**CAJAMARCA – PERÚ**

**2026**

## CONSTANCIA DE INFORME DE ORIGINALIDAD

- Investigador: .  
ELKI FERNANDO MANTILLA CORREA  
DNI: 46502035  
Escuela Profesional - Facultad:  
Escuela Profesional de Economía – Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Administrativas.
- Asesor:  
Dr. Héctor Leonardo Gamarra Ortiz  
Departamento Académico:  
Economía
- Grado académico o título profesional para el estudiante  
 Bachiller     Título profesional     Segunda especialidad  
 Maestro     Doctor
- Tipo de Investigación:  
 Tesis     Trabajo de investigación     Trabajo de suficiencia profesional  
 Trabajo académico
- Título de Trabajo de Investigación:  
IMPACTO DE LAS PROVISIONES EN LA RENTABILIDAD DE CAJA HUANCAYO 2024 - ZONA XXIII
- Fecha de evaluación: 03/03/2026
- Software antiplagio:  TURNITIN     URKUND (OURIGINAL) (\*)
- Porcentaje de Informe de Similitud: 18%
- Código Documento: oid:::3117: 563115456
- Resultado de la Evaluación de Similitud:  
 APROBADO     PARA LEVANTAMIENTO DE OBSERVACIONES     DESAPROBADO

Fecha Emisión: 28/04/2026

<i>Firma y/o Sello Emisor Constancia</i>	
 _____ <b>Dr. Héctor Leonardo Gamarra Ortiz</b> DNI: 17844865	 _____ <b>Dr. Juan José Julio Vera Abanto</b> Director de la Unidad de Investigación F-CECA

UNIVERSIDAD NACIONAL DE CAJAMARCA  
FACULTAD CECA  
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ECONOMÍA

**ACTA DE SUSTENTACIÓN DEL TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL**

En la Ciudad de Cajamarca, siendo las 10:45 horas del día 17 de febrero de 2026 reunidos en el ambiente 1M-301 de la Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Administrativas de la Universidad Nacional de Cajamarca, los integrantes del Jurado Evaluador para la Sustentación del Trabajo de Suficiencia Profesional designados mediante Resolución de Consejo de Facultad N° 605-2025-F-CECA-UNC. conforme a lo siguiente:

Presidente: Dr. Walter Terán Ramírez  
Secretaria: Dra. Maribel Cruzado García  
Vocal: Dra. Verónica Yanet Gil Jáuregui  
Asesor: Dr. Héctor Leonardo Gamarra Ortiz

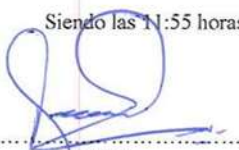
Con el objeto de ESCUCHAR LA SUSTENTACION Y CALIFICAR el Trabajo de Suficiencia Profesional titulado:

IMPACTO DE LAS PROVISIONES EN LA RENTABILIDAD DE CAJA HUANCAYO 2024-ZONA XXIII

Presentado por el Bachiller en Economía: **Elki Fernando Mantilla Correa**, con el fin de obtener el Título Profesional de Economista dando cumplimiento a lo dispuesto en el Reglamento de Grados y Títulos de la Escuela Académico Profesional de Economía de la Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Administrativas de la Universidad Nacional de Cajamarca.

Escuchada la sustentación, comentarios, observaciones y respuestas a las preguntas formuladas por el Jurado Evaluador, SE ACORDÓ: **APROBAR** con la calificación de dieciséis (16).

Siendo las 11:55 horas de la misma fecha, se dio por concluido el Acto de Sustentación.



ASESOR

Dr. HÉCTOR LEONARDO GAMARRA ORTIZ



PRESIDENTE DEL JURADO

Dr. WALTER TERÁN RAMÍREZ



SECRETARIA

Dra. MARIBEL CRUZADO GARCÍA



VOCAL

Dra. VERÓNICA YANET GIL JÁUREGUI

## **DEDICATORIA**

El presente Trabajo de Suficiencia Profesional está dedicado a Dios, ya que gracias a él he logrado concluir mi carrera profesional, a mis padres especialmente y a mis hermanos ya que ellos estuvieron a mi lado brindándome su apoyo y sus consejos para hacer de mí una mejor persona, a mi esposa por sus palabras y su compañía incondicional con mis hijos que son mi mayor motivación.

## **AGRADECIMIENTO**

A mis padres por este apoyo incondicional que he tenido por parte de ellos, en especial a mi madre que siempre estuvo ahí insistiendo día a día, ya que gracias a ella soy lo que soy ahora.

## ÍNDICE

<b>DEDICATORIA .....</b>	<b>i</b>
<b>AGRADECIMIENTO .....</b>	<b>ii</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS .....</b>	<b>v</b>
<b>ÍNDICE DE FIGURAS.....</b>	<b>vi</b>
<b>RESUMEN .....</b>	<b>vii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>viii</b>
<b>INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>ix</b>
<b>Diagnóstico Situacional y Planteamiento Del Problema .....</b>	<b>ix</b>
<b>CAPÍTULO I.....</b>	<b>1</b>
<b>PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....</b>	<b>1</b>
<b>1. Planteamiento del problema .....</b>	<b>1</b>
<b>2. Problema General.....</b>	<b>4</b>
<b>3. Objetivos.....</b>	<b>4</b>
<b>4. Limitaciones .....</b>	<b>4</b>
<b>5. Justificación del problema .....</b>	<b>5</b>
<b>CAPÍTULO II.....</b>	<b>17</b>
<b>MARCO TEÓRICO.....</b>	<b>17</b>
<b>1. Antecedentes de la investigación .....</b>	<b>17</b>
<b>2. Bases Teóricas .....</b>	<b>18</b>
<b>CAPÍTULO III .....</b>	<b>26</b>
<b>ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....</b>	<b>26</b>

<b>CONCLUSIONES</b> .....	66
<b>RECOMENDACIONES</b> .....	67
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS</b> .....	68
<b>ANEXOS</b> .....	70

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Plan Estratégico Institucional de la Caja Huancayo .....	14
Tabla 2 Composición de Cartera de la Agencia Bambamarca.....	28
Tabla 3 Matriz de Provisiones de la Agencia Bambamarca .....	29
Tabla 4 Composición de cartera de la Agencia Celendín .....	31
Tabla 5 Matriz de Provisiones de la Agencia Celendín .....	32
Tabla 6 Composición de la cartera de la Agencia Chota .....	34
Tabla 7 Matriz de Provisiones de la Agencia Chota .....	35
Tabla 8 Composición de la cartera de la Agencia Cajamarca.....	37
Tabla 9 Matriz de Provisiones de la Agencia Cajamarca.....	38
Tabla 10 Composición de la cartera de la Agencia Jaén.....	40
Tabla 11 Matriz de Provisiones de la Agencia Jaén.....	41
Tabla 12 Composición de la cartera de la Agencia Cajabamba.....	43
Tabla 13 Matriz de Provisiones de la Agencia Cajabamba.....	45
Tabla 14 Rentabilidad de la Agencia Bambamarca .....	47
Tabla 15 Rentabilidad de la Agencia Chota.....	50
Tabla 16 Rentabilidad de la Agencia Celendín.....	53
Tabla 17 Rentabilidad de la Agencia Cajamarca .....	56
Tabla 18 Rentabilidad de la Agencia Cajabamba .....	59
Tabla 19 Rentabilidad de la Agencia Jaén .....	62

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Organigrama de la Caja Huancayo .....	12
Figura 2 Organigrama de la Caja Huancayo .....	13
Figura 3 Resultado Institucional de la Caja Huancayo de un buen lugar para trabajar .....	16
Figura 4 Mapa del departamento de Cajamarca.....	26
Figura 5 Provisiones de la Agencia Bambamarca.....	48
Figura 6 Provisiones y Rentabilidad de la Agencia Bambamarca .....	48
Figura 7 Provisiones de la Agencia Chota .....	50
Figura 8 Rentabilidad y Provisiones de la Agencia Chota.....	51
Figura 9 Provisiones de la Agencia Celendín .....	54
Figura 10 Rentabilidad y Provisiones de la Agencia Celendín.....	54
Figura 11 Provisiones de la Agencia Cajamarca.....	56
Figura 12 Rentabilidad y Provisiones de la Agencia Cajamarca .....	57
Figura 13 Provisiones de la Agencia Cajabamba.....	59
Figura 14 Rentabilidad y Provisiones de la Agencia Cajabamba .....	60
Figura 15 Provisiones de la Agencia Jaén.....	62
Figura 16 Rentabilidad y Provisiones de la Agencia Jaén .....	63

## RESUMEN

La presente investigación tiene como objetivo identificar el impacto de las provisiones en la rentabilidad de Caja Huancayo, utilizando la metodología científica. Para ello, se toma una muestra de 6 agencias de la zona XXIII, las cuales permanecieron estables durante el periodo 2014-2025 y se recolecta mensualmente información secundaria de los reportes financieros brindados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Se toma en cuenta la importancia de los resultados obtenidos en las provisiones y su afectación en la rentabilidad de cada una de las agencias en estudio. Los resultados encontrados indican que la relación que se tiene en los distintos casos es inversa por lo que mayor provisión genera una mayor afectación en la rentabilidad. Siendo el factor más influyente la admisión de créditos. Asimismo, se halló que hay otros factores externos a la evaluación de créditos que también están afectando a la ratio de morosidad. Estos resultados nos permiten concluir que Caja Huancayo deben enfocarse en mejorar sus políticas internas para lograr una gestión de riesgos más eficiente y aumentar su rentabilidad.

**Palabras clave:** provisiones, rentabilidad.

## ABSTRACT

The objective of this research is to identify the impact of provisions on the profitability of Caja Huancayo, using the panel data methodology with fixed effects. To do this, a sample of 6 agencies from zone XXIII is taken, which remained stable during the period 2014-2025, and secondary information is collected monthly from the financial reports provided by the Superintendence of Banking, Insurance and AFP. The importance of the results obtained in the provisions and their impact on the profitability of each of the agencies under study is taken into account. The results found indicate that the relationship that exists in the different cases is inverse so that a greater provision generates a greater impact on profitability. The most influential factor being the admission of credits. Likewise, it was found that there are other factors external to credit evaluation that are also affecting the delinquency ratio. These results allow us to conclude that microfinance institutions should focus on improving their internal policies to achieve more efficient risk management and increase their profitability.

## INTRODUCCIÓN

### **Diagnóstico Situacional y Planteamiento Del Problema**

El sector financiero peruano ha mostrado una evolución significativa en las últimas décadas, convirtiéndose en uno de los motores del crecimiento económico peruano. Las entidades financieras, bajo la supervisión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), cumplen un papel crucial en la intermediación financiera, contribuyendo a la inclusión y el desarrollo económico. El sistema financiero peruano registró activos totales de S/ 720 millones, liderado principalmente por los bancos, que concentran más del 80% de los activos. Los bancos como el BBVA, BCP, Scotiabank y Banco de la Nación representan una parte significativa del mercado. Sin embargo, el sector también enfrenta desafíos, como las secuelas de la pandemia y la necesidad de mejorar la competitividad y la eficiencia en el sector bancario. A pesar de que algunos bancos han logrado reportar ganancias, otros se encuentran en una situación complicada, con pérdidas acumuladas en sus resultados financieros. El análisis de la competencia y la eficiencia en el sector bancario en el Perú indica que el sector es moderadamente concentrado, pero que la competitividad ha mejorado a lo largo del tiempo. En resumen, el sector financiero peruano presenta tanto oportunidades como desafíos que requieren atención y acción para asegurar su sostenibilidad y contribuir al crecimiento económico del país.

En el sector bancario peruano, de acuerdo con la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2024) ha habido un aumento sostenido en las provisiones para riesgos crediticios, lo que ha impactado negativamente la rentabilidad de las instituciones. A medida que las tasas de morosidad han incrementado, las entidades financieras han tenido que reforzar sus reservas

para enfrentar posibles pérdidas, lo que, a su vez, ha reducido su capacidad para generar utilidades. Esta situación refleja la necesidad de evaluar la eficiencia de los mecanismos existentes para la mitigación de riesgos, en especial el sistema de alertas tempranas.

El sistema financiero de las cajas municipales, también conocidas como Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) en Perú, es un conjunto de instituciones que operan en el sector de las microfinanzas y la banca tradicional, enfocándose en fomentar el ahorro y otorgar créditos a pequeñas empresas y particulares en zonas rurales y ciudades intermedias. Son instituciones financieras formales y reguladas, propiedad de los gobiernos municipales provinciales, pero con autonomía administrativa y operativa, y sus depósitos son protegidos por el Fondo de Seguro de Depósitos.

En estos casi ocho años laborando en Caja Huancayo, en setiembre de 2025, pude orientar y tomar como base algunos tópicos de la carrera en los trabajos y actividades que se ha venido desarrollando en el Dpto. de Negocios, solo por mencionar algunas asignaturas como macroeconomía, estadística, econometría, ingeniería económica, finanzas corporativas, organización industrial, evaluación de proyectos, materias que coadyuvaron y fueron base importante en mi experiencia profesional en Caja Huancayo.

Caja Huancayo es una institución financiera sólida con una gestión prudente y un enfoque en la inclusión financiera. Caja Huancayo actualmente enfrenta desafíos con la morosidad y la tasa activa de la competencia, su enfoque en la inclusión financiera y la expansión de su red son fortalezas importantes.

Los rubros de Caja Huancayo más importantes son los créditos a la micro y pequeña empresa, orientado a la adquisición de bienes de capital, con la finalidad de impulsar el emprendimiento en las zonas del país donde vienen operando, fortaleciendo la economía de los pobladores

## CAPÍTULO I

### PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

#### 1. Planteamiento del problema

Para comprender mejor el desarrollo de este informe es necesario saber las realidades que se encuentra en cada zona del departamento de Cajamarca:

La visión económica para Cajamarca en 2024 es de un crecimiento moderado y diversificado, con un enfoque en el desarrollo de la economía circular y la mejora de las cadenas productivas, aunque aún persisten desafíos relacionados con la informalidad y el rezago en indicadores sociales clave como la salud. Se espera que el impulso de políticas para fomentar la inversión privada y el desarrollo de nuevos negocios, como el concurso de planes de negocio, contribuya a un desarrollo más inclusivo y sostenible en la región.

#### Crecimiento Económico y Diversificación

En el primer trimestre de 2025, la economía de Cajamarca mostró un crecimiento del 2.9%, su tasa más alta desde 2022, aunque por debajo del promedio nacional. Se espera que estas perspectivas se consoliden con un crecimiento diversificado.

El 80% de la población económicamente activa Ocupada en Cajamarca se encuentra en la informalidad, lo que refleja la necesidad de fortalecer las alianzas estratégicas entre el Estado y el sector privado.

Cajamarca se está impulsando hacia la economía circular, fortaleciendo economías locales a través de iniciativas empresariales y municipales que promueven la sostenibilidad y el uso de recursos de manera eficiente.

Las provisiones en Caja Huancayo se refieren a los fondos que la entidad separa para cubrir posibles pérdidas por créditos impagos, ajustando el valor de su cartera, según el riesgo, y aunque hubo variaciones, Caja Huancayo ha mostrado gestión financiera sólida, aumentando su margen financiero y utilidades, manteniendo la morosidad controlada y ofreciendo opciones de reprogramación a sus clientes para afrontar sus dificultades.

Las provisiones se calculan según la clasificación del riesgo del deudor, tipo de créditos y garantías, afectando el valor de la cartera de créditos. Existen diferentes tipos de provisiones: Genéricas, Específicas, voluntarias y por sobreendeudamiento.

Las provisiones de Caja Huancayo en 2024 muestran una tendencia de incremento moderado en las provisiones para créditos, acompañado de una gestión eficiente que reduce su impacto relativo en comparación con el crecimiento de cartera, resultando una mejora significativa de la utilidad neta y rentabilidad, destacando la entrada de BID (Banco Interamericano de Desarrollo) y la expansión de su red de agencias, consolidando su solidez financiera a pesar de mayores gastos operativos.

Las provisiones para riesgos aumentaron a s/. 502.28 millones en 2024, comparando con s/. 415.86 millones en 2023, mejorando la cobertura de la cartera atrasada a 125.6%. A pesar de un aumento en la cartera pesada, se observa una mejora en las categorías de dudoso y deficiente, y la cartera de alto riesgo se mantiene por debajo del promedio del sector financiero.

En Caja Huancayo en el año 2023 al 2024 hubo un ligero incremento en sus provisiones para créditos directos en el 2024, pero el margen financiero neto creció significativamente, mostrando una buena gestión. Por lo que Caja Huancayo ha gestionado un entorno de crecimiento de cartera con un aumento controlado de provisiones,

resultando en una posición financiera más sólida y una mayor rentabilidad durante el año 2024 a nivel de Caja Municipales.

El año 2024, estuvo lleno de retos para todos los peruanos, y el sector microfinanciero no fue la excepción, sin embargo, pese a los obstáculos, Caja Huancayo ha logrado convertirse en la Caja Municipal número uno del Perú gracias a una gestión integral y sólida. Los indicadores de Caja Huancayo son indicadores históricos por que se ha logrado superar los indicadores de pandemia. Por ejemplo, el de utilidades. En el año 2019 obtuvimos utilidades de s/. 103 millones, ahora se ha logrado superar con utilidades de s/. 124 millones. Para superar los rezagos económicos que dejó el COVID-19, se planteó una estrategia ante la realidad compleja por la que atraviesa el Perú. En el primer semestre de 2024 se atraviesa una recesión económica, la inflación elevada, la crisis política y la inseguridad ciudadana, fueron factores que obstaculizaron la actividad de las entidades financieras. En segundo trimestre se revisó y se planteó, que, ante un crecimiento sostenido de la cartera de créditos, que no era suficiente crecer si no también crecer con rentabilidad, entonces ahí fue que se cambió de estrategia. Las acciones que hicieron posible el giro hacia una mayor rentabilidad fueron un cambio en la metodología de precios, tanto las tasas activas como las tasas pasivas, ya sea a nivel geográfico, también se desarrolló un mayor control en la admisión del crédito y del gasto de provisiones, por consecuente todo esto generó resultados sorprendentes y un crecimiento en las utilidades de 88.93% con respecto al año 2023. Además, Caja Huancayo es la que representa el menor nivel de mora con un 4.63%.

En estos últimos años después de la pandemia las entidades financieras se han visto afectadas directamente en sus utilidades, como ya se sabe entidades en rentabilidad negativa han sido absorbidas por entidades de mayor patrimonio y las otras entidades se han visto afectadas por el incumplimiento en los pagos de sus créditos. En Caja Huancayo a mediados

de año del 2024, se encontraba desfasado con respecto a su rentabilidad, es por lo que se hizo un análisis a nivel del sistema financiero, observando que entidades como la Caja Cusco con menor saldo en colocaciones estaban generando mayor rentabilidad en comparación a Caja Huancayo. Es por ello por lo que nace el problema a esta investigación:

## **2. Problema General**

**¿Cómo afecta las provisiones en la rentabilidad de Caja Huancayo - zona XXIII del año 2024?**

## **3. Objetivos**

- 3.1 Analizar la cartera de créditos de las agencias de la zona XXIII de Caja Huancayo
- 3.2 Describir las provisiones de cada una de las agencias que conforman la zona XXIII de Caja Huancayo.
- 3.3 Analizar la rentabilidad de las agencias de la zona XXIII de caja Huancayo.

## **4. Limitaciones**

En la presente investigación se han presentado las siguientes limitaciones relacionadas con:

- a. La principal limitación de la investigación fueron los datos históricos de cada una de las agencias en investigación excepción de la agencia Cajabamba, como la composición de cartera, ratio de morosidad, saldo de mora y saldo vencido. Para ello se ha recurrido a otros parámetros que nos permite llegar a dichos indicadores y poder analizar la rentabilidad y provisiones, reportes de ASWAN (caja Huancayo), artículos de economía.

- b. Poder analizar la coyuntura política, económica que vive cada zona del departamento de Cajamarca, ya que eso nos permite una proyección de crecimiento de cada uno de los parámetros en investigación
- c. Los estados de resultados de cada agencia que pertenecen a la zona XXIII fueron de difícil acceso, pero estos datos se logró debido a que cada administrador de agencia colaboró con dicha información.

## **5. Justificación del problema**

La presente investigación utiliza el método científico y se basa en teorías relacionadas con la rentabilidad financiera. Su propósito principal es mejorar cada año la rentabilidad de cada una de las agencias de la zona XXIII, con el objetivo de controlar las provisiones en sus distintos tramos. Diversos autores han investigado sobre el tema de rentabilidad, la investigación busca relacionarla con las provisiones ya que es un parámetro que afecta directamente, además se justifica teóricamente porque se utilizó un análisis de las distintas teorías de la rentabilidad:

Teoría de la Estructura de Capital Optima (Trade-Off): sugiere que las empresas deben encontrar una combinación ideal de deuda y de capital propio, que minimice el costo de capital total (WACC), aprovechando los beneficios fiscales de la deuda hasta un punto donde los costos de la deuda superen estos beneficios.

Teoría del Orden Jerárquico: Postula que las empresas prefieren la financiación interna (beneficios retenidos) y; si necesitan externa, recurren a la deuda antes que el capital propio, debido a la asimetría de información que hace que emitir acciones sea visto negativamente.

Teoría de la información asimétrica analiza como las asimetrías de información entre gerentes e inversores afectan las decisiones de financiación y, por ende, la rentabilidad, llevando a la jerarquía de la financiación.

Es así que la investigación tiene como finalidad proporcionar un recurso valioso para futuras investigaciones realizadas tanto en nuestra universidad como en otras universidades. Su justificación radica en su función como material de apoyo, que contribuye con aspectos relevantes para comparar, comprender y fomentar la investigación financiera.

Desde un enfoque técnico, se justifica porque sirve como una fuente de información crucial para abordar los problemas planteados. Esto permite que las entidades financieras y todos los investigadores comprendan el comportamiento de las provisiones en el transcurso de un periodo. De esta manera, la información puede ser utilizada para desarrollar políticas que mejoren el crecimiento financiero y, por ende, impulsen la economía del Perú.

Se justifica académicamente dado que se realiza en cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Escuela Académico Profesional de Economía, donde señala que una de las modalidades de titulación consiste en la presentación, sustentación y aprobación de un trabajo de suficiencia profesional ante un jurado evaluador, lo cual permite la obtención del título profesional de Economista.

La formación recibida en clases teóricas y prácticas de diversas asignaturas en la Escuela Académico Profesional de Economía, junto con otros aspectos de interés personal, ha desarrollado habilidades y competencias que posibilitan comprender y analizar el entorno financiero de nuestra localidad. Es así que la investigación se centra en el impacto de las provisiones sobre la rentabilidad, describiéndolos y evaluándolos, con el propósito de contribuir al conocimiento en el campo de la banca y las finanzas. Esta justificación se suma al interés propio de aplicar los conocimientos, técnicas y formación en ayuda a la comunidad para mejorar el bienestar social.

## 6. Desempeño profesional

Durante estos 7 años y medio he venido poniendo en práctica mis conocimientos profesionales de Bachiller de Economía en el área de Negocios con distintas categorías en todo el transcurso de mi vida profesional en Caja Huancayo hasta la actualidad.

En el año 2017 del mes de setiembre ingresé a la Caja Huancayo como asesor de negocios con la categoría junior 1, para lo cual tenía las funciones de la promoción de créditos, evaluación de créditos y la recuperación de créditos. Además de ello tenemos como objetivo cumplir las metas asignadas por la institución mes a mes.

En mayo del 2019 recategoricé a la categoría de junior 2 por lo que tenía otras responsabilidades como estar de jefe de comité, al mando de un grupo de 6 personas y cumplir con las siguientes funciones como revisar los expedientes de créditos propuestos por los integrantes del comité, que se encuentren bien evaluados con sus debidos sustentos, cruce de información de ventas y otros.

En el año 2022 continué escalando ya que me recategoricé como asesor de negocios senior 1 y tal como se asciende se tiene mayor responsabilidad de funciones, por lo que ahora me encontraba encargado como BACUKP (es el segundo administrador). Las funciones eran las mismas del jefe de agencia o administrador cuando el administrador se encontraba fuera de agencia, vacaciones, permisos, viajes y otros.

Y en el año 2024 asciendo como Administrador de agencia de la ciudad de Cajabamba, para ello se detalla a continuación las funciones y responsabilidades:

### Ámbito Normativo

- a. Conocer, mantenerse informado, cumplir y hacer cumplir las normas internas y externas vigentes en el ámbito de su competencia.
- b. Absolver las consultas del personal a su cargo referente al proceso crediticio.

- c. Actuar diligentemente en observancia a las políticas establecidas en el marco de la Gestión de Riesgos de Corrupción.

#### Gestión Estratégica

- a. Realizar la difusión de los fundamentos del Plan Estratégico y Plan Operativo Institucional a todos los colaboradores bajo su dependencia, dejando evidencia de la participación del mismo, el cual deberá realizarse dentro del primer trimestre.
- b. Gestionar el cumplimiento de los objetivos, indicadores, metas y actividades alineados a los planes institucionales (Plan Estratégico, Plan Operativo y Plan de Expansión), a fin de cumplir con las metas establecidas en el ámbito de su competencia.
- c. Registrar en el sistema las metas mensuales por asesor de negocio bajo su dependencia, dentro de los plazos señalados.
- d. Evaluar y gestionar la ejecución de oportunidades de negocio y prevenir amenazas en el ámbito de su competencia.

#### Promoción

- a. Conducir, organizar y difundir las campañas promocionales en la Agencia a su cargo. Con el fin de alcanzar los objetivos planteados

#### Otorgamiento de Créditos

- a. Supervisar el cumplimiento de la operatividad de los Comités de Créditos según lo establecido a la normativa interna.
- b. Supervisar y hacer cumplir la correcta aplicación de la política de créditos en función al cumplimiento de pago y al desarrollo del negocio evaluado.

- c. Aprobar o denegar créditos en sus distintas modalidades, incluyendo ampliaciones, reprogramaciones y refinanciaciones, según los niveles de aprobación establecidos en Reglamento de Créditos.
- d. Realizar informes complementarios a las propuestas de créditos cuando lo soliciten las entidades pertinentes.
- e. Velar por el adecuado control interno del personal a mi cargo, realizando sobre todo la supervisión y control del proceso de otorgamiento de créditos, asumiendo la responsabilidad sobre las conductas deshonestas y fraudulentas del personal de créditos.

#### Expedientes de Créditos y Ahorros

- a. Revisar los documentos de los expedientes de créditos, las cuales deben sustentar la existencia de garantías y acreditar la capacidad de pago de acuerdo con las normas establecidas para tal fin.
- b. Supervisar la adecuada administración de los expedientes de ahorros.

#### Recuperación de Créditos

- a. Coordinar y dirigir en la Agencia a su cargo todas las acciones orientadas a reducir la mora, tanto de la cartera vencida como judicial y participar en el seguimiento de la mora con los asesores de negocio y/o funcionario de recuperaciones.
- b. Programar de manera mensual el acompañamiento en las actividades de cobranza al personal a su cargo que presentan mayor porcentaje de clientes con créditos en mora.

#### Inventarios y Arqueos

- a. Elaborar y supervisar la ejecución del cronograma de inventarios de pagares y expedientes de ahorros y créditos.

### **7. La empresa/ Institución**

## 7.1 Descripción general

Caja Huancayo, se constituyó al amparo del Decreto Ley 23039, del 14 de mayo de 1980, el cual autorizó la creación de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito de los Concejos Provinciales al interior del país. Actualmente es una entidad, con autonomía administrativa, económica y financiera, regulada por el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), controlada y supervisada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) y Contraloría General de la República.

Mediante D.S. N° 191-86-EF, del 04 de junio de 1986 y la Resolución SBS N° 599-88, del 25 de julio de 1988, se autorizó el funcionamiento de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo, quien inició sus operaciones el 08 de agosto de 1988, constituyéndose en un importante instrumento financiero para el desarrollo económico.

Las operaciones de la Institución están normadas por el D.S. 157-90-EF, del 28 de mayo de 1990, el cual tiene rango de ley, y por la Ley 26702 “Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS”, del 09 de diciembre de 1996, en la que se establecen los requisitos, derechos, obligaciones, garantías, restricciones y demás condiciones de funcionamiento a que se sujetan las empresas que operan en el sistema financiero peruano.

Caja Huancayo con sus 36 años de vida institucional, continúa creciendo de manera sostenible, posicionándose como una empresa sólida y con una fuerte presencia de la marca a nivel del sistema micro financiero, al cierre del 2024 contamos con 237 oficinas distribuidas a nivel nacional.

## 7.2 Organización:

### Giro:

Los rubros más importantes son los créditos a la micro y pequeña empresa, orientado a la adquisición de bienes de capital, con la finalidad de impulsar el emprendimiento en las zonas del país donde vienen operando, fortaleciendo la economía de los pobladores.

El Directorio de Caja Huancayo está conformado por representantes de diferentes Instituciones Representativas, de la Municipalidad Provincial de Huancayo (3), COFIDE (1), Cámara de Comercio de Huancayo (1), Arzobispado de Huancayo (1) y de Pequeños Comerciantes o Productores (1):

Asimismo, Caja Huancayo cuenta con una gerencia mancomunada, i) Gerencia de Administración, ii) Gerencia Negocios y iii) Gerencia Operaciones y Finanzas.

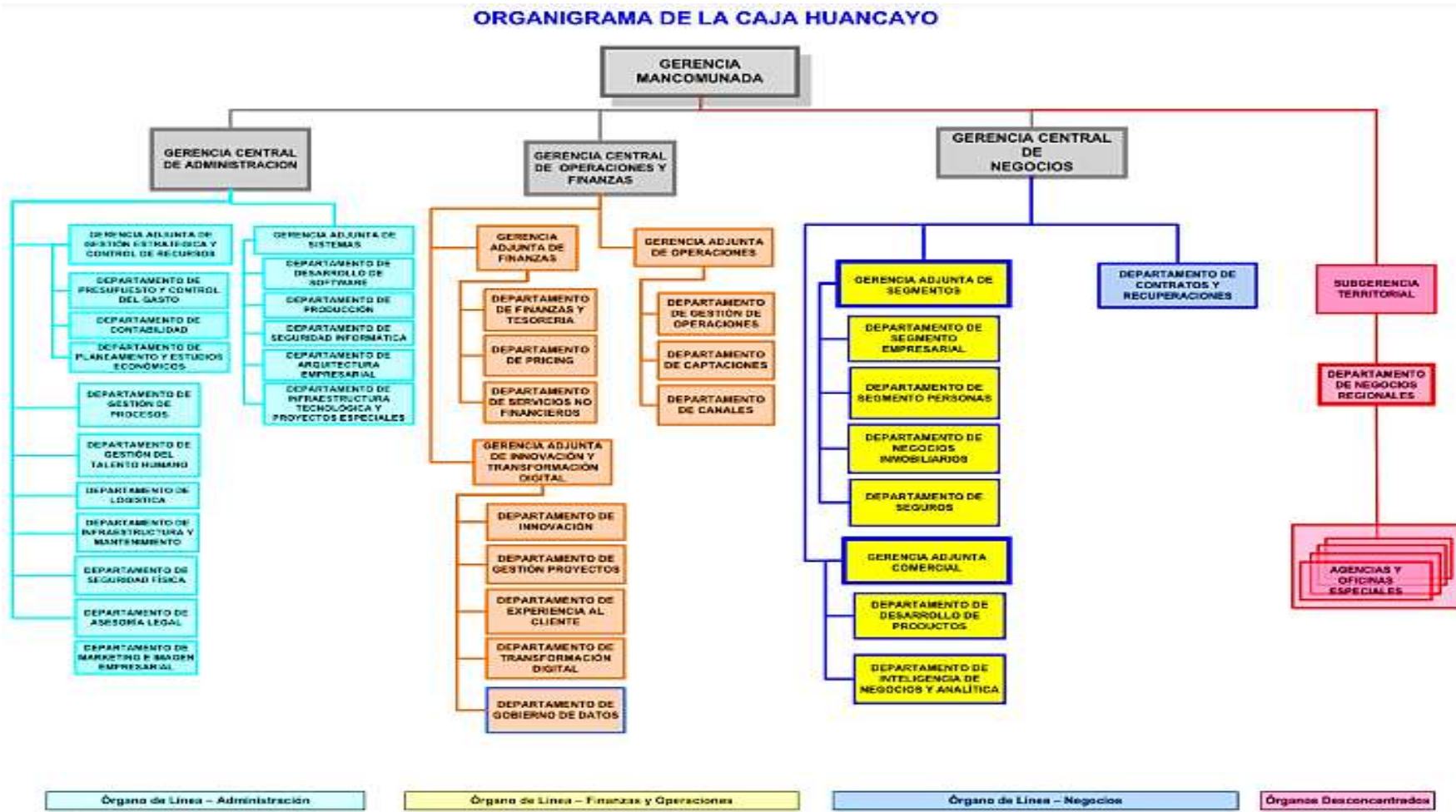
Figura 1

Organigrama de la Caja Huancayo



Nota: Caja Huancayo

**Figura 2**  
*Organigrama de la Caja Huancayo*



Nota: Caja Huancayo

### 1.3.3 Visión:

Ser líder de la inclusión financiera, reconocido por la excelencia en el servicio

### 1.3.4 Misión:

Mejorar la vida de nuestros clientes, satisfaciendo sus necesidades con soluciones integrales, oportunas e innovadoras.

Caja Huancayo a la actualidad ofrece a sus clientes productos y servicios tales como:

- Ahorro: Depósito de Ahorro, Depósito a plazo fijo y Depósito CTS.
- Crédito: crédito Empresarial, Crédito Consumo y Crédito con fines de Vivienda.
- Tarjetas: Tarjetas de crédito y Tarjetas de consumo.
- Seguros: Seguro de desgravamen, Microseguros
- Servicios: Servicios de recaudación, servicios de remesas, servicios de recargas.

### PLAN ESTRATEGICO INSTITUCIONAL (PEI):

El PEI son los objetivos trazados a comienzos de cada año, como la expansión de la institución a nivel nacional e internacional, además las alianzas con los aliados para un mejor respaldo, etc. para ello se muestra en un cuadro del alcance obtenido desde el año 2021, las cuales han sido resultados favorables, pero no logrados al 100%.

Resultados obtenidos del PEI de Caja Huancayo, se muestra a continuación:

#### **Tabla 1**

*Plan Estratégico Institucional de la Caja Huancayo*

PEI-CAJA HUANCAYO	
AÑO	RESULTADO
Oct-25	99.24%
2024	97.74%
2023	97.83%
2022	99.67%
2021	99.14%

*Nota:* Caja Huancayo

Según la clasificadora Moody's Local actualmente Caja Huancayo se encuentra clasificada con la categoría **B+** al 30 de junio del 2025, lo que significa que Caja Huancayo posee una buena estructura financiera, económica y financiera. También cuenta con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero esta susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria que pertenece o en la economía.

Caja Huancayo desde el 2023 viene siendo certificada como una de las mejores empresas para trabajar por intermedio de la empresa "Buen Lugar para Trabajar" (Great Place To Work), alcanzando un 90% de satisfacción, para ello nos demuestra que Caja Huancayo no es solamente cifras si no que se preocupa por su personal, y los trabajadores se encuentran contentos y orgullosos de pertenecer a esta institución.

**Figura 3**

*Resultado Institucional de la Caja Huancayo de un buen lugar para trabajar*



*Nota: Caja Huancayo*

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### **1. Antecedentes de la investigación**

##### **1.1 Antecedentes Internacionales**

Berger y Bouwman (2022) examinan cómo la creación de liquidez por parte de los bancos influye en su desempeño financiero, destacando que las decisiones sobre provisiones son cruciales para equilibrar la rentabilidad y el riesgo. Este estudio sugiere que una gestión efectiva de la liquidez y las provisiones no solo mejora la estabilidad del banco, sino que también optimiza su capacidad de generar beneficios en un entorno económico fluctuante. Por otro lado, Alhassan (2021) se centra en el contexto ghanés, investigando el impacto de las provisiones por pérdidas de préstamos en el rendimiento bancario. Sus hallazgos indican que un enfoque proactivo en la formación de provisiones no solo mejora la estabilidad del banco, sino que también tiene un efecto positivo en su rentabilidad general. Este estudio subraya la relevancia de adaptar las políticas de provisión a las condiciones específicas del mercado, lo que resuena con la necesidad de personalizar las estrategias de gestión de riesgos en el sector bancario global.

##### **1.2 Antecedentes Nacionales**

Lizarzaburu, Burneo y Guevara (2020) El autor concluye que las provisiones y la rentabilidad anormal de los cuatro principales bancos cotizados en la Bolsa de Valores de Lima están significativamente influenciadas por el tamaño de los activos totales (TAM), que se muestra como una variable clave para explicar la rentabilidad. Aunque las variables como la eficiencia de gestión (EG) y el índice de costos (ICM) también son determinantes, no siempre cumplen con las hipótesis planteadas. El Banco de Crédito del Perú destaca con un intercepto negativo, sugiriendo que, a pesar de su liderazgo en el mercado, los accionistas

podrían esperar una mayor rentabilidad. En general, un mayor tamaño de activos actúa como una barrera para nuevos competidores, permitiendo a los bancos establecidos mantener su participación de mercado y niveles de rentabilidad más altos.

Solis (2023) recomienda que para mitigar este impacto, se sugiere realizar un análisis detallado del mercado y de la cartera de clientes para identificar riesgos específicos, adoptar el cálculo de pérdida esperada como método de provisión, implementar controles y seguimientos rigurosos conforme a las normativas peruanas, diversificar la cartera crediticia considerando variables cuantitativas y cualitativas, y aplicar modelos de cálculo diferenciados según las características del cliente. Esto permite optimizar la gestión del riesgo crediticio y mejorar la rentabilidad en el contexto peruano.

## **2. Bases Teóricas**

Según Rodríguez (2021). La rentabilidad financiera se refiere a la capacidad de una empresa para generar ingresos superiores a sus costos totales, permitiendo así la creación de valor para los accionistas. Esta capacidad no solo mide el éxito operativo de una empresa, si no que también influye en su atractivo para los inversionistas y en su sostenibilidad a largo plazo. La importancia de la rentabilidad financiera en las empresas radica en su indicador clave de rendimiento. Chancay y Ponce (2022) señalan que una alta rentabilidad financiera indica una eficiente utilización de los recursos y una efectiva gestión operativa y financiera. Esto no solo mejora la posición competitiva de la empresa en el mercado, si no que también fortalece su capacidad para atraer el capital y financiar su crecimiento futuro.

Además, existen diferentes tipos de rentabilidad, cada uno proporcionando una perspectiva distinta sobre el desempeño financiero de una empresa. La rentabilidad operativa, por ejemplo, mide beneficio generado a partir de las operaciones principales de la empresa, excluyendo efectos financieros y fiscales (Belmonte, 2022). La rentabilidad neta, en cambio, incluye todos los ingresos y gastos, proporcionando una visión global del

desempeño financiero. La rentabilidad sobre activos (ROA) evalúa la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar beneficios, mientras que la rentabilidad sobre capital (ROE) se centra en la capacidad de generar a partir del capital aportado por los accionistas (Ancajima & Diaz, 2023).

Para Garayoa (2021) la rentabilidad financiera permite medir la capacidad de la empresa para crear valor para sus propietarios y en el largo plazo debe retribuir el costo de oportunidad y el riesgo de perder el dinero. El índice de rentabilidad suministra la ganancia neta del proyecto por unidad monetaria comprometida (Durban, 2018).

Para Fernández (2020) las principales fuentes de la rentabilidad financiera provienen de las cuentas de endeudamiento, márgenes de ventas y rotación de activos, convirtiéndose éstas en una buena fuente de análisis de ratios. Sin embargo, es importante mencionar que para Enguix y Menchón (2020) el análisis de rentabilidad financiera del sector público es muy diferente al realizado en el sector privado, porque las empresas que pertenecen al sector público se apoyan en la obtención de resultados positivos. Los análisis de rentabilidad o de rendimiento son los llamados a mostrar la eficiencia y el rendimiento que tiene la empresa en un periodo de tiempo (Restrepo & Sepúlveda, 2021). Adicionalmente, para Avendaño (2019) el análisis de la rentabilidad es fundamental para el desarrollo de las empresas, porque brinda una disposición sobre la necesidad de las cosas en un mundo con escasos recursos.

**Provisiones:** Las provisiones son reservas que las entidades financieras establecen para cubrir pérdidas esperadas de créditos. La normativa contable y regulatoria exige que los bancos realicen provisiones adecuadas basadas en la calidad de su cartera de créditos. Un aumento en las provisiones puede reflejar un deterioro en la calidad de los activos del banco, lo que tiene un impacto directo en su rentabilidad. A medida que las provisiones aumentan,

se reduce la utilidad neta, lo que genera preocupación sobre la sostenibilidad financiera del banco.

**Rentabilidad bancaria:** La rentabilidad se refiere a la capacidad de una entidad financiera para generar beneficios a partir de sus operaciones. La rentabilidad es un indicador clave de la salud financiera de una entidad y su capacidad para generar valor para los accionistas.

**Alertas tempranas:** Las alertas tempranas son sistemas diseñados para identificar señales de advertencia sobre el deterioro de la calidad crediticia antes de que se materialicen en incumplimientos. Estos sistemas utilizan modelos estadísticos, algoritmos de análisis de datos y otras herramientas tecnológicas para detectar patrones que podrían indicar problemas en la capacidad de pago de los deudores. La implementación efectiva de un sistema de alertas tempranas puede ayudar a las entidades a reducir la necesidad de provisiones y, en consecuencia, mantener o incluso mejorar su rentabilidad.

**Riesgo Crediticio:** Es la probabilidad de que un prestatario no cumpla con sus obligaciones de pago en los términos acordados. La gestión del riesgo crediticio implica evaluar la capacidad de pago de los deudores y establecer provisiones adecuadas para cubrir posibles incumplimientos. Las instituciones financieras deben adoptar estrategias eficaces para gestionar el riesgo crediticio, incluyendo el análisis de la calidad del crédito, la diversificación de la cartera y la implementación de políticas de control.

**Créditos en Categoría Normal:** En el caso de los créditos corporativos, a grandes empresas y medianas empresas, corresponden a los créditos de los deudores que presentan una situación financiera líquida, con bajo nivel de endeudamiento patrimonial y adecuada estructura del mismo con relación a su capacidad de generar utilidades; y cumplen puntualmente con el pago de sus obligaciones. En el caso de los créditos a pequeñas empresas, a microempresas y de consumo, corresponden a los créditos de los deudores que vienen cumpliendo con el pago de sus cuotas de acuerdo con lo convenido o con un atraso

de hasta 8 días calendario. En los créditos hipotecarios para vivienda, corresponde a los créditos de los deudores que vienen cumpliendo con el pago de acuerdo con lo convenido o con un atraso de hasta 30 días calendario.

**Créditos en categoría Con Problemas Potenciales:** En el caso de los créditos corporativos a grandes empresas y medianas empresas, corresponden a los créditos de los deudores que presentan una buena situación financiera y rentabilidad, con moderado endeudamiento patrimonial y adecuado flujo de caja para el pago de las deudas por capital e intereses, aunque su flujo de caja, en los próximos doce meses podría debilitarse para afrontar los pagos; o registran dos o más atrasos entre 16 y 60 días en los últimos 6 meses. En el caso de los créditos a pequeñas empresas, a microempresas y de consumo, corresponden a los créditos de los deudores que registran atraso en el pago entre 9 y 30 días calendario. En los créditos hipotecarios para vivienda, corresponden a los créditos de los deudores que muestran un atraso entre 31 y 60 días calendario.

**Créditos en Categoría Deficiente:** En el caso de los créditos corporativos, a grandes empresas y medianas empresas que presentan una situación financiera débil y un flujo de caja que no le permite atender el pago de la totalidad del capital e intereses de las deudas, cuya proyección de flujo de caja no muestra mejoría en el tiempo y presenta alta sensibilidad a cambios en variables significativas, y que muestran una escasa capacidad de generar utilidades; o registran atrasos en el pago de sus créditos entre 61 y 120 días calendarios. En el caso de créditos a pequeña empresa, a microempresas, de consumo revolvente y de consumo no revolvente, se considera los créditos a los deudores que registran atraso en el pago entre 31 a 60 días calendario. En los créditos hipotecarios para vivienda corresponde a los créditos de los deudores que muestran atraso en el pago de sus créditos entre 61 y 120 días calendarios.

**Créditos en Categoría Dudoso:** en el caso de los créditos corporativos, a grandes empresas y a medianas empresas comprende los créditos de los deudores que presentan un flujo de caja insuficiente, no alcanzando a cubrir el pago de capital ni de intereses, y que muestran una situación financiera crítica con un alto nivel de endeudamiento patrimonial; o que registran atrasos entre 121 y 365 días calendario. En el caso de créditos a pequeñas empresas, a microempresa y de consumo considera los créditos de los deudores que registran atraso en el pago mayor a 120 días calendario, mientras en los créditos hipotecarios para vivienda comprende los créditos de los deudores que muestran atraso entre 121 y 365 días calendario.

**Créditos en Categoría Perdida:** En el caso de créditos corporativos, a grandes empresas comprende los créditos de los deudores que presentan un flujo de caja que no alcanza a cubrir sus costos, se encuentran en suspensión de pagos, en estado de insolvencia decretada; o registran atrasos mayores a 365 días calendario. En el caso de los créditos a pequeñas empresas, a microempresas y de consumo considera los créditos de los deudores que presentan en el pago mayor a 120 días calendario, mientras que en los créditos hipotecarios para vivienda comprende los créditos de los deudores que muestran más de 365 días calendario

**Utilidad Neta:** Es el beneficio que obtiene un banco después de deducir todos los costos operativos, impuestos y provisiones. La utilidad neta es un indicador clave de la rentabilidad y se ve afectada directamente por las decisiones relacionadas con la gestión de provisiones. Un análisis de la utilidad neta a lo largo del tiempo puede proporcionar información valiosa sobre la sostenibilidad y el rendimiento financiero de la institución.

**Estado de resultados:** es un estado financiero que muestra ordenada y detalladamente la forma de cómo se obtuvo el resultado del ejercicio durante un periodo determinado. Abarca

un período durante el cual deben identificarse perfectamente los costos y gastos que dieron origen al ingreso del mismo.

**Créditos Directos:** Representa los financiamientos que, bajo cualquier modalidad, las empresas del sistema financiero otorguen a sus clientes, originando a cargo de éstos la obligación de entregar un monto de dinero determinado. Corresponde a la suma de los créditos vigentes, reestructurados, refinanciados, vencidos y en cobranza judicial.

**Créditos por Tipo:** Los créditos se clasifican en ocho tipos tomando en consideración los siguientes criterios: nivel de ventas anuales del deudor, nivel de endeudamiento en el sistema financiero (SF) y destino del crédito.

**Créditos Vigentes:** Créditos otorgados en sus distintas modalidades, cuyos pagos se encuentran al día, de acuerdo con lo pactado. La transferencia de los créditos no pagados se realiza de acuerdo con lo señalado en la definición de créditos vencidos.

**Créditos Vencido:** Es una deuda que no ha sido pagada en la fecha de vencimiento acordada, lo que indica un retraso en el cumplimiento de las obligaciones financieras del deudor.

**Crédito Refinanciado:** Es una nueva deuda que reemplaza o modifica una o más deudas existentes para obtener condiciones más favorables, como una tasa de interés más baja, un plazo más largo o cuotas mensuales más manejables.

**Crédito Judicial:** Es una deuda que ha pasado a la vía legal por que el acreedor ha presentado una demanda para cobrarlo, esto ocurre después de agotar los intentos de cobranza extrajudicial y puede resultar en medidas como el embargo de bienes o el sueldo del deudor para saldar la deuda

**Créditos Atrasados (criterio SBS) / Créditos Directos (%):** Porcentaje de los créditos directos que se encuentra en situación de vencido o en cobranza judicial. El criterio de la SBS para considerar un crédito en situación de vencido depende del número de días de

atraso según el tipo de crédito: para los créditos corporativos, a grandes y a medianas empresas cuando el atraso supera los 15 días; para los créditos a pequeñas y microempresas los 30 días; y para los créditos hipotecarios y de consumo, a los 30 días de atraso se considera la cuota como vencida y a los 90 días de atraso el saldo total.

**Depósitos del Público:** Corresponde a las obligaciones con el público derivadas de: la captación de recursos bajo alguna modalidad de depósito; la emisión de dinero electrónico, entre otras; y los depósitos recibidos por la prestación de servicios bancarios diversos, los fondos captados de las entidades del sector público, así como las cuentas que registran los gastos devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago.

**Depósitos Totales:** Es la suma de los depósitos a la vista, de ahorro, a plazo y CTS.

**Gastos de Administración:** Comprenden los gastos de personal, de directorio, por servicios recibidos de terceros, impuestos y contribuciones y gastos diversos de gestión incurridos, que se registran sobre una base acumulativa.

**Gastos Financieros:** Incluye las siguientes cuentas: Intereses por Depósitos con el Público, Intereses por Fondos Interbancarios, Intereses por Depósitos de Empresas del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales, Intereses por Adeudos y Obligaciones Financieras, Intereses por Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación, Comisiones y otros cargos por obligaciones financieras, el saldo negativo de la diferencia entre ingresos y gastos por diferencia en cambio y las cargas financieras diversas.

**Ingresos Financieros:** Incluye las siguientes cuentas: Intereses por Disponible, Intereses y Comisiones por Fondos Interbancarios, Intereses por Inversiones, Intereses y Comisiones por Créditos, el saldo positivo de la diferencia entre ingresos y gastos por diferencia en cambio, el saldo positivo de la diferencia entre ingresos y gastos por productos financieros derivados, y otros ingresos financieros.

**Margen Financiero Bruto:** Es la diferencia entre ingresos y gastos financieros.

**Provisiones de la Cartera de Créditos:** Corresponde a las provisiones constituidas sobre los créditos directos. Es la cuenta que ajusta el valor de la cartera de créditos en función de la clasificación de riesgo del deudor, el tipo de crédito y las garantías que lo respaldan.

**Resultado Neto del Ejercicio:** Comprende el resultado obtenido por la empresa al final del periodo contable o ejercicio que surge del Estado de Ganancias y Pérdidas.

**Gastos de Administración:** Son los costos necesarios para la gestión y operación general de una empresa, como salarios personal administrativos, alquiler de oficinas, servicios públicos, papelería y depresión de equipos de oficina.

## CAPÍTULO III

### ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

#### I.- ANÁLISIS DE LA CARTERA DE LAS AGENCIAS DE LA ZONA XXIII

La sede de la zona XXIII se encuentra ubicada en la provincia de Cajamarca, y lo conforman 6 agencias que se encuentran ubicadas en cada una de las provincias y las cuales son: Cajamarca, Cajabamba, Bambamarca, Chota, Celendín y Jaén. Las cuáles serán de estudio para el siguiente análisis de cartera de créditos.

#### Figura 4

*Mapa del departamento de Cajamarca: Sede Zona XXIII*



*Nota:* Instituto nacional de estadística e informática

La cartera de cada una de las agencias en estudio está constituida de la siguiente manera: por saldo vigente, saldo vencido, saldo judicial y saldo refinanciado. Por lo que a

continuación se muestra la composición de cartera de créditos de las distintas agencias que conforman la zona XXIII – Caja Huancayo.

### **AGENCIA BAMBAMARCA**

La agencia Bambamarca se encuentra ubicada en la provincia de Hualgayoc y distrito de Bambamarca, es una agencia que tiene más de 5 años de creación y operatividad, actualmente cuenta con más de 33 millones de cartera crediticia hasta cierre del mes de julio del presente año, la cual dicha cartera está compuesta por el 94% de cartera vigente, el 3.26% de cartera vencida, 0.13% de cartera refinanciada y el 2.61% de cartera judicial. La agencia Bambamarca se ha visto afectada considerablemente por el incumplimiento de pago de sus créditos tanto empresariales como consumo, por un tema de admisión de créditos, sobreendeudamiento y factores externos, es por ello que al cierre del mes de julio del presente año la agencia Bambamarca cuenta con un ratio de mora del 6%, muy por encima del ratio de mora institucional del 4.58%.

En el distrito de Bambamarca se encuentran diversas entidades financieras como Caja Trujillo, MiBanco, Caja Arequipa, entre otros. Lo cual hace a Caja Huancayo que tenga mayor competencia financiera, para ello Caja Huancayo tiene una participación de mercado del 10% al cierre del año 2024. De los cuales su mayor mercado de Caja Huancayo se encuentra en lo rural con los créditos micro y pequeña empresa, con las actividades más principales como la ganadería, la agricultura, la artesanía entre otros.

En la agencia Bambamarca se ha tenido crecimiento en saldo colocaciones por lo que ha generado ingresos financieros suficientes para generar rentabilidad positiva, pero también cabe mencionar que podemos observar que ha tenido un impacto negativo considerablemente en las provisiones debido a diversos factores socioeconómicos.

**Tabla 2***Composición de Cartera de la Agencia Bambamarca***COMPOSICION DE CARTERA****Saldo Capital****33,580,473**

<b>Vigente</b>	<b>Vigente %</b>
<b>31,566,762</b>	<b>94.00%</b>
<b>Vencido</b>	<b>Vencido %</b>
<b>1,093,559</b>	<b>3.26%</b>
<b>Refinanciado</b>	<b>Refina. %</b>
<b>42,063</b>	<b>0.13%</b>
<b>Judicial</b>	<b>Judicial %</b>
<b>878,089</b>	<b>2.61%</b>

**Número Clientes****2,331****Número Cuentas Crédito****3,308***Nota:* Caja Huancayo

Además del cuadro que se muestra de la composición de cartera, también se cuenta con una herramienta muy importante como es la matriz de transición, donde nos indica en qué estado se encuentra y el rodamiento de la cartera crediticia de la agencia Bambamarca, también vemos la transición de saldos según su calificación, en este caso se puede observar en el siguiente cuadro donde se encuentra concentrado las provisiones y vemos que la mayor concentración de provisiones se encuentra en la calificación dudoso con un saldo de S/. 504,522 y con una provisión de S/.142,148 que afectan directamente a los ingresos financieros, y para ello sumando un total de Gasto Provisión Estimado de S/. 236,158 soles.

En la primera matriz nos muestra el saldo de colocación de la agencia Bambamarca, donde se encuentra distribuido por calificación desde la calificación Normal hasta la

calificación Pérdida. Para la columna izquierda nos muestra la recuperación de saldo, y la columna derecha nos muestra la afectación de saldo de una calificación a otra.

En la segunda matriz nos muestra la provisión estimada del mes, además nos muestra la afectación y recuperación de las provisiones, según los clientes se anivelen o retrasen en sus créditos otorgados, los datos positivos es la afectación y los datos negativos es la recuperación en soles de las provisiones.

**Tabla 3**

*Matriz de Provisiones de la Agencia Bambamarca*

		CALIFICACION FINAL				
CALIFICACION INICIAL	CALIFICACION INICIAL	A. NORMAL	B. C.P.P.	C. DEFICIENTE	D. DUDOSO	E. PERDIDA
		3,645,074				
	A. NORMAL	26,731,583	387,426	131,256	1,643	
	B. C.P.P.	303,226	223,574	188,630	48,060	
	C. DEFICIENTE	524		50,746	343,389	
	D. DUDOSO	9,233			111,430	172,913
	E. PERDIDA					1,231,755
<b>TOTAL</b>	<b>30,689,640</b>	<b>611,000</b>	<b>370,632</b>	<b>504,522</b>	<b>1,404,668</b>	
<b>TOTAL SALDO CAPITAL</b>					<b>33,580,471</b>	
		CALIFICACION FINAL				
CALIFICACION INICIAL	CALIFICACION INICIAL	A. NORMAL	B. C.P.P.	C. DEFICIENTE	D. DUDOSO	E. PERDIDA
		36,451				
	A. NORMAL	-14,971	14,608	31,501	967	
	B. C.P.P.	-13,259	-382	37,485	26,410	
	C. DEFICIENTE	-380		-387	120,118	
	D. DUDOSO	-11,778			-5,347	69,134
	E. PERDIDA					-4,950
<b>TOTAL</b>	<b>-3,937</b>	<b>14,226</b>	<b>68,599</b>	<b>142,148</b>	<b>64,184</b>	
<b>GASTO PROVISIÓN ESTIMADO</b>					<b>236,158</b>	

*Nota:* Caja Huancayo

### AGENCIA CELENDIN

La agencia Celendín se encuentra ubicada en la provincia de Celendín, es una agencia que tiene más de 3 años de creación y operatividad, actualmente cuenta con más de 18 millones de cartera crediticia hasta cierre del mes de julio del presente año, la cual dicha cartera está compuesta por el 95.16% de cartera vigente, el 2.65% de cartera vencida, 1.16%

de cartera refinanciada y el 1.02% de cartera judicial. La agencia Celendín también se ha visto afectada por el incumplimiento de pago de sus créditos tanto empresariales como consumo, por un tema de admisión de créditos, sobreendeudamiento y factores externos, es por ello que al cierre del mes de julio del presente año la agencia Celendín cuenta con un ratio de mora del 4,83%, muy por encima del ratio de mora institucional del 4,58%.

En el distrito de Celendín se encuentran diversas entidades financieras como Caja Trujillo, MiBanco, Banco Compartamos, entre otros. Lo cual hace a Caja Huancayo que tenga mayor competencia financiera, para ello Caja Huancayo tiene una participación de mercado del 0,35% al cierre del año 2024. De los cuales su mayor mercado de Caja Huancayo se encuentra en lo rural con los créditos micro y pequeña empresa, con las actividades más principales como la ganadería, la agricultura, la artesanía entre otros.

En la agencia Celendín se ha tenido crecimiento en saldo colocaciones por lo que ha generado ingresos financieros suficientes para generar rentabilidad positiva, pero también cabe mencionar que podemos observar que también ha tenido un impacto negativo en las provisiones debido a diversos factores socioeconómicos.

**Tabla 4***Composición de cartera de la Agencia Celendín***COMPOSICION DE CARTERA****Saldo Capital****18,641,684**

<b>Vigente</b>	<b>Vigente %</b>
<b>17,739,910</b>	<b>95.16%</b>
<b>Vencido</b>	<b>Vencido %</b>
<b>494,929</b>	<b>2.65%</b>
<b>Refinanciado</b>	<b>Refina. %</b>
<b>216,749</b>	<b>1.16%</b>
<b>Judicial</b>	<b>Judicial %</b>
<b>190,096</b>	<b>1.02%</b>

**Número Clientes****3,331****Número Cuentas Crédito****4,205***Nota:* Caja Huancayo

Además del cuadro que se muestra de la composición de cartera, también contamos con una herramienta muy importante como es la matriz de transición, donde nos indica en qué estado se encuentra y el rodamiento de la cartera crediticia de la agencia Celendín, también vemos la transición de saldos según su calificación, en este caso se puede observar en el siguiente cuadro donde se encuentra concentrado las provisiones y vemos que la mayor concentración de provisiones se encuentra en la calificación pérdida con un saldo de S/. 841,869 y con una provisión de S/. 18,769 soles que afectan directamente a los ingresos financieros, y para ello sumando un total de Gasto Provisión Estimado de S/. 32,991 soles.

En la primera matriz de la agencia Celendín nos muestra el saldo colocación es de 18,641,684 soles, la cual en la calificación pérdida se encuentra el saldo mayor afectado con 841,869 soles.

En la segunda matriz se puede observar que el mayor gasto de provisión se encuentra en la calificación Dudoso con 36,958 soles y en la calificación pérdida con un gasto de provisión estimada de 18,779 soles.

**Tabla 5**

*Matriz de Provisiones de la Agencia Celendín*

		CALIFICACION FINAL				
CALIFICACION INICIAL	CALIFICACION INICIAL	A. NORMAL	B. C.P.P.	C. DEFICIENTE	D. DUDOSO	E. PERDIDA
		2,626,968				
	A. NORMAL	14,573,179	200,437	12,692	1,271	
	B. C.P.P.	22,067	136,500	33,275	29,577	
	C. DEFICIENTE			42,951	64,091	
	D. DUDOSO				56,829	79,623
	E. PERDIDA					762,246
<b>TOTAL</b>	<b>17,222,214</b>	<b>336,937</b>	<b>88,918</b>	<b>151,768</b>	<b>841,869</b>	
<b>TOTAL SALDO CAPITAL</b>					<b>18,641,684</b>	
		CALIFICACION FINAL				
CALIFICACION INICIAL	CALIFICACION INICIAL	A. NORMAL	B. C.P.P.	C. DEFICIENTE	D. DUDOSO	E. PERDIDA
		26,269				
	A. NORMAL	-10,060	7,967	3,046	747	
	B. C.P.P.	-744	-318	6,399	16,267	
	C. DEFICIENTE			-248	21,562	
	D. DUDOSO				-1,618	31,361
	E. PERDIDA					-12,582
<b>TOTAL</b>	<b>15,465</b>	<b>7,649</b>	<b>9,197</b>	<b>36,958</b>	<b>18,779</b>	
<b>GASTO PROVISIÓN ESTIMADO</b>					<b>32,991</b>	

*Nota:* Caja Huancayo

## AGENCIA CHOTA

La agencia Chota se encuentra ubicada en la provincia de Chota, es una agencia que tiene más de 3 años de creación y operatividad, actualmente cuenta con más de 13 millones de cartera crediticia hasta cierre del mes de julio del presente año, la cual dicha cartera está compuesta por el 95,85% de cartera vigente, el 1,56% de cartera vencida, 1,72% de cartera refinanciada y el 0,87% de cartera judicial. La agencia Chota también se ha visto afectada

por el incumplimiento de pago de sus créditos tanto empresariales como consumo, pero también ha tenido un control con respecto a la mora, también hay temas sobre factores externos la cual es difícil de poder mitigar, es por ello que al cierre del mes de julio del presente año la agencia Chota cuenta con un ratio de mora del 4,15%, la cual está por debajo del ratio de mora institucional del 4,58%.

En el distrito de Chota se encuentran diversas entidades financieras como Caja Arequipa, Caja Piura, Mibanco y Banco Compartamos, entre otras entidades financieras. Lo cual hace a Caja Huancayo que tenga mayor competencia financiera, para ello Caja Huancayo tiene una participación de mercado del 4,15% al cierre del año 2024. De los cuales su mayor mercado de Caja Huancayo se encuentra en lo rural con los créditos micro y pequeña empresa, con las actividades más principales como la ganadería, la agricultura, la artesanía entre otros.

En la agencia Chota se ha tenido crecimiento en saldo colocaciones por lo que ha generado ingresos financieros suficientes para generar rentabilidad positiva, pero también cabe mencionar que podemos observar que también ha tenido un impacto negativo controlado en las provisiones debido a diversos factores socioeconómicos.

**Tabla 6***Composición de la cartera de la Agencia Chota*


---

<b>COMPOSICION DE CARTERA</b>	
<b>Saldo Capital</b>	
<b>13,580,762</b>	
<b>Vigente</b>	<b>Vigente %</b>
<b>13,017,551</b>	<b>95.85%</b>
<b>Vencido</b>	<b>Vencido %</b>
<b>211,461</b>	<b>1.56%</b>
<b>Refinanciado</b>	<b>Refina. %</b>
<b>233,354</b>	<b>1.72%</b>
<b>Judicial</b>	<b>Judicial %</b>
<b>118,396</b>	<b>0.87%</b>
<b>Número Clientes</b>	
<b>1,330</b>	
<b>Número Cuentas Crédito</b>	
<b>1,808</b>	

---

*Nota:* Caja Huancayo

Además del cuadro que se muestra de la composición de cartera, también contamos con una herramienta muy importante como es la matriz de transición, donde nos indica en qué estado se encuentra y el rodamiento de la cartera crediticia de la agencia Chota, también vemos la transición de saldos según su calificación, en este caso se puede observar en el siguiente cuadro donde se encuentra concentrado las provisiones y vemos que la mayor concentración de provisiones se encuentra en la calificación pérdida con un saldo de S/.324,435 y con una provisión de S/. 11,481 soles que afectan directamente a los ingresos financieros, y para ello sumando un total de Gasto Provisión Estimado de S/. 19,942 soles.

En la primera matriz se puede observar que la mayor afectación de gasto de provisión se encuentra en la calificación perdida, además se puede observar que el rodamiento de

cartera desde la calificación CPP han rodado hasta Deficiente, Dudoso y Pérdida, por otro lado, en la agencia Chota no se tiene un control de provisiones.

En la segunda matriz de la agencia Chota nos muestra que el mayor gasto de provisión se encuentra en la calificación pérdida con un total de gasto de provisión estimada de 19,942 soles.

**Tabla 7**

*Matriz de Provisiones de la Agencia Chota*

		CALIFICACION FINAL				
CALIFICACION INICIAL	CALIFICACION INICIAL	A. NORMAL	B. C.P.P.	C. DEFICIENTE	D. DUDOSO	E. PERDIDA
		1,619,456				7,900
	A. NORMAL	11,307,707	15,181	5,000	5,888	
	B. C.P.P.	7,352	33,716	15,350	812	
	C. DEFICIENTE			35,033	4,069	
	D. DUDOSO	300			206,462	18,006
	E. PERDIDA					298,529
<b>TOTAL</b>	<b>12,934,815</b>	<b>48,897</b>	<b>55,383</b>	<b>217,231</b>	<b>324,435</b>	
<b>TOTAL SALDO CAPITAL</b>					<b>13,580,761</b>	
		CALIFICACION FINAL				
CALIFICACION INICIAL	CALIFICACION INICIAL	A. NORMAL	B. C.P.P.	C. DEFICIENTE	D. DUDOSO	E. PERDIDA
		16,195				7,900
	A. NORMAL	-6,469	607	1,200	3,473	
	B. C.P.P.	-362	-21	1,451	447	
	C. DEFICIENTE			-131	1,424	
	D. DUDOSO	-177			-2,939	6,950
	E. PERDIDA					-3,369
<b>TOTAL</b>	<b>9,187</b>	<b>586</b>	<b>2,520</b>	<b>2,405</b>	<b>11,481</b>	
<b>GASTO PROVISIÓN ESTIMADO</b>					<b>19,942</b>	

Nota: Caja Huancayo

## AGENCIA CAJAMARCA

En la agencia Cajamarca es la sede central de la zona XXIII y cuenta con más de 8 años funcionando en la ciudad, la cartera de la agencia Cajamarca sobrepasa los 41 millones de saldo, la cual está compuesta de la siguiente manera: 92,71% de saldo vigente y la diferencia se encuentra en saldo vencido con 3,88% y 2,68% con saldo judicial, La agencia Cajamarca también se ha visto afectada por el incumplimiento de pago de sus créditos tanto empresariales como consumo, esto debido a factores como sobreendeudamiento, admisión

de créditos, estafas y otros factores externos. es por ello que al cierre del mes de julio del presente año la agencia Cajamarca cuenta con un ratio de mora del 7,30%, muy por encima del ratio de mora institucional del 4,58%.

En el distrito de Cajamarca se encuentran diversas entidades financieras como Caja Arequipa, MiBanco, Caja Cusco, Banco Compartamos, entre otras entidades financieras. Lo cual hace a Caja Huancayo que tenga mayor competencia financiera, para ello Caja Huancayo tiene una participación de mercado del 0,78/% al cierre del año 2024. De los cuales su mayor mercado de Caja Huancayo se encuentra en lo urbano con los créditos pequeña empresa y mediana, con las actividades más principales como el comercio, la ganadería, la agricultura, la artesanía entre otros.

En la agencia Cajamarca en los últimos años no se ha tenido un crecimiento sostenido en saldo colocaciones por lo que no se ha generado ingresos financieros suficientes para generar rentabilidad positiva, pero también cabe mencionar que podemos observar que también ha tenido un impacto negativo en las provisiones debido a diversos factores socioeconómicos.

**Tabla 8***Composición de la cartera de la Agencia Cajamarca***COMPOSICION DE CARTERA****Saldo Capital****41,728,266**

<b>Vigente</b>	<b>Vigente %</b>
<b>38,685,005</b>	<b>92.71%</b>
<b>Vencido</b>	<b>Vencido %</b>
<b>1,617,492</b>	<b>3.88%</b>
<b>Refinanciado</b>	<b>Refina. %</b>
<b>308,862</b>	<b>0.74%</b>
<b>Judicial</b>	<b>Judicial %</b>
<b>1,116,907</b>	<b>2.68%</b>

**Número Clientes****3,331****Número Cuentas Crédito****4,205***Nota:* Caja Huancayo

Además del cuadro que se muestra de la composición de cartera, también contamos con una herramienta muy importante como es la matriz de transición, donde nos indica en que estado se encuentra y el rodamiento de la cartera crediticia de la agencia Cajamarca, también vemos la transición de saldos según su calificación, en este caso se puede observar en el siguiente cuadro donde se encuentra concentrado las provisiones y vemos que la mayor concentración de provisiones se encuentra en la calificación pérdida con un saldo de S/. 2,522,117 y con una provisión de S/. 41,463 soles que afectan directamente a los ingresos financieros, y para ello sumando un total de Gasto Provisión Estimado de S/. 183,311 soles.

En la primera matriz de la agencia de Cajamarca podemos observar que en la calificación pérdida se encuentra el mayor saldo afectado con más de 2 millones y medio,

donde también vemos que habido mayor rodamiento de cartera que recuperación de saldo por calificación.

En la segunda matriz se puede observar que el mayor gasto de provisión se encuentra en la calificación Dudoso con S/. 136,103 soles y también se puede ver que en la calificación perdida también está afectando considerablemente con S/. 41,463 soles. Un total de gasto de provisión estimado del mes de S/. 183,311 soles.

**Tabla 9**

*Matriz de Provisiones de la Agencia Cajamarca*

		CALIFICACION FINAL				
CALIFICACION INICIAL	CALIFICACION INICIAL	A. NORMAL	B. C.P.P.	C. DEFICIENTE	D. DUDOSO	E. PERDIDA
		3,715,768				
	A. NORMAL	33,741,776	307,496	1,511	16,860	9,001
	B. C.P.P.	145,109	241,857	199,983	137,143	
	C. DEFICIENTE			111,553	199,284	
	D. DUDOSO	2,657	2,766	16644	358,864	231,203
	E. PERDIDA		2,702		4,195	2,281,913
<b>TOTAL</b>	<b>37,605,310</b>	<b>554,821</b>	<b>329,691</b>	<b>716,346</b>	<b>2,522,117</b>	
<b>TOTAL SALDO CAPITAL</b>					<b>41,728,266</b>	
		CALIFICACION FINAL				
CALIFICACION INICIAL	CALIFICACION INICIAL	A. NORMAL	B. C.P.P.	C. DEFICIENTE	D. DUDOSO	E. PERDIDA
		37,157				
	A. NORMAL	-17,907	11,754	363	9,906	8,883
	B. C.P.P.	-6,723	-498	28,071	74,898	
	C. DEFICIENTE			-2,564	60,923	
	D. DUDOSO	-296	-1,521	-8,327	-7,244	75,071
	E. PERDIDA		-2,560		-2,380	-42,491
<b>TOTAL</b>	<b>12,231</b>	<b>7,175</b>	<b>17,543</b>	<b>136,103</b>	<b>41,463</b>	
<b>GASTO PROVISIÓN ESTIMADO</b>					<b>183,311</b>	

Nota: Caja Huancayo

## AGENCIA JAEN

La agencia Jaén se encuentra ubicada en la provincia y distrito de Jaen, es una agencia que tiene más de 6 años de creación y operatividad, actualmente cuenta con más de 33 millones de cartera crediticia hasta cierre del mes de julio del presente año, la cual dicha

cartera está compuesta por el 94.38% de cartera vigente, el 2.21% de cartera vencida, 0.77% de cartera refinanciada y el 2.64% de cartera judicial. La agencia Jaén se ha visto afectada considerablemente por el incumplimiento de pago de sus créditos tanto empresariales como consumo, por factores como: estafa de los propios colaboradores de la institución, la admisión de créditos, sobreendeudamiento y factores externos, es por ello que al cierre del mes de julio del presente año la agencia Jaén cuenta con un ratio de mora del 5,62%, muy por encima del ratio de mora institucional del 4,58%.

En el distrito de la Ciudad de Jaén se encuentran diversas entidades financieras como Caja Arequipa, Caja Cusco, Caja Piura, entre otras entidades financieras. Lo cual hace a Caja Huancayo que tenga mayor competencia financiera, para ello Caja Huancayo tiene una participación de mercado del 0,91% al cierre del año 2024. De los cuales su mayor mercado de Caja Huancayo se encuentra en lo rural con los créditos micro y pequeña empresa, con las actividades más principales como la ganadería, la agricultura, la artesanía entre otros. En la agencia Jaén se ha tenido crecimiento en saldo colocaciones por lo que ha generado ingresos financieros suficientes para generar rentabilidad positiva, pero también cabe mencionar que podemos observar que ha tenido un impacto negativo considerablemente en las provisiones debido a diversos factores socioeconómicos.

**Tabla 10***Composición de la cartera de la Agencia Jaén***COMPOSICION DE CARTERA****Saldo Capital****48,661,893**

<b>Vigente</b>	<b>Vigente %</b>
<b>45,927,921</b>	<b>94.38%</b>
<b>Vencido</b>	<b>Vencido %</b>
<b>1,075,646</b>	<b>2.21%</b>
<b>Refinanciado</b>	<b>Refina. %</b>
<b>373,365</b>	<b>0.77%</b>
<b>Judicial</b>	<b>Judicial %</b>
<b>1,284,961</b>	<b>2.64%</b>

**Número Clientes****2,978****Número Cuentas Crédito****4,678***Nota:* Caja Huancayo

Además del cuadro que se muestra de la composición de cartera, también contamos con una herramienta muy importante como es la matriz de transición, donde nos indica en qué estado se encuentra y el rodamiento de la cartera crediticia de la agencia Jaén, también vemos la transición de saldos según su calificación, en este caso se puede observar en el siguiente cuadro donde se encuentra concentrado las provisiones y vemos que la mayor concentración de provisiones se encuentra en la calificación pérdida con un saldo de S/. 2,999,640 y con una provisión de S/. 29,984 soles que afectan directamente a los ingresos financieros, y para ello sumando un total de Gasto Provisión Estimado de S/. 11,845 soles.

En la primera matriz nos muestra que el mayor saldo de gasto se encuentra en la calificación Pérdida con casi 3 millones de soles y con un gasto de saldo de provisión en la

calificación CPP, esto se debe a que en la agencia Jaén habido una estafa por parte de los colaboradores.

En la segunda matriz también se puede observar que la mayor afectación de gasto de provisión se encuentra en la calificación Dudoso con 55,141 soles y un gasto de provisión estimado de 11,845 soles.

**Tabla 11**

*Matriz de Provisiones de la Agencia Jaén*

		CALIFICACION FINAL				
CALIFICACION INICIAL	CALIFICACION INICIAL	A. NORMAL	B. C.P.P.	C. DEFICIENTE	D. DUDOSO	E. PERDIDA
		2,977,660			3,350	1,170
	A. NORMAL	41,318,336	291,374	106,771	11,746	
	B. C.P.P.	50,580	247,318	153,106	36,579	
	C. DEFICIENTE	53,006	1,874	145,380	80,287	
	D. DUDOSO		874		183,242	169,563
	E. PERDIDA	769				2,828,907
	<b>TOTAL</b>	<b>44,400,351</b>	<b>541,440</b>	<b>405,257</b>	<b>315,204</b>	<b>2,999,640</b>
<b>TOTAL SALDO CAPITAL</b>					<b>46,661,893</b>	
		CALIFICACION FINAL				
CALIFICACION INICIAL	CALIFICACION INICIAL	A. NORMAL	B. C.P.P.	C. DEFICIENTE	D. DUDOSO	E. PERDIDA
		29,488			2,010	1,170
	A. NORMAL	-11,577	9,523	17,721	6,890	
	B. C.P.P.	-2,512	-344	20,216	20,054	
	C. DEFICIENTE	-7,848	-450	-1,488	27,833	
	D. DUDOSO		-1098		-1,646	59,397
	E. PERDIDA	-892				-30,583
<b>TOTAL</b>	<b>6,659</b>	<b>7,631</b>	<b>36,449</b>	<b>55,141</b>	<b>29,984</b>	
<b>GASTO PROVISIÓN ESTIMADO</b>					<b>11,845</b>	

*Nota:* Caja Huancayo

## AGENCIA CAJABAMBA

La agencia Cajabamba se encuentra ubicada en la provincia y distrito de Cajabamba, es una agencia que tiene más de 1.5 años de creación y operatividad, actualmente cuenta

con más de 11 millones de cartera crediticia hasta cierre del mes de julio del presente año, la cual dicha cartera está compuesta por el 98,50% de cartera vigente, el 1,04% de cartera vencida, 0,22% de cartera refinanciada y el 0,23% de cartera judicial. La agencia Cajabamba ha tenido un control de la mora y de las provisiones, es por ello que la agencia Cajabamba ha tenido una rentabilidad positiva al año de su operatividad; es por ello que al cierre del mes de julio del presente año la agencia Cajabamba cuenta con un ratio de mora del 1,49%, muy por debajo del ratio de mora institucional del 4,58%.

En el distrito de la Cajabamba se encuentran diversas entidades financieras como Caja Arequipa, Caja Cusco, Caja Piura, entre otras entidades financieras. Lo cual hace a Caja Huancayo que tenga mayor competencia financiera, para ello Caja Huancayo tiene una participación de mercado del 0,21% al cierre del año 2024. De los cuales su mayor mercado de Caja Huancayo se encuentra en lo rural con los créditos micro y pequeña empresa, con las actividades más principales como la ganadería, la agricultura, la artesanía entre otros. En la agencia Cajabamba se ha tenido crecimiento en saldo colocaciones por lo que ha generado ingresos financieros suficientes para generar rentabilidad positiva, pero también cabe mencionar que podemos observar que ha tenido un impacto negativo en las provisiones debido a una migración de cartera de la agencia Huamachuco.

**Tabla 12***Composición de la cartera de la Agencia Cajabamba***COMPOSICION DE CARTERA****Saldo Capital****11,801,121**

<b>Vigente</b>	<b>Vigente %</b>
<b>11,624,651</b>	<b>98.50%</b>
<b>Vencido</b>	<b>Vencido %</b>
<b>122,830</b>	<b>1.04%</b>
<b>Refinanciado</b>	<b>Refina. %</b>
<b>26,052</b>	<b>0.22%</b>
<b>Judicial</b>	<b>Judicial %</b>
<b>27,588</b>	<b>0.23%</b>

**Num. Clientes****966****Num. Ctas Credito****1,193***Nota: Caja Huancayo*

Además del cuadro que se muestra de la composición de cartera, también contamos con una herramienta muy importante como es la matriz de transición, donde nos indica en qué estado se encuentra y el rodamiento de la cartera crediticia de la agencia Cajabamba, también vemos la transición de saldos según su calificación, en este caso se puede observar en el siguiente cuadro donde se encuentra concentrado las provisiones y vemos que la mayor concentración de provisiones se encuentra en la calificación Dudoso con un saldo de S/. 167,007 y con una provisión de S/. 10,516 soles que afectan directamente a los ingresos financieros, y para ello sumando un total de Gasto Provisión Estimado de S/. 16,334 soles.

En el distrito de Cajabamba se ha tenido un crecimiento económico considerablemente, esto debido a las empresas mineras formales e informales, ya que esto ha dado que se dinamice la economía en dicha ciudad, es por ello que otras instituciones tienen previsto apertura en dicha ciudad para el próximo año.

En la primera matriz de la agencia Cajabamba nos muestra que hay un control de gasto de provisión debido a que dicha agencia es nueva con un año y medio de inicio de operaciones, además hay un control con las herramientas que se tiene en la institución como las reprogramaciones y refinanciaciones.

En la segunda matriz nos muestra que en la calificación Dudoso y Deficiente son los gastos de provisión con mayor afectación, un gasto de provisión estimado del mes de 16,334 soles.

**Tabla 13***Matriz de Provisiones de la Agencia Cajabamba*

		CALIFICACION FINAL				
CALIFICACION INICIAL	CALIFICACION INICIAL	A. NORMAL	B. C.P.P.	C. DEFICIENTE	D. DUDOSO	E. PERDIDA
		1,402,627				
	A. NORMAL	9,936,916	39,155	12,342	7,394	2,919
	B. C.P.P.	67,730	94,828		7,874	
	C. DEFICIENTE			1,700	8,099	
	D. DUDOSO				143,640	2,136
	E. PERDIDA					73,760
	<b>TOTAL</b>	<b>11,407,273</b>	<b>133,983</b>	<b>14,042</b>	<b>167,007</b>	<b>78,815</b>
		<b>TOTAL SALDO CAPITAL</b>				<b>11.801.121</b>
		CALIFICACION FINAL				
CALIFICACION INICIAL	CALIFICACION INICIAL	A. NORMAL	B. C.P.P.	C. DEFICIENTE	D. DUDOSO	E. PERDIDA
		14,026				
	A. NORMAL	-5,863	1,563	2,962	4,330	2,879
	B. C.P.P.	-2,831	-296		4,313	
	C. DEFICIENTE			-62	2,835	
	D. DUDOSO				-962	566
	E. PERDIDA					-1,938
<b>TOTAL</b>	<b>5,332</b>	<b>1,267</b>	<b>2,900</b>	<b>10,516</b>	<b>1,507</b>	
		<b>GASTO PROVISIÓN ESTIMADO</b>				<b>16,334</b>

*Nota:* Caja Huancayo

### **LAS PROVISIONES Y LA RENTABILIDAD DE CADA UNA DE LAS AGENCIAS DE LA ZONA XXIII**

Esta investigación es relevante porque permitió comprender con precisión como el aumento de provisiones afecta negativamente a la rentabilidad de una entidad financiera. Esto es crucial para la toma de decisiones estratégicas, ya que un manejo ineficiente de las provisiones puede comprometer a los objetivos financieros.

El presente estudio cuenta con datos históricos mensuales sobre las provisiones y rentabilidad de la zona XXIII de Caja Huancayo, lo que permitió realizar un análisis detallado de la relación entre ambas variables. Además, el sistema de alertas tempranas

implementado en Caja Huancayo brinda la oportunidad de evaluar su impacto en la gestión de las provisiones.

En el presente estudio se analizó la relación entre Provisiones y Rentabilidad, de las siguientes Agencias de Caja Huancayo: Bambamarca, Chota, Celendín, Jaén, Cajamarca y Cajabamba, para demostrar la relación negativa que existe entre dichas variables en estudio.

En caja Huancayo se han implementado distintas herramientas para poder controlar las provisiones, para lo cual una de ellas es la matriz de transición donde nos muestra la concentración mayor de provisiones según su calificación y con que saldo nos afecta en el presente mes. Para ello tienen esa facilidad desde a los asesores, administradores y jefaturas de mayor nivel.

A continuación, se muestra los estados de resultados de las distintas agencias que conforman la zona XXIII de Caja Huancayo, donde vamos a observar los distintos comportamientos y las tendencias de ambas variables:

#### **AGENCIA BAMBAMARCA**

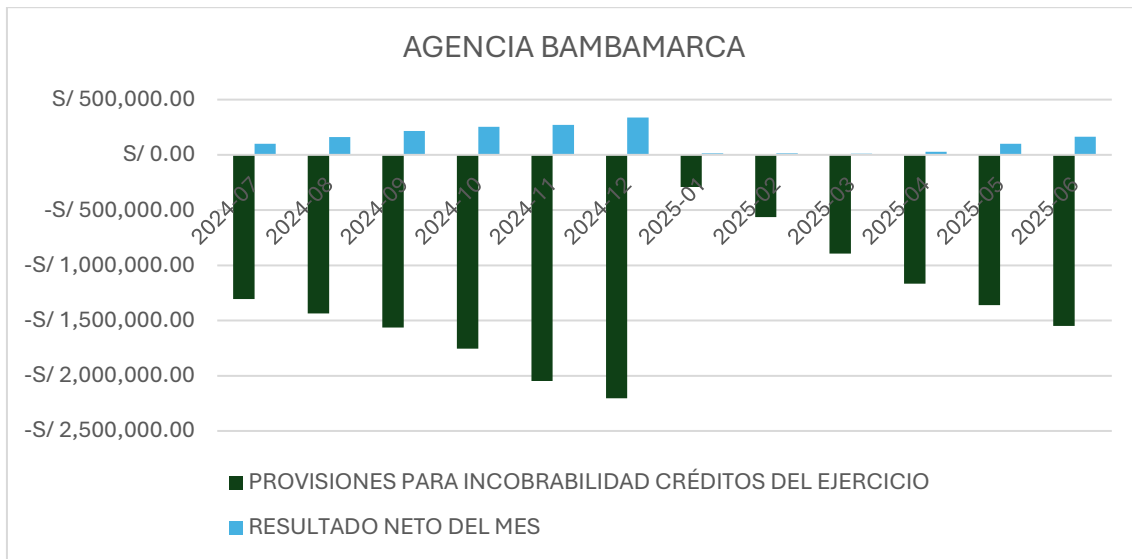
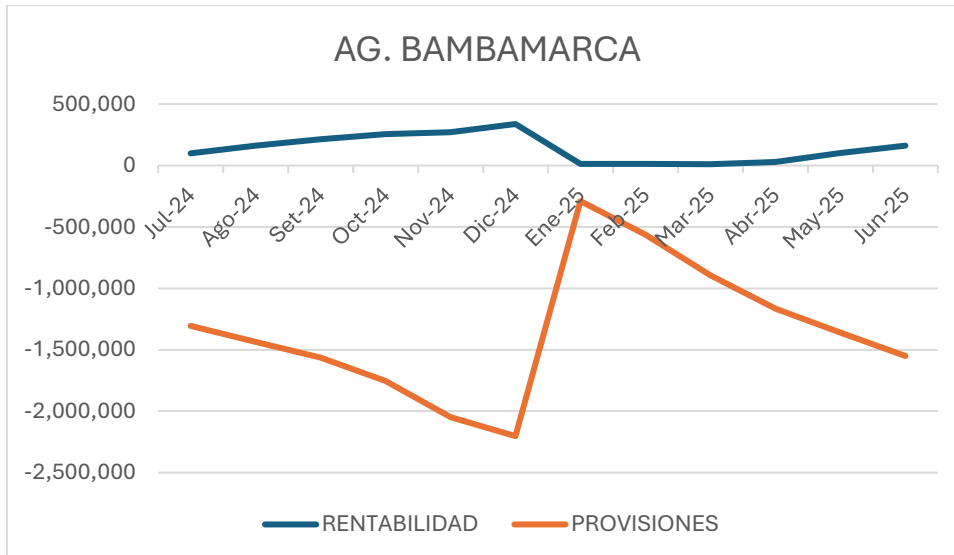
En la agencia Bambamarca la rentabilidad ha tenido una tendencia creciente, a pesar de que las provisiones también han crecido considerablemente tal como se puede observar en el estado de resultados de la agencia Bambamarca, pero por otro lado también podemos observar que los ingresos por intereses se han incrementado considerablemente, lo que ha sido suficiente para generar rentabilidad positiva.

Estado de Resultado (julio 2024 – junio 2025)

**Tabla 14***Rentabilidad de la Agencia Bambamarca*

Periodo	2024-07	2024-08	2024-09	2024-10	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06
INGRESOS POR INTERESES	3,266,293	3,795,166	4,309,025	4,835,047	5,335,077	5,878,102	535,560	1,012,103	1,554,398	2,083,088	2,646,963	3,193,387
GASTOS POR INTERESES	-604,081	-703,587	-795,666	-887,059	-978,473	-1,068,529	-88,759	-166,272	-255,387	-341,124	-430,745	-517,088
SPREAD FINANCIERO	2,662,213	3,091,579	3,513,359	3,947,988	4,356,604	4,809,573	446,800	845,831	1,299,011	1,741,964	2,216,218	2,676,299
GASTOS POR TRANSFERENCIA	-680,529	-761,002	-838,410	-915,252	-996,491	-1,078,286	-76,299	-149,546	-223,644	-296,808	-372,346	-449,871
INGRESOS POR TRANSFERENCIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1,981,684	2,330,577	2,674,949	3,032,736	3,360,113	3,731,288	370,502	696,286	1,075,367	1,445,156	1,843,872	2,226,428
INGRESOS POR RECUPERACION CARTERA CASTIGADA	1,187	2,087	2,087	7,543	14,598	17,698	0	0	1,562	5,562	5,978	8,321
Creditos Directos	-69	-42	-77	-45	-40	-40	0	0	0	0	0	0
PROVISIONES PARA INCOBRABILIDAD CRÉDITOS DEL EJERCIO	-1,306,278	-1,436,448	-1,562,800	-1,753,995	-2,047,409	-2,202,906	-289,713	-564,069	-894,917	-1,165,490	-1,360,787	-1,550,278
PROV.PARA INCOBRABILIDAD CRÉDITOS DE EJERC.ANTERIOR	364,738	434,569	479,551	527,609	629,805	674,620	98,380	158,055	232,484	290,651	380,562	427,138
MARGEN FINANCIERO NETO	1,041,263	1,330,743	1,593,710	1,813,848	1,957,066	2,220,659	179,169	290,272	414,497	575,880	869,625	1,111,609
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	142,766	167,629	191,556	214,579	236,506	261,946	24,493	46,220	68,476	90,505	113,675	136,742
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	-77,308	-99,481	-112,274	-127,581	-131,419	-141,606	-5,973	-10,260	-17,614	-24,975	-41,423	-50,451
MARGEN FINANCIERO NETO INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIO	1,106,721	1,398,891	1,672,993	1,900,846	2,062,153	2,340,999	197,689	326,232	465,359	641,410	941,877	1,197,900
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	144	336	3,636	3,636	3,572	3,572	-4	-12	-12	-19	16	4,385
Margen Operacional	1,106,865	1,399,227	1,676,629	1,904,482	2,065,726	2,344,571	197,685	326,220	465,347	641,391	941,893	1,202,284
GASTOS DE ADMINISTRACION	-948,019	-1,155,894	-1,345,159	-1,509,098	-1,641,989	-1,817,528	-174,558	-299,697	-434,869	-581,796	-772,759	-943,885
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-46,869	-59,700	-70,379	-79,141	-84,260	-92,830	-7,181	-12,075	-17,384	-24,852	-37,660	-47,089
MARGEN OPERACIONAL NETO	111,976	183,633	261,091	316,243	339,477	434,214	15,945	14,448	13,094	34,743	131,474	211,310
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	-2,360	-1,467	-5,947	-5,919	-1,813	-2,218	-530	-775	-216	-577	-1,589	-2,081
RESULTADO DE OPERACION	109,616	182,166	255,144	310,324	337,664	431,996	15,415	13,673	12,878	34,166	129,884	209,229
OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS	4,157	6,016	7,420	8,285	6,607	8,475	620	552	334	1,009	2,979	5,702
RESULT DEL EJERC ANTES DE PARTICIPACIONES E IMP RTA	113,773	188,182	262,564	318,610	344,271	440,470	16,035	14,225	13,212	35,175	132,863	214,931
IMPUESTO A LA RENTA	-14,016	-27,493	-47,845	-63,872	-74,373	-102,685	-2,999	-2,319	-2,793	-7,442	-31,598	-52,379
<b>RESULTADO NETO DEL MES</b>	<b>99,757</b>	<b>160,689</b>	<b>214,718</b>	<b>254,737</b>	<b>269,898</b>	<b>337,786</b>	<b>13,036</b>	<b>11,905</b>	<b>10,419</b>	<b>27,733</b>	<b>101,266</b>	<b>162,552</b>

Nota: Caja Huancayo (en soles s/.)

**Figura 5***Provisiones de la Agencia Bambamarca***Figura 6***Provisiones y Rentabilidad de la Agencia Bambamarca*

- En la figura nos muestra una relación negativa fuerte que existe entre la Utilidad Neta y Provisiones, ya que su coeficiente de correlación es -0,92 y está muy cerca del -1, por lo que nos quiere indicar una relación negativa (inversa) de fuerza muy

- fuerte. Por lo tanto, las provisiones disminuyen considerablemente y por consecuente afectando directamente a la Utilidad Neta. Sin embargo, podemos observar que la rentabilidad tiende a crecer positivamente a pesar del gasto de provisión.

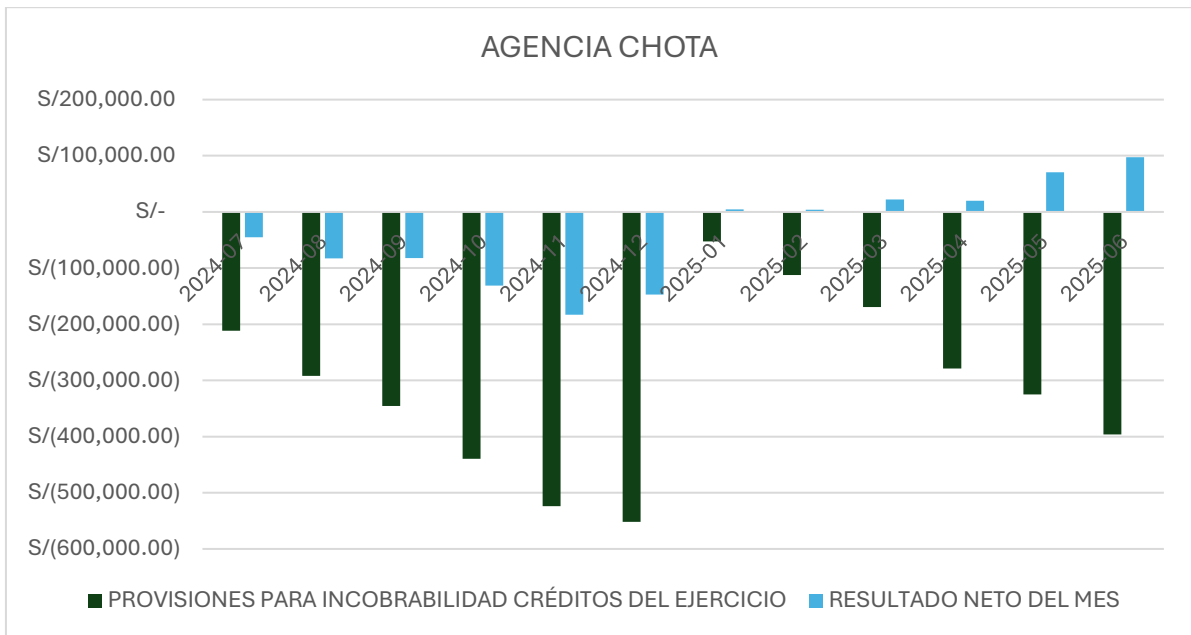
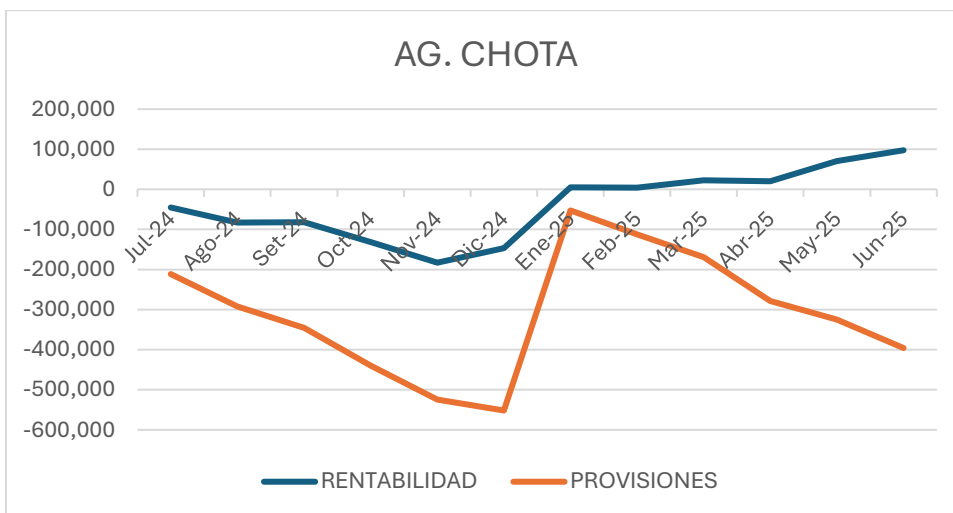
### **AGENCIA CHOTA**

En la agencia Chota podemos observar que la rentabilidad recién ha tomado un punto de equilibrio en enero del presente año y con una tendencia creciente, esto debido a que sus ingresos por intereses se han incrementado considerablemente, logrando una rentabilidad positiva hasta mediados del presente año. Estado de Resultado (julio 2024 – junio 2025)

**Tabla 15***Rentabilidad de la Agencia Chota*

Periodo	2024-07	2024-08	2024-09	2024-10	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06
INGRESOS POR INTERESES	1,067,569	1,243,307	1,420,176	1,609,373	1,800,348	2,019,124	229,612	438,338	675,923	905,775	1,168,646	1,415,217
GASTOS POR INTERESES	-168,840	-198,644	-227,535	-258,009	-289,102	-321,534	-33,781	-61,640	-97,613	-127,576	-164,674	-198,554
SPREAD FINANCIERO	898,729	1,044,663	1,192,641	1,351,364	1,511,246	1,697,590	195,831	376,697	578,310	778,199	1,003,972	1,216,663
GASTOS POR TRANSFERENCIA	-157,001	-179,517	-201,366	-224,846	-249,614	-275,397	-25,141	-50,155	-75,209	-100,374	-127,752	-155,036
INGRESOS POR TRANSFERENCIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MARGEN FINANCIERO BRUTO	741,728	865,146	991,274	1,126,518	1,261,632	1,422,193	170,690	326,542	503,101	677,826	876,220	1,061,627
INGRESOS POR RECUPERACION CARTERA CASTIGADA	0	0	0	0	0	0	0	0	1,224	1,224	1,224	780
Creditos Directos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVISIONES PARA INCOBRABILIDAD CRÉDITOS DEL E	-211,649	-292,071	-345,248	-439,481	-524,091	-551,741	-52,708	-112,521	-169,486	-278,524	-324,933	-396,125
PROV.PARA INCOBRABILIDAD CRÉDITOS DE EJERC.AN	70,097	82,289	87,222	102,235	112,900	123,077	14,025	29,134	49,009	76,840	144,726	191,975
MARGEN FINANCIERO NETO	600,176	655,364	733,248	789,273	850,440	993,529	132,007	243,154	383,847	477,366	697,237	858,258
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	38,365	45,262	52,445	60,136	67,887	76,953	8,153	15,729	25,061	33,893	44,221	54,037
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	-53,383	-62,099	-65,496	-68,473	-76,677	-80,040	-2,139	-8,547	-13,567	-15,957	-25,719	-33,486
MARGEN FINANCIERO NETO INGRESOS Y GASTOS POR :	585,158	638,527	720,198	780,936	841,650	990,442	138,022	250,336	395,341	495,301	715,738	878,809
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	0	0	0	0	0	0	0	0	-3	-8	19	460
Margen Operacional	585,158	638,527	720,198	780,936	841,650	990,442	138,021	250,336	395,338	495,293	715,757	879,269
GASTOS DE ADMINISTRACION	-590,563	-675,272	-749,629	-853,185	-959,003	-1,067,152	-125,492	-233,206	-346,101	-443,636	-586,323	-707,651
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-39,751	-45,952	-52,451	-58,930	-65,410	-70,095	-6,648	-12,403	-21,372	-26,571	-37,716	-45,049
MARGEN OPERACIONAL NETO	-45,156	-82,697	-81,882	-131,179	-182,762	-146,805	5,881	4,727	27,865	25,086	91,719	126,568
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	0	0	0	0	0	0	-195	-114	-462	-416	-1,108	-1,144
RESULTADO DE OPERACION	-45,156	-82,697	-81,882	-131,179	-182,762	-146,805	5,686	4,613	27,403	24,670	90,611	125,424
OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS	-68	-98	-128	-161	-187	-274	213	155	908	690	2,046	3,367
RESULT DEL EJERC ANTES DE PARTICIPACIONES E IMP	-45,224	-82,795	-82,010	-131,340	-182,949	-147,078	5,900	4,768	28,311	25,360	92,657	128,792
IMPUESTO A LA RENTA	0	0	0	0	0	0	-1,103	-777	-5,985	-5,365	-22,036	-31,387
<b>RESULTADO NETO DEL MES</b>	<b>-45,224</b>	<b>-82,795</b>	<b>-82,010</b>	<b>-131,340</b>	<b>-182,949</b>	<b>-147,078</b>	<b>4,796</b>	<b>3,991</b>	<b>22,325</b>	<b>19,995</b>	<b>70,621</b>	<b>97,405</b>

*Nota:* Caja Huancayo (en soles s/.)

**Figura 7***Provisiones de la Agencia Chota***Figura 8***Rentabilidad y Provisiones de la Agencia Chota*

- En la presente figura nos muestra una relación negativa fuerte que existe entre la Utilidad Neta y Provisiones, ya que su coeficiente de correlación es  $-0,57$  y está muy cerca del  $-1$ , que nos quiere indicar una relación lineal negativa (inversa) de fuerza

moderada entre las dos variables. Por lo que quiere decir que las provisiones disminuyen y por consiguiente afectando directamente a la Utilidad Neta.

### **AGENCIA CELENDIN**

En la agencia Celendín podemos observar que la rentabilidad tiene un comportamiento diferente a las anteriores agencias, ya que ha tenido decrecimiento y en los tres últimos meses un crecimiento sostenido, analizando su estado de resultados se debe a que su crecimiento de ingresos por intereses no ha sido de lo esperado.

Estado de Resultado (julio 2024 – junio 2025).

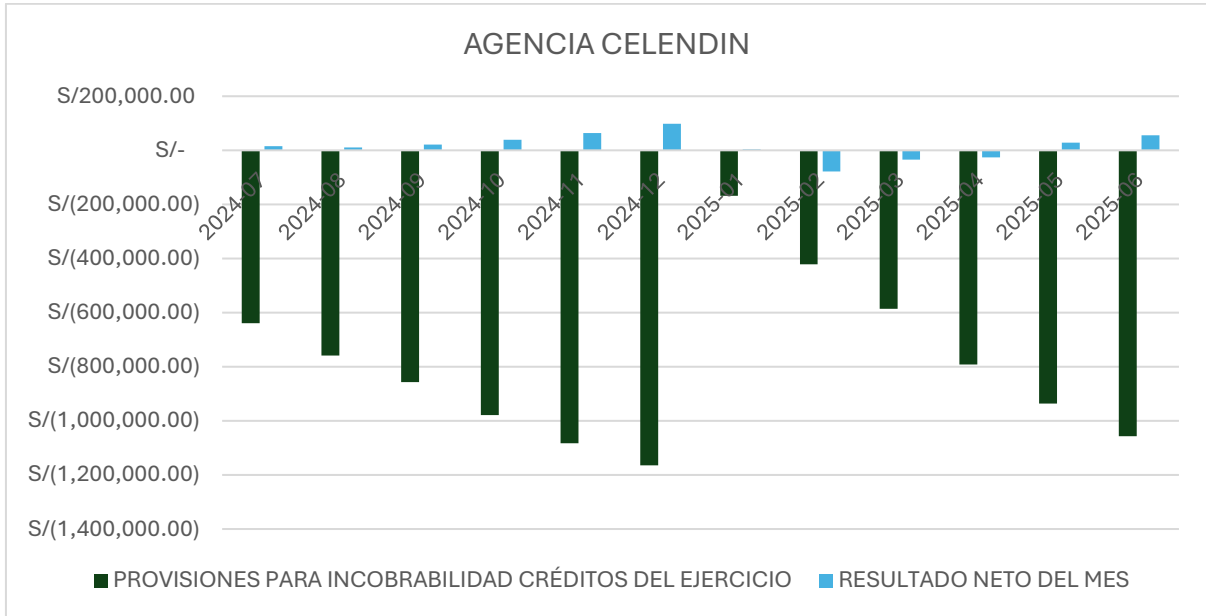
**Tabla 16***Rentabilidad de la Agencia Celendín*

Periodo	2024-07	2024-08	2024-09	2024-10	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06
INGRESOS POR INTERESES	1,656,515	1,933,143	2,223,251	2,532,243	2,845,009	3,184,235	323,184	627,097	965,289	1,302,049	1,657,832	2,013,566
GASTOS POR INTERESES	-239,856	-280,995	-322,391	-365,524	-410,396	-455,474	-44,559	-84,235	-130,396	-174,047	-221,324	-267,410
SPREAD FINANCIERO	1,416,659	1,652,148	1,900,860	2,166,720	2,434,613	2,728,762	278,625	542,861	834,894	1,128,002	1,436,508	1,746,156
GASTOS POR TRANSFERENCIA	-265,247	-300,649	-335,929	-371,019	-408,512	-447,656	-37,770	-74,921	-111,903	-149,363	-189,470	-231,104
INGRESOS POR TRANSFERENCIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1,151,412	1,351,499	1,564,931	1,795,701	2,026,101	2,281,106	240,855	467,941	722,991	978,639	1,247,038	1,515,052
INGRESOS POR RECUPERACION CARTERA CASTIGADA	15,009	15,009	15,009	16,639	16,639	17,139	550	1,814	1,814	2,114	2,114	1,861
Creditos Directos	-11	-3	-8	-7	-10	-12	0	0	0	0	0	0
PROVISIONES PARA INCOBRABILIDAD CRÉDITOS DEL EJERC. ANT	-639,010	-758,064	-856,823	-979,175	-1,082,656	-1,163,994	-168,257	-421,405	-586,269	-791,515	-936,620	-1,057,074
PROV.PARA INCOBRABILIDAD CRÉDITOS DE EJERC.ANT	183,170	201,907	225,608	255,402	291,042	311,318	46,199	87,363	150,718	217,771	288,990	313,944
MARGEN FINANCIERO NETO	710,569	810,347	948,717	1,088,559	1,251,116	1,445,556	119,347	135,712	289,254	407,008	601,522	773,784
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	56,923	66,180	76,241	87,212	98,852	111,417	11,027	22,435	33,646	44,783	57,011	68,798
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	-34,201	-37,036	-43,861	-48,608	-55,394	-68,635	-3,220	-1,354	-7,718	-10,114	-15,242	-21,051
MARGEN FINANCIERO NETO INGRESOS Y GASTOS POR S	733,291	839,491	981,097	1,127,163	1,294,574	1,488,337	127,154	156,793	315,182	441,677	643,291	821,531
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	-20	-40	-16	13	47	75	-94	-94	-94	-94	-290	1,213
Margen Operacional	733,271	839,451	981,081	1,127,176	1,294,620	1,488,412	127,059	156,699	315,088	441,583	643,001	822,744
GASTOS DE ADMINISTRACION	-677,240	-782,700	-901,946	-1,018,146	-1,145,319	-1,286,531	-117,391	-223,180	-333,291	-445,286	-575,639	-712,595
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-38,359	-44,160	-52,259	-60,198	-68,696	-75,507	-5,899	-10,917	-16,401	-21,884	-30,603	-38,235
MARGEN OPERACIONAL NETO	17,671	12,591	26,877	48,832	80,605	126,375	3,769	-77,398	-34,604	-25,587	36,758	71,914
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	-154	-99	-606	-908	-428	-643	-127	0	0	0	-446	-652
RESULTADO DE OPERACION	17,517	12,492	26,271	47,924	80,177	125,732	3,642	-77,398	-34,604	-25,587	36,313	71,261
OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS	401	118	425	894	1,141	1,966	107	-104	-156	-200	649	1,735
RESULT DEL EJERC ANTES DE PARTICIPACIONES E IMP	17,917	12,611	26,696	48,818	81,317	127,698	3,749	-77,503	-34,759	-25,787	36,961	72,997
IMPUESTO A LA RENTA	-2,207	-1,842	-4,865	-9,787	-17,567	-29,769	-701	0	0	0	-8,790	-17,789
<b>RESULTADO NETO DEL MES</b>	<b>15,710</b>	<b>10,768</b>	<b>21,831</b>	<b>39,032</b>	<b>63,750</b>	<b>97,928</b>	<b>3,048</b>	<b>-77,503</b>	<b>-34,759</b>	<b>-25,787</b>	<b>28,171</b>	<b>55,207</b>

Nota: Caja Huancayo (en soles s/.)

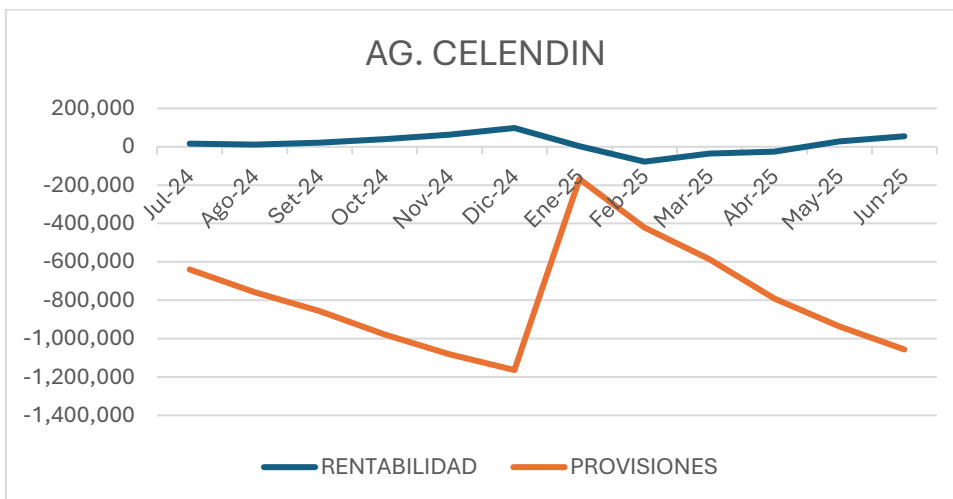
**Figura 9**

*Provisiones de la Agencia Celendín*



**Figura 10**

*Rentabilidad y Provisiones de la Agencia Celendín*



- En la figura 09 vemos el considerablemente crecimiento negativo de las provisiones vs el crecimiento diminutivo de la rentabilidad, la tendencia es en aumento en las dos variables pero las provisiones negativamente.
- En la figura 10 también se puede visualizar que en enero se comienza desde cero debido a que los datos están contablemente los datos mensuales son acumulativos y el corte es de manera anual.
- En conclusión en la agencia Chota no habido un control de contención de provisiones por lo que se han visto afectados considerablemente en la utilidad neta.

### **AGENCIA CAJAMARCA**

En la agencia Cajamarca podemos observar que su rentabilidad llega al punto de equilibrio en el mes de noviembre del año 2024, a partir de allí la agencia Cajamarca ha logrado tener una tendencia creciente, esto se debe que se ha controlado las provisiones con un plan de acción, considerando que la agencia Cajamarca ya cuenta con más de 8 años de operatividad.

En la ciudad de Cajamarca cabe mencionar que el factor del incremento de las provisiones es por un tema coyuntural, más información de los clientes y otros factores externos que han logrado que la morosidad se incremente, no solo en nuestra institución si no en las demás entidades financieras de dicha ciudad.

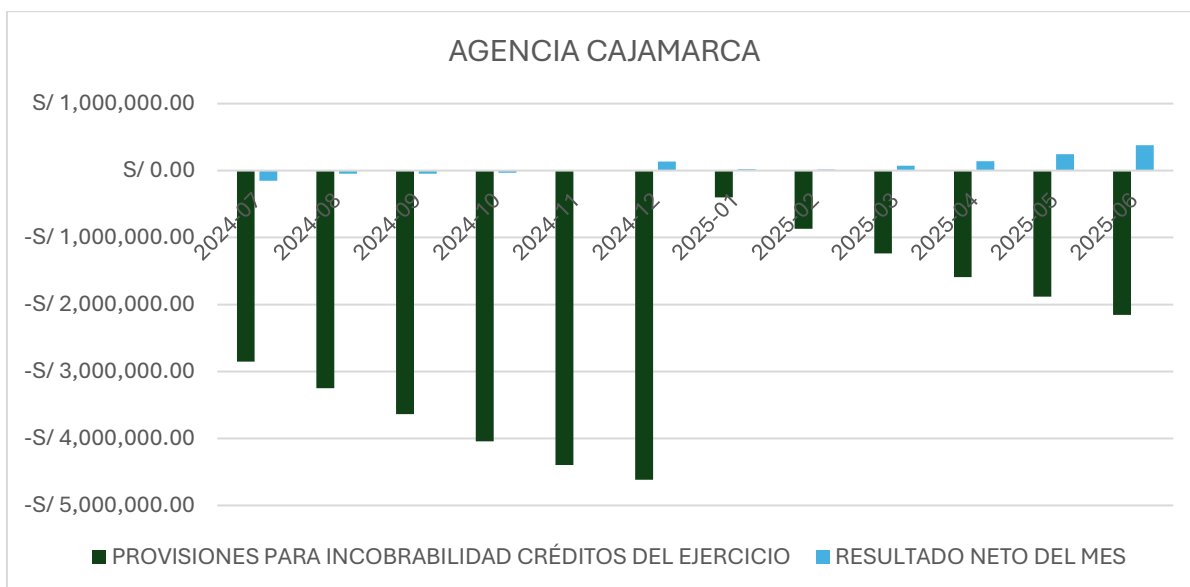
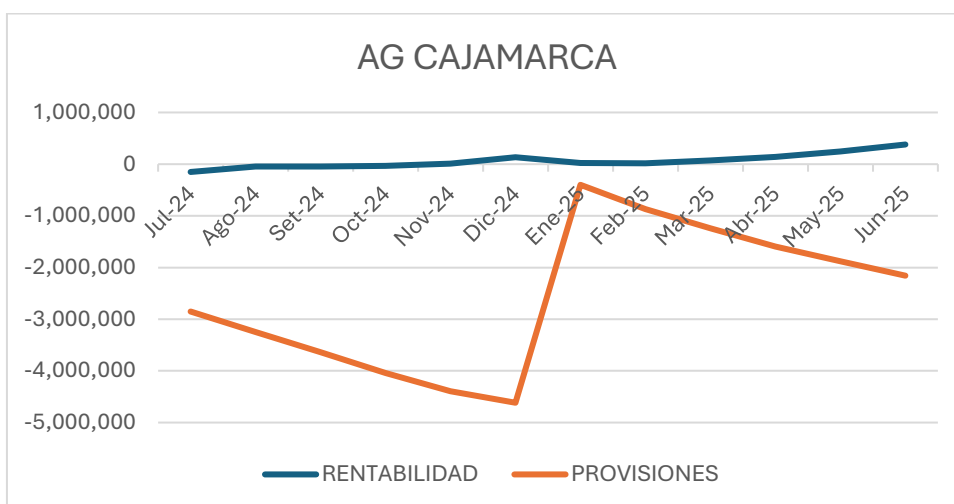
Estado de Resultado (julio 2024 – junio 2025)

Tabla 17

## Rentabilidad de la Agencia Cajamarca

Periodo	2024-07	2024-08	2024-09	2024-10	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06
INGRESOS POR INTERESES	4,661,480	5,340,734	5,996,241	6,694,105	7,378,389	8,130,922	707,932	1,340,450	2,061,336	2,775,165	3,518,678	4,251,296
GASTOS POR INTERESES	-970,793	-1,105,352	-1,232,912	-1,357,377	-1,477,210	-1,604,127	-122,297	-230,886	-358,675	-476,705	-597,580	-715,836
SPREAD FINANCIERO	3,690,688	4,235,382	4,763,329	5,336,728	5,901,179	6,526,795	585,635	1,109,564	1,702,661	2,298,460	2,921,099	3,535,459
GASTOS POR TRANSFERENCIA	-852,623	-947,483	-1,042,527	-1,135,705	-1,227,853	-1,314,851	-80,545	-156,515	-229,581	-302,639	-377,877	-454,550
INGRESOS POR TRANSFERENCIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MARGEN FINANCIERO BRUTO	2,838,064	3,287,899	3,720,802	4,201,023	4,673,326	5,211,944	505,091	953,049	1,473,080	1,995,821	2,543,221	3,080,909
INGRESOS POR RECUPERACION CARTERA CASTIGADA	31,996	39,006	43,598	44,695	47,842	58,561	1,767	1,767	18,616	23,957	27,522	30,971
Creditos Directos	0	0	0	0	-1	-16	0	0	0	0	0	0
PROVISIONES PARA INCOBRABILIDAD CRÉDITOS DEL B	-2,854,606	-3,248,752	-3,638,580	-4,044,069	-4,395,281	-4,616,626	-399,934	-870,957	-1,238,869	-1,592,033	-1,879,844	-2,156,105
PROV.PARA INCOBRABILIDAD CRÉDITOS DE EJERC.AN	944,314	1,135,075	1,237,734	1,342,259	1,451,992	1,581,132	113,214	278,575	415,825	558,823	674,978	838,868
MARGEN FINANCIERO NETO	959,768	1,213,228	1,363,555	1,543,908	1,777,879	2,234,994	220,137	362,433	668,652	986,568	1,365,877	1,794,643
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	232,521	265,120	294,266	322,079	350,169	384,254	37,763	63,198	92,212	119,927	150,631	180,702
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	-56,750	-50,705	-53,773	-56,800	-68,342	-92,008	-11,402	-14,554	-30,506	-46,562	-64,091	-85,486
MARGEN FINANCIERO NETO INGRESOS Y GASTOS POR	1,135,539	1,427,643	1,604,048	1,809,187	2,059,706	2,527,240	246,498	411,078	730,359	1,059,933	1,452,418	1,889,859
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	911	911	3,998	3,998	4,003	4,148	-39	-66	-80	-97	-27	3,913
Margen Operacional	1,136,450	1,428,554	1,608,046	1,813,185	2,063,709	2,531,388	246,459	411,012	730,279	1,059,836	1,452,390	1,893,772
GASTOS DE ADMINISTRACION	-1,254,490	-1,435,216	-1,611,368	-1,795,956	-1,998,508	-2,285,651	-214,002	-377,815	-610,171	-845,877	-1,081,658	-1,332,942
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-31,484	-36,458	-41,387	-46,317	-52,083	-69,422	-7,929	-12,223	-26,714	-39,433	-52,395	-66,282
MARGEN OPERACIONAL NETO	-149,524	-43,119	-44,709	-29,088	13,118	176,315	24,528	20,974	93,394	174,526	318,337	494,548
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	-1,569	-1,793	-3,362	-3,362	-3,412	-4,244	-816	-509	-1,553	-2,910	-4,559	-5,185
RESULTADO DE OPERACION	-151,092	-44,912	-48,071	-32,450	9,705	172,071	23,712	20,464	91,840	171,616	313,777	489,364
OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS	55	-26	-111	-199	-98	3,089	944	822	3,219	5,703	7,413	13,618
RESULT DEL EJERC ANTES DE PARTICIPACIONES E IMP	-151,037	-44,938	-48,181	-32,649	9,608	175,160	24,655	21,287	95,060	177,319	321,190	502,982
IMPUESTO A LA RENTA	0	0	0	0	-2,076	-40,834	-4,611	-3,471	-20,097	-37,515	-76,386	-122,578
RESULTADO NETO DEL MES	-151,037	-44,938	-48,181	-32,649	7,532	134,326	20,044	17,816	74,963	139,803	244,804	380,404

Nota: Caja Huancayo (en soles s/.)

**Figura 11***Provisiones de la Agencia Cajamarca***Figura 12***Rentabilidad y Provisiones de la Agencia Cajamarca*

- En la figura nos muestra una relación negativa fuerte que existe entre la Utilidad Neta y Provisiones, ya que su coeficiente de correlación es  $-0,23$  y está muy cerca del  $-1$ . Por lo que quiere decir que las provisiones disminuyen considerablemente y por consiguiente afectando directamente a la Utilidad Neta.

- En la figura 12 podemos observar que hasta diciembre del año 2024 la rentabilidad se ha visto afectada considerablemente por el control de las provisiones. Si embargo en el primer semestre del año 2025 se ha controlado mejor las provisiones, es por ello que, su rentabilidad positiva es mas notoria, con respecto al año anterior.

### **AGENCIA CAJABAMBA**

En la agencia Cajabamba tal como se puede observar en el estado de resultados, se llegó al punto de equilibrio en el mes de enero del presente año, considerando de que la agencia Cajabamba se apertura en el mes de enero del 2024, alcanzando una rentabilidad positiva al año, esto se debe netamente a dos partidas que son manejables, ingresos por intereses y las provisiones; en este caso la agencia Cajabamba ha tenido un control excelente de las provisiones y por ende un crecimiento sostenido de saldo colocaciones, dando como resultado una rentabilidad positiva y considerable.

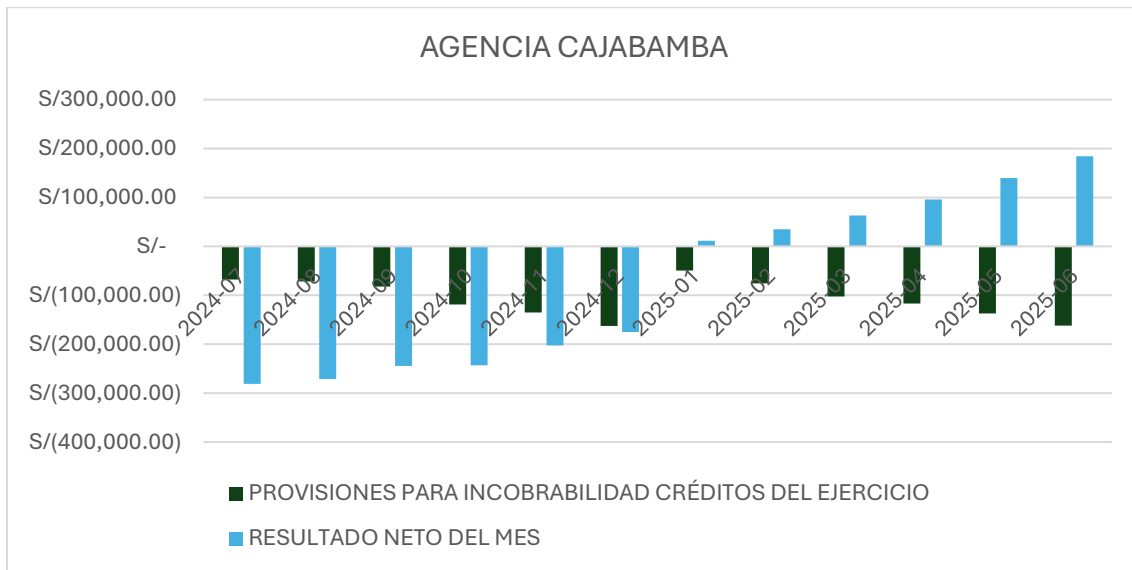
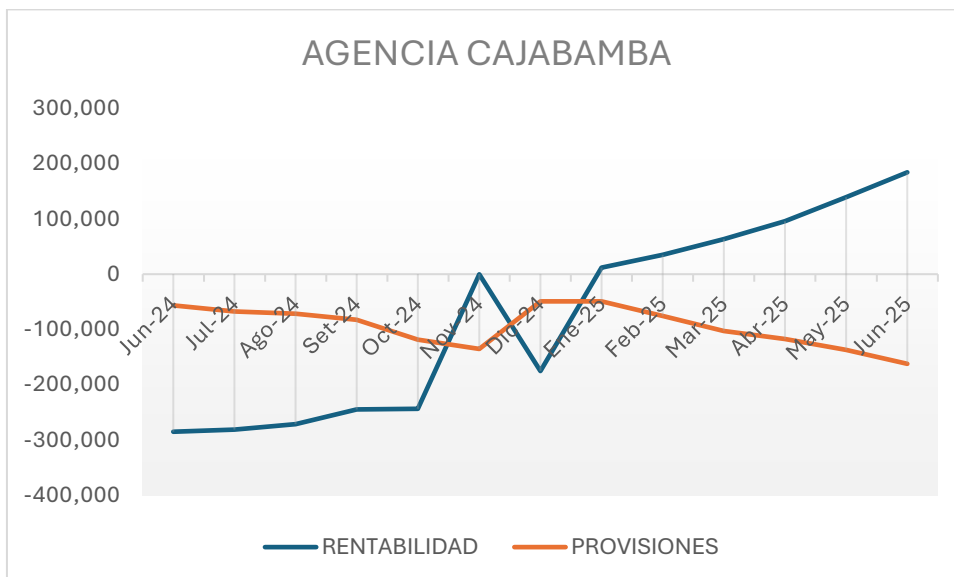
Además, cabe mencionar que otras partidas también han sido de importancia como los gastos de administración, esto que con solo 5 asesores de créditos se han mantenido y logrando un crecimiento de cartera de 9 millones en un plazo de 12 meses.

Estado de Resultado (julio 2024 – junio 2025)

**Tabla 18***Rentabilidad de la Agencia Cajabamba*

Periodo	2024-07	2024-08	2024-09	2024-10	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06
INGRESOS POR INTERESES	462,920	597,160	754,592	924,207	1,098,877	1,292,247	208,471	408,629	634,145	846,620	1,069,741	1,279,124
GASTOS POR INTERESES	-76,043	-96,182	-120,166	-145,020	-170,644	-197,831	-29,670	-58,597	-90,918	-120,771	-150,424	-178,722
SPREAD FINANCIERO	386,877	500,978	634,426	779,187	928,233	1,094,417	178,802	350,031	543,227	725,849	919,316	1,100,402
GASTOS POR TRANSFERENCIA	-79,100	-94,555	-113,591	-132,700	-152,949	-173,575	-20,382	-40,923	-61,775	-81,805	-102,785	-124,301
INGRESOS POR TRANSFERENCIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MARGEN FINANCIERO BRUTO	307,777	406,423	520,835	646,487	775,284	920,842	158,420	309,108	481,452	644,044	816,531	976,101
INGRESOS POR RECUPERACION CARTERA CASTIGADA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-43
Creditos Directos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVISIONES PARA INCOBRABILIDAD CRÉDITOS DEL EJERCICIO	-67,556	-71,764	-82,473	-118,727	-135,167	-162,454	-49,168	-75,514	-102,740	-117,088	-137,131	-162,161
PROV.PARA INCOBRABILIDAD CRÉDITOS DE EJERC.ANTERIORE	37	37	37	1,100	1,566	3,613	11,842	28,347	42,963	58,062	69,781	99,151
MARGEN FINANCIERO NETO	240,258	334,697	438,400	528,860	641,684	762,002	121,094	261,941	421,674	585,019	749,181	913,048
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	20,613	26,722	33,874	41,205	48,705	57,296	8,875	17,877	27,438	36,811	46,987	56,565
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	-36,113	-40,386	-43,220	-48,227	-49,965	-59,700	-4,264	-10,893	-19,218	-25,428	-33,521	-39,009
MARGEN FINANCIERO NETO INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIO	224,759	321,034	429,054	521,838	640,424	759,599	125,705	268,925	429,894	596,402	762,646	930,603
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	0	0	0	0	0	0	0	-72	-115	-181	-1,252	-427
Margen Operacional	224,759	321,034	429,054	521,838	640,424	759,599	125,705	268,853	429,779	596,221	761,394	930,176
GASTOS DE ADMINISTRACION	-472,784	-553,677	-629,909	-716,066	-788,300	-874,965	-104,611	-213,166	-325,756	-442,122	-538,916	-642,304
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-33,176	-38,405	-43,645	-48,865	-54,109	-59,353	-6,846	-14,903	-25,450	-34,099	-41,565	-48,643
MARGEN OPERACIONAL NETO	-281,201	-271,049	-244,501	-243,094	-201,985	-174,719	14,248	40,784	78,572	120,000	180,913	239,229
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	0	0	0	0	0	0	-473	-994	-1,309	-2,003	-2,204	-2,176
RESULTADO DE OPERACION	-281,201	-271,049	-244,501	-243,094	-201,985	-174,719	13,775	39,790	77,263	117,997	178,709	237,053
OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS	-190	-212	-235	-262	-285	-362	532	1,820	2,796	3,929	4,245	6,597
RESULT DEL EJERC ANTES DE PARTICIPACIONES E IMP RTA	-281,391	-271,261	-244,736	-243,356	-202,271	-175,081	14,307	41,610	80,060	121,927	182,954	243,650
IMPUESTO A LA RENTA	0	0	0	0	0	0	-2,676	-6,785	-16,926	-25,796	-43,510	-59,378
<b>RESULTADO NETO DEL MES</b>	<b>-281,391</b>	<b>-271,261</b>	<b>-244,736</b>	<b>-243,356</b>	<b>-202,271</b>	<b>-175,081</b>	<b>11,631</b>	<b>34,825</b>	<b>63,134</b>	<b>96,131</b>	<b>139,444</b>	<b>184,272</b>

Nota: Caja Huancayo (en soles s/.)

**Figura 13***Provisiones de la Agencia Cajabamba***Figura 14***Rentabilidad y Provisiones de la Agencia Cajabamba*

- En esta figura nos muestra una relación negativa fuerte que existe entre la Utilidad Neta y Provisiones, ya que su coeficiente de correlación es  $-0,29$  y está muy cerca

del -1. Por lo que quiere decir que las provisiones disminuyen considerablemente y por consecuente afectando directamente a la Utilidad Neta.

- En la agencia Cajabamba cabe resaltar que hay una gestión contundente con el tema de las provisiones ya que a los 12 meses de inicio de operaciones ha generado rentabilidad positiva, y se ha ido manteniendo en todo el año 2025.

### **AGENCIA JAEN**

En la agencia Jaén podemos observar y analizar en el estado de resultados, que hasta el año 2024 se logró rentabilidad positiva, a partir del año 2025 comienza con una rentabilidad negativa, esto se debe a que sus provisiones se incrementaron considerablemente, y debido a que en el mes de noviembre y diciembre en la agencia Jaén se descubre un tema de estafa por parte de los colaboradores, por ende, se detectan 15 casos hipotecarios, mal otorgados y relacionados con colaboradores de la agencia. Es por lo que a inicios del presente año dichos créditos comenzaron con los atrasos y por ende sus provisiones incrementaron.

En el presente año se realizó un plan de acción en dicha agencia para mejorar el otorgamiento de créditos y contener las provisiones. Y así lograr una rentabilidad positiva a corto plazo.

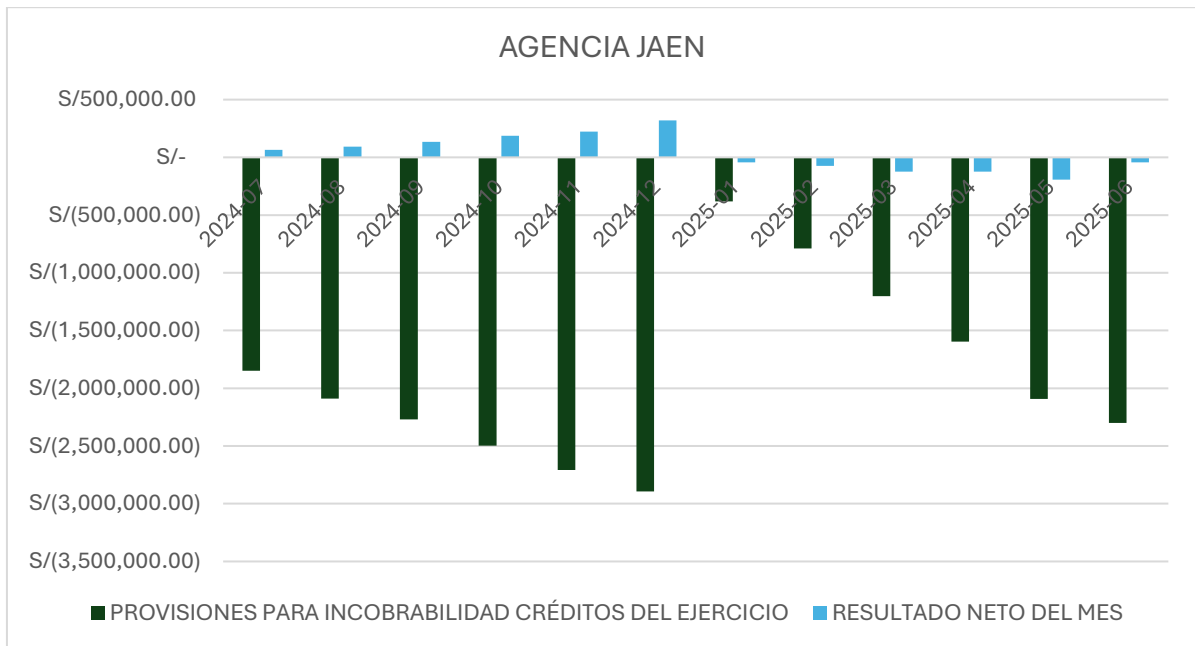
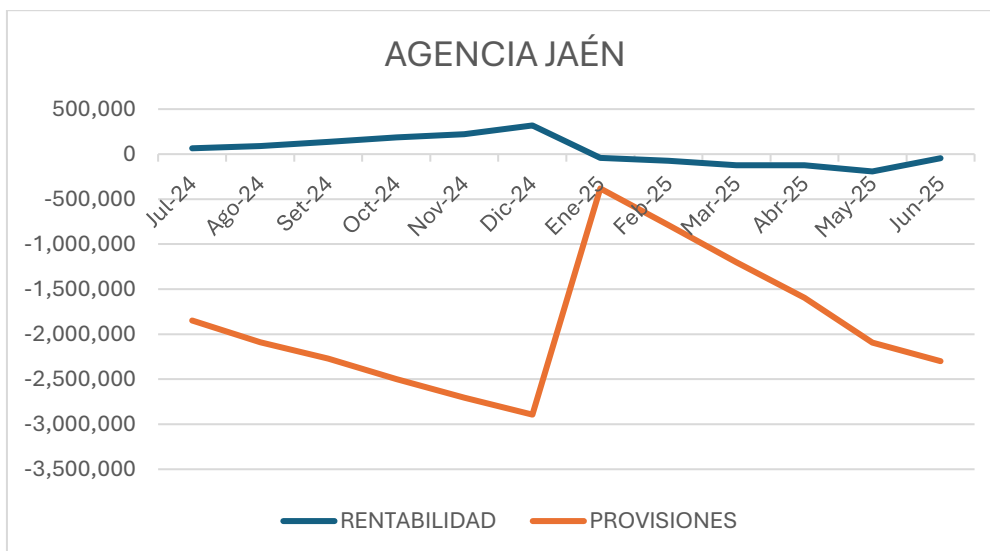
Estado de Resultado (julio 2024 – junio 2025).

Tabla 19

## Rentabilidad de la Agencia Jaén

Periodo	2024-07	2024-08	2024-09	2024-10	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06
INGRESOS POR INTERESES	3,861,179	4,427,094	4,987,643	5,575,118	6,133,178	6,742,264	576,609	1,099,273	1,687,009	2,290,112	2,904,877	3,522,780
GASTOS POR INTERESES	-875,704	-991,933	-1,101,332	-1,226,396	-1,350,771	-1,475,557	-117,927	-216,672	-338,738	-455,465	-575,138	-695,568
SPREAD FINANCIERO	2,985,475	3,435,161	3,886,310	4,348,722	4,782,406	5,266,707	458,682	882,601	1,348,271	1,834,647	2,329,740	2,827,212
GASTOS POR TRANSFERENCIA	-816,848	-904,943	-987,487	-1,067,060	-1,149,305	-1,230,305	-91,356	-178,746	-264,088	-346,990	-431,286	-520,134
INGRESOS POR TRANSFERENCIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MARGEN FINANCIERO BRUTO	2,168,627	2,530,218	2,898,823	3,281,663	3,633,101	4,036,401	367,326	703,854	1,084,183	1,487,657	1,898,454	2,307,079
INGRESOS POR RECUPERACION CARTERA CASTIGADA	10,364	10,867	10,867	10,867	11,933	13,925	1,340	3,640	5,275	6,355	7,445	11,915
Creditos Directos	-46	-24	-49	-33	-33	-38	0	0	0	0	0	0
PROVISIONES PARA INCOBRABILIDAD CRÉDITOS DEL E	-1,849,012	-2,089,242	-2,269,563	-2,498,274	-2,706,651	-2,893,647	-380,849	-788,297	-1,201,335	-1,594,615	-2,093,011	-2,299,631
PROV.PARA INCOBRABILIDAD CRÉDITOS DE EJERC.ANT	685,917	767,655	821,954	915,699	975,824	1,073,351	93,294	253,634	350,959	453,874	591,184	655,078
MARGEN FINANCIERO NETO	1,015,850	1,219,474	1,462,033	1,709,922	1,914,173	2,229,992	81,111	172,831	239,083	353,272	404,073	674,441
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	214,878	246,636	280,249	314,026	350,243	393,027	31,764	60,381	91,687	123,164	155,777	186,965
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	-69,953	-92,522	-102,824	-118,606	-131,889	-155,501	-6,438	-14,928	-21,218	-28,898	-35,713	-43,715
MARGEN FINANCIERO NETO INGRESOS Y GASTOS POR S	1,160,775	1,373,587	1,639,458	1,905,342	2,132,527	2,467,518	106,437	218,284	309,552	447,539	524,136	817,690
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS	526	526	4,800	4,485	4,216	3,653	0	0	0	-3	-10	2,470
Margen Operacional	1,161,301	1,374,113	1,644,258	1,909,827	2,136,744	2,471,171	106,437	218,284	309,552	447,535	524,126	820,160
GASTOS DE ADMINISTRACION	-1,075,048	-1,252,879	-1,458,555	-1,652,282	-1,826,164	-2,023,105	-147,811	-290,005	-429,273	-566,784	-711,634	-858,353
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	-12,596	-16,220	-20,933	-26,237	-29,901	-37,524	-875	-1,750	-2,625	-3,512	-4,399	-5,286
MARGEN OPERACIONAL NETO	73,657	105,014	164,771	231,307	280,678	410,542	-42,249	-73,471	-122,346	-122,760	-191,907	-43,479
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	-647	-836	-3,744	-4,329	-1,500	-2,101	0	0	0	0	0	0
RESULTADO DE OPERACION	73,010	104,178	161,027	226,978	279,179	408,441	-42,249	-73,471	-122,346	-122,760	-191,907	-43,479
OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS	2,075	2,690	3,883	5,322	4,667	7,173	-89	-168	-253	-329	-405	-534
RESULT DEL EJERC ANTES DE PARTICIPACIONES E IMP	75,085	106,868	164,909	232,299	283,845	415,614	-42,337	-73,639	-122,599	-123,089	-192,312	-44,012
IMPUESTO A LA RENTA	-9,250	-15,613	-30,050	-46,570	-61,319	-96,890	0	0	0	0	0	0
<b>RESULTADO NETO DEL MES</b>	<b>65,835</b>	<b>91,255</b>	<b>134,859</b>	<b>185,730</b>	<b>222,526</b>	<b>318,724</b>	<b>-42,337</b>	<b>-73,639</b>	<b>-122,599</b>	<b>-123,089</b>	<b>-192,312</b>	<b>-44,012</b>

Nota: Caja Huancayo (en soles s/.)

**Figura 15***Provisiones de la Agencia Jaén***Figura 16***Rentabilidad y Provisiones de la Agencia Jaén*

- En esta figura nos muestra una relación negativa fuerte que existe entre la Utilidad Neta y Provisiones, ya que su coeficiente de correlación es -0,66 y está muy cerca

del -1. Por lo que quiere decir que las provisiones disminuyen considerablemente y por consecuente afectando directamente a la Utilidad Neta.

- En esta figura vemos la marcada tendencia de las provisiones que han ido afectando a la agencia Jaén, esto se debe a los rezagos que ha causado la estafa que se produjo en la agencia por parte de los colaboradores.

## **DISEÑO DE LA PROPUESTA**

El análisis de las provisiones es muy complejo, debido que el crecimiento de esta variable depende de muchos factores de la morosidad como: el nivel de endeudamiento, estafas, admisión de créditos, evaluación de créditos y otros factores externos. Es por ello que en el presente estudio se ha evaluado como es el comportamiento de las provisiones en el transcurso del tiempo y su afectación a la rentabilidad a cada una de las agencias en estudio, es por ello que la investigación que se ha realizado nos muestra que las provisiones tienen una tendencia decreciente.

Caja Huancayo en el segundo semestre del año 2024 realizó un plan de acción con respecto al control de las provisiones, con diferentes herramientas: la contención de provisiones, alertas tempranas y otros. En el primer semestre del año 2024 Caja Huancayo mostro un nivel de rentabilidad muy por debajo del objetivo, para ello se hizo el siguiente análisis con respecto a las otras entidades financieras como Caja Cusco y Caja Arequipa, obtenían un nivel rentabilidad muy superior al nuestro y con un saldo de colocaciones menor que la caja Huancayo, la Caja Cusco con un saldo de colocaciones de 5 mil millones generaba 60 millones de rentabilidad al cierre del mes de junio, mientras que Caja Huancayo en el mismo periodo con un saldo de más de 8 mil millones solo generaba 23 millones en rentabilidad. Es por ello que mediante el siguiente análisis sobre el estado de resultados de la Caja Huancayo determinan que hay dos partidas a la cuales nosotros podíamos manejar que son: la tasa activa y las provisiones.

A partir del segundo semestre del año 2024 Caja Huancayo comienza a hacer en énfasis y poner un mayor control en estas dos partidas como el aumento de la tasas de interés activas en los créditos micro, pequeña y consumo, y el contención de provisiones con diferentes herramientas como: la reprogramación, la refinanciación y campañas con la reducción de interés moratorio.

En enero del año 2025 Caja Huancayo obtuvo el primer lugar en rentabilidad a nivel de Cajas Municipales, con más de 120 millones de soles. En el presente año hasta el cierre del mes de julio vamos en el primer lugar con 111 millones de soles. Por lo que se llega a la conclusión que haber controlado las provisiones hemos obtenido unos resultados óptimos. En la zona XXIII de las 6 agencias que cuenta dicha zona, las 6 agencias al cierre del mes de julio del presente año están generando rentabilidad positiva, pero también hemos observado que las provisiones han ido afectando considerablemente, es por ello que el incremento de la tasa de interés activa, nos ayudado para conseguir el objetivo de la institución (Rentabilidad).

## CONCLUSIONES

- Después de analizar la cartera de créditos de cada una de las agencias de la zona XXIII se concluye que agencia Cajabamba teniendo más control en las provisiones que las agencias como Jaén y Cajamarca, que también se han visto afectadas por factores externos como coyuntural y estafas.
- Las agencias de la zona XXIII que han generado mayor rentabilidad positiva, como Cajabamba y Chachapoyas, se debe a que han tenido mayor control de sus provisiones, y esto debido a que han tenido control desde la admisión del crédito hasta el seguimiento post desembolsos del crédito.
- La rentabilidad de cada una de las agencias hasta el mes de junio del año 2025 ha ido en una forma creciente, pero cabe resaltar que la agencia Jaén no ha logrado rentabilidad positiva, esto debido a que agencia Jaén se produjo una estafa a inicios de del presente año.

## RECOMENDACIONES

- Se recomienda a cada administrador de la zona XXIII para controlar el seguimiento de cada uno de los asesores con respecto a la mora en distintos tramos, ya que eso nos permite el control en las provisiones.
- Capacitación constante a los asesores sobre el tema de provisiones. Para que ellos mismos puedan observar las provisiones en distintas calificaciones y su impacto negativo que causa en la utilidad neta
- Capacitar y concientizar al personal involucrado de la Caja Huancayo para que a futuro no haya estafas, y tener un mayor cuidado con la admisión de créditos.
- Se recomienda a todos los asesores de la zona XXIII hacer una gestión de las provisiones para obtener una mejor rentabilidad como agencia y como institución.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Cajas Flores, A. M., & Solis Garate, R. E. (2019). Proyecto de viabilidad en adoptar el mejor planteamiento en la política de provisiones en una empresa comercial y el impacto en sus estados financieros [Trabajo de investigación, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Escuela de Postgrado]. Lima, Perú.
- Fernández-Sainz, A., & Llaugel, F. (2011). ¿Bancos con problemas? Un sistema de alerta temprana para la prevención de crisis bancarias. *Cuadernos de Gestión*, 11(2), 149-168.
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2024). *Informe de Estabilidad del Sistema Financiero: Primer semestre de 2024* (IESF-2024-1).  
<https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/IESF-2024-1.pdf>
- Infobae. (2024, abril 11). *Morosidad en el sistema financiero registra la tasa más alta en 20 años*. <https://www.infobae.com/peru/2024/04/11/morosidad-en-el-sistema-financiero-registra-la-tasa-mas-alta-en-20-anos/>
- Guerrero Mora, R., & Villalpando Benítez, M. (2009). *Rentabilidad, concentración y eficiencia en el sistema bancario mexicano*. *El Trimestre Económico*, 76(1), 237-263. Fondo de Cultura Económica.  
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=31340958001>
- BCRP. (2011). Glosario de Términos Económicos. *BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ*.

Superintendencia de Banca, S. y. (s.f.). *GLOSARIO DE TÉRMINOS E INDICADORES*

*FINANCIEROS.*

Obtenido

de

[https://www.sbs.gob.pe/app/web\\_doc/Paginas/documentos.aspx?cod=SF-0002](https://www.sbs.gob.pe/app/web_doc/Paginas/documentos.aspx?cod=SF-0002)

## ANEXOS

**Rentabilidad zona XXIII (Rentabilidad Neto Acumulado)**

Zona / Agencia	2024				2025					
	2024-09	2024-10	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06
<b>ZONA XXIII - JAIME CRUZADO</b>	<b>-549,130</b>	<b>-603,094</b>	<b>-561,724</b>	<b>-167,149</b>	<b>-8,780</b>	<b>-183,279</b>	<b>-113,902</b>	<b>-68,813</b>	<b>272,022</b>	<b>739,044</b>
AG. BAMBAMARCA	214,718	254,737	269,898	337,786	13,036	11,905	10,419	27,733	101,266	162,552
AG. CAJABAMBA	-244,736	-243,356	-202,271	-175,081	11,631	34,825	63,134	96,131	139,444	184,272
AG. CAJAMARCA	-48,181	-32,649	7,532	134,326	20,044	17,816	74,963	139,803	244,804	380,404
AG. CELENDIN	21,831	39,032	63,750	97,928	3,048	-77,503	-34,759	-25,787	28,171	55,207
AG. CHOTA	-82,010	-131,340	-182,949	-147,078	4,796	3,991	22,325	19,995	70,621	97,405
AG. JAÉN	134,859	185,730	222,526	318,724	-42,337	-73,639	-122,599	-123,089	-192,312	-44,012

**Rentabilidad Zona XXIII (Rentabilidad Mensual no Acumulado)**

Zona / Agencia	2024				2025					
	2024-09	2024-10	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06
<b>ZONA XXIII - JAIME CRUZADO</b>	<b>-34,690</b>	<b>-53,964</b>	<b>41,370</b>	<b>394,575</b>	<b>-8,780</b>	<b>-174,499</b>	<b>69,377</b>	<b>45,089</b>	<b>340,834</b>	<b>467,023</b>
AG. BAMBAMARCA	54,029	40,019	15,161	67,888	13,036	-1,131	-1,487	17,315	73,532	61,286
AG. CAJABAMBA	26,526	1,380	41,085	27,190	11,631	23,194	28,308	32,997	43,313	44,828
AG. CAJAMARCA	-3,244	15,533	40,181	126,794	20,044	-2,228	57,147	64,841	105,001	135,599
AG. CELENDIN	11,063	17,201	24,719	34,178	3,048	-80,550	42,743	8,972	53,958	27,036
AG. CHOTA	786	-49,330	-51,609	35,871	4,796	-806	18,335	-2,331	50,626	26,784
AG. JAÉN	43,604	50,871	36,796	96,198	-42,337	-31,301	-48,960	-490	-69,222	148,299

## Ingresos financieros

### INGRESOS POR INTERESES

ZONA / AGENCIA	2024-09	2024-10	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06
<b>ZONA XXIII - JAIME CRUZADO</b>										
AG. BAMBAMARCA	4,309,025	4,835,047	5,335,077	5,878,102	535,560	1,012,103	1,554,398	2,083,088	2,646,963	3,193,387
AG. CAJABAMBA	754,592	924,207	1,098,877	1,292,247	208,471	408,629	634,145	846,620	1,069,741	1,279,124
AG. CAJAMARCA	5,996,241	6,694,105	7,378,389	8,130,922	707,932	1,340,450	2,061,336	2,775,165	3,518,678	4,251,296
AG. CELENDIN	2,223,251	2,532,243	2,845,009	3,184,235	323,184	627,097	965,289	1,302,049	1,657,832	2,013,566
AG. CHOTA	1,420,176	1,609,373	1,800,348	2,019,124	229,612	438,338	675,923	905,775	1,168,646	1,415,217
AG. JAÉN	4,987,643	5,575,118	6,133,178	6,742,264	576,609	1,099,273	1,687,009	2,290,112	2,904,877	3,522,780

## Gasto de Provisión

### GASTOS DE PROVISION

ZONA / AGENCIA	2024-09	2024-10	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06
<b>ZONA XXIII - JAIME CRUZADO</b>										
AG. BAMBAMARCA	1,081,239	1,218,888	1,403,047	1,510,628	191,332	406,014	660,871	869,276	974,247	1,114,819
AG. CAJABAMBA	82,435	117,626	133,601	158,840	37,326	47,167	59,777	59,025	67,350	63,054
AG. CAJAMARCA	2,357,247	2,657,115	2,895,447	2,976,950	284,954	590,615	804,428	1,009,253	1,177,344	1,286,266
AG. CELENDIN	616,214	707,142	774,986	835,550	121,508	332,228	433,737	571,631	645,516	741,269
AG. CHOTA	258,026	337,246	411,191	428,664	38,683	83,388	119,254	200,460	178,983	203,369
AG. JAÉN	1,436,790	1,571,741	1,718,928	1,806,410	286,215	531,023	845,100	1,134,385	1,494,382	1,632,638

### Gasto por provisiones/Ingresos por intereses

#### GASTOS DE PROVISION PARA CREDITOS / INGRESOS POR INTERESES

ZONA / AGENCIA	2024-09	2024-10	2024-11	2024-12	2025-01	2025-02	2025-03	2025-04	2025-05	2025-06
<b>ZONA XXIII - JAIME CRUZADO</b>										
AG. BAMBAMARCA	25.09%	25.21%	26.30%	25.70%	35.73%	40.12%	42.52%	41.73%	36.81%	34.91%
AG. CAJABAMBA	10.92%	12.73%	12.16%	12.29%	17.90%	11.54%	9.43%	6.97%	6.30%	4.93%
AG. CAJAMARCA	39.31%	39.69%	39.24%	36.61%	40.25%	44.06%	39.02%	36.37%	33.46%	30.26%
AG. CELENDIN	27.72%	27.93%	27.24%	26.24%	37.60%	52.98%	44.93%	43.90%	38.94%	36.81%
AG. CHOTA	18.17%	20.96%	22.84%	21.23%	16.85%	19.02%	17.64%	22.13%	15.32%	14.37%
AG. JAÉN	28.81%	28.19%	28.03%	26.79%	49.64%	48.31%	50.09%	49.53%	51.44%	46.35%