

# RESEÑA DE TESIS DOCTORALES

---

## CARLOS MANUEL ADRIANZEN CABRERA

Decano de la Facultad de Economía

Ingresó a trabajar a la UPC en marzo del año 2006 como profesor a tiempo parcial. Desde julio del 2010, tiene a su cargo el Decanato de la Facultad de Economía, conformada por las carreras de Economía y Finanzas, Economía y Negocios Internacionales y Economía Gerencial.

### **LA RENTABILIDAD DE LOS BANCOS COMERCIALES Y EL AMBIENTE MACROECONÓMICO: EL CASO PERUANO EN EL PERÍODO 1982-2014**

En esta tesis se busca establecer la influencia del entorno macroeconómico en la rentabilidad de los bancos comerciales, en comparación con el impacto de factores específicos a la gestión del banco y de factores específicos al mercado bancario. Se hace la comparación por tipo de banco de acuerdo a las siguientes categorías: los bancos chicos con los bancos grandes; los bancos locales con los bancos extranjeros; bancos comerciales individuales y, los bancos que permanecen (resilientes) con los bancos salientes. Además, se valida el paradigma Estructura-Conducta-Desempeño, que relaciona la concentración del mercado con la rentabilidad del sistema, durante el periodo de análisis.

El autor, luego de presentar el desempeño de un grupo de variables del entorno macroeconómico nacional y la revisión de los principales enfoques analíticos plantea las siguientes hipótesis: (1) La rentabilidad de la banca comercial peruana depende de la evolución de sus variables macroeconómicas (inflación, crecimiento del PBI y PBI por habitante); (2) La rentabilidad de la banca comercial peruana depende de la regulación, la morosidad y el apalancamiento del banco, así como de la concentración de mercado; (3) El modelo de determinación de la rentabilidad bancaria peruana no es paramétricamente estable; y (4) Los parámetros del modelo son diferentes según el tipo de agrupación bancaria.

Para la contrastación de las hipótesis aplicó una especificación semilogarítmica lineal con panel de datos dinámico, considerando a los bancos de manera individual, grupal y en el agregado de la banca comercial, en cada caso, trabajó con data trimestral para los periodos 1982-2014, 1982-1992 y 1993-2014.

Se encontró, para las diferentes muestras consideradas, que la rentabilidad de la banca comercial peruana dependió significativamente de la evolución de sus variables macroeconómicas. Resultaron igualmente

relevantes la variable cualitativa asociada al entorno regulatorio, la morosidad de la cartera de préstamos, el apalancamiento del banco y, -de manera intermitente- el índice de concentración del mercado.

En cuanto al paradigma Estructura-Conducta-Desempeño, se encontró que, en el caso peruano, tiene un respaldo empírico limitado. Su ajuste solo resultó significativo cuando se usó un índice de rentabilidad económica.

De otro lado, el modelo no resultó paramétricamente estable en el tiempo, dado que los parámetros resultaron disímiles según el tipo de agrupación bancaria (de acuerdo a su tamaño, la nacionalidad del accionariado y su grado de resiliencia al entorno), así como en el caso de bancos ponderados individualmente.

Puede afirmarse, entonces, que el entorno macroeconómico y otras variables referidas, como la gestión propia o la regulación, pueden tener influencia determinante sobre la rentabilidad de los bancos comerciales en una nación emergente. En consecuencia, -dada- la conexión entre la rentabilidad bancaria, los ciclos y sus patrones de desarrollo económico – la gestión de los bancos debería tomar en consideración el desempeño macroeconómico en sus decisiones referidas al ajuste de sus provisiones, al diseño de políticas de compensación de sus ejecutivos y para tener una mejor comprensión del entorno bancario; mientras que los hacedores de política económica (particularmente la monetaria y la fiscal) tendrían un mejor manejo para calibrar la política monetaria de acuerdo a las conexiones encontradas.

---

## MILAGROS ANGELICA MORGAN ROZAS

Vicerrectora de Servicios Universitarios

Ingresó a trabajar a la UPC en marzo del año 1995, tiene a su cargo las siguientes direcciones: Oficina Internacional, Oportunidades Laborales, Gestión del Conocimiento, Vida Universitaria y, Aprendizaje Digital y Online.

### **UN MODELO DE GESTIÓN DEL CONOCIMIENTO ACADÉMICO: ESTUDIO DE CASOS EN UNIVERSIDADES PERUANAS.**

En esta tesis se busca conocer cómo se gestiona el conocimiento académico producido al interior de las universidades peruanas: cómo es creado, compartido y aplicado, así como los factores críticos de éxito que propician su gestión eficaz, la manera de medir dicha eficacia y cómo fluye a lo largo de las etapas del proceso en el que intervienen sus principales responsables como son los profesores, investigadores, estudiantes, autoridades

universitarias, personal de las bibliotecas, fondo editorial y otras áreas de la institución. Concentra su atención en el conocimiento académico que está imbuido en los procesos de enseñanza y aprendizaje, investigación, consultoría o asesoría, transferencia tecnológica y difusión del capital intelectual que gestiona la universidad<sup>1</sup>. A partir del análisis de la información recopilada, se plantea, y valida, un modelo alternativo para la gestión del conocimiento académico en las universidades peruanas que integre a sus procesos y a sus principales responsables.

La autora realizó un estudio de casos múltiple en cinco universidades peruanas utilizando un protocolo de recojo de información, consultado a los expertos en gestión del conocimiento y en gestión de universidades. Dicho protocolo fue validado en un caso piloto en una sexta universidad. En este proceso encontró tres resultados: (1) en el caso de las cinco universidades de la muestra identificó que la gestión es concebida bajo tres enfoques distintos (planeamiento y control; procesos y, principios) y se realiza de manera intuitiva o por tradición, no de forma sistemática y sin integrar a todos sus procesos y principales responsables. (2) Los factores críticos de éxito con mayor impacto en la gestión eficaz del conocimiento académico, según las universidades estudiadas, son: personal calificado, responsable y comprometido con la investigación; compromiso y convicción de la alta dirección; cultura organizacional que fomente la creación, intercambio y utilización del conocimiento; y, actitud y capacidad de aprendizaje del personal de la universidad. (3) detecta los componentes del impacto del modelo de gestión del conocimiento académico propuesto para las universidades peruanas por etapa de la gestión del conocimiento académico (creación, intercambio y utilización) y por proceso de la universidad (enseñanza y aprendizaje; investigación, y transferencia o servicios a la sociedad).

Las pruebas realizadas con las universidades de la muestra así como la validación con el caso piloto establecen que el modelo de gestión propuesto, al ser un sistema integrado y holístico, permite reconocer al conocimiento académico como un activo que genera beneficios institucionales (medibles por indicadores) no solo en la sub etapa de la gestión del conocimiento académico sino del resultado final del macro proceso<sup>2</sup>. Además, al combinar sus componentes en un sistema permite generar indicadores que evidencian el cumplimiento de la misión y de los objetivos de la universidad.