

Universidad Católica de Santa María
Facultad de Ciencias Económico Administrativas
Escuela Profesional de Ingeniería Comercial



**ANÁLISIS ESTADÍSTICO DEL CRECIMIENTO DE LA PEA Y SU INFLUENCIA
EN EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS
DEL PERÚ PERIODO 2015 AL 2019**

Tesis presentada por los Bachilleres:

Salazar Callapiña, Kevin Anthony

Para optar el Título Profesional de:

**Ingeniero Comercial con Especialidad
en Economía**

Rivas Borja Condoy, Pierina Michell

Para optar el Título Profesional de:

**Ingeniero Comercial con Especialidad
en Negocios Internacionales**

Asesor:

Mg. Hillpa Zuñiga, Manuel Edmundo

Arequipa – Perú

2022

DICTAMEN DE APROBACIÓN DE BORRADOR

UCSM-ERP

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTA MARÍA

INGENIERIA COMERCIAL

TITULACIÓN CON TESIS

DICTAMEN APROBACIÓN DE BORRADOR

Arequipa, 11 de Junio del 2021

Dictamen: 002320-C-EPICO-2021

Visto el borrador del expediente 002320, presentado por:

2011203432 - RIVAS BORJA CONDOY PIERINA MICHELL

2011245371 - SALAZAR CALLAPIÑA KEVIN ANTHONY

Titulado:

**ANÁLISIS ESTADÍSTICO DEL CRECIMIENTO DE LA PEA Y SU INFLUENCIA EN EL
OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS DEL PERÚ PERIODO 2015 AL
2019**

Nuestro dictamen es:

APROBADO

**0360 - MEZA CHAVERA JUAN PASTOR
DICTAMINADOR**



**2770 - MANRIQUE OROZA PABLO IGNACIO
DICTAMINADOR**



**2772 - GAMBETTA PAREDES BRUNNO ALONSO
DICTAMINADOR**



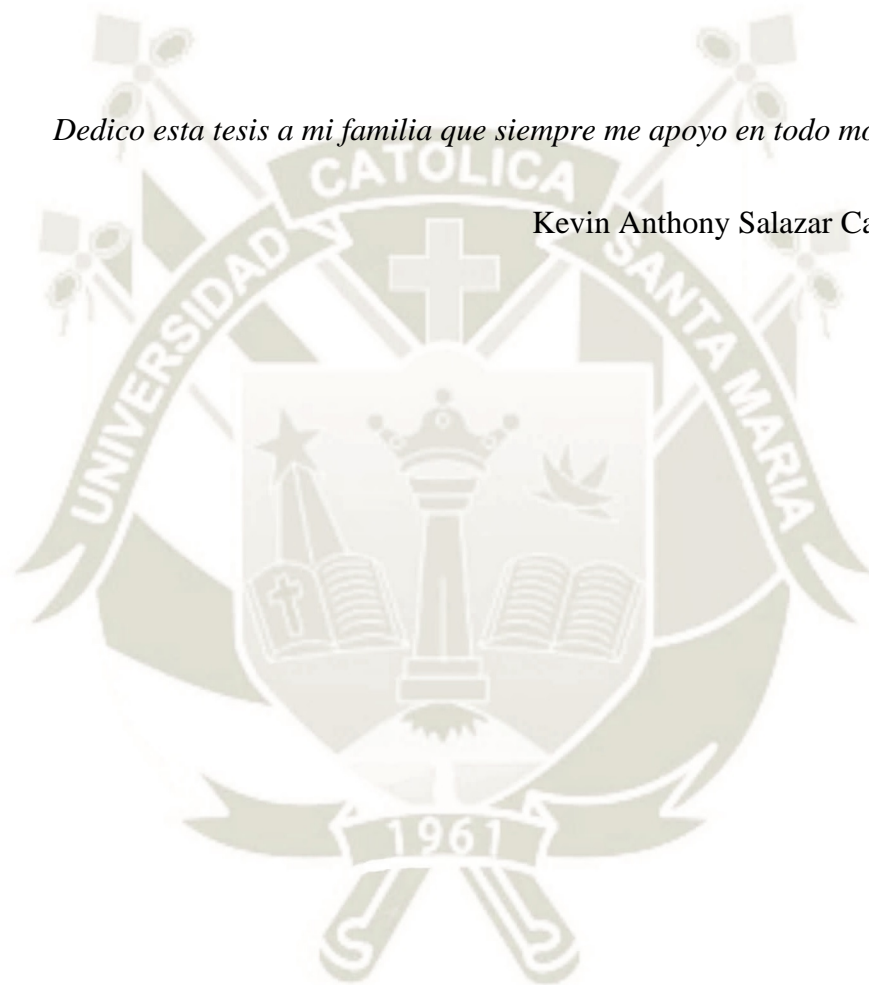
DEDICATORIA

A Dios, a mis padres, hermana y Nico por su apoyo.

Pierina Michell Rivas Borja Condoy

Dedico esta tesis a mi familia que siempre me apoyo en todo momento.

Kevin Anthony Salazar Callapiña



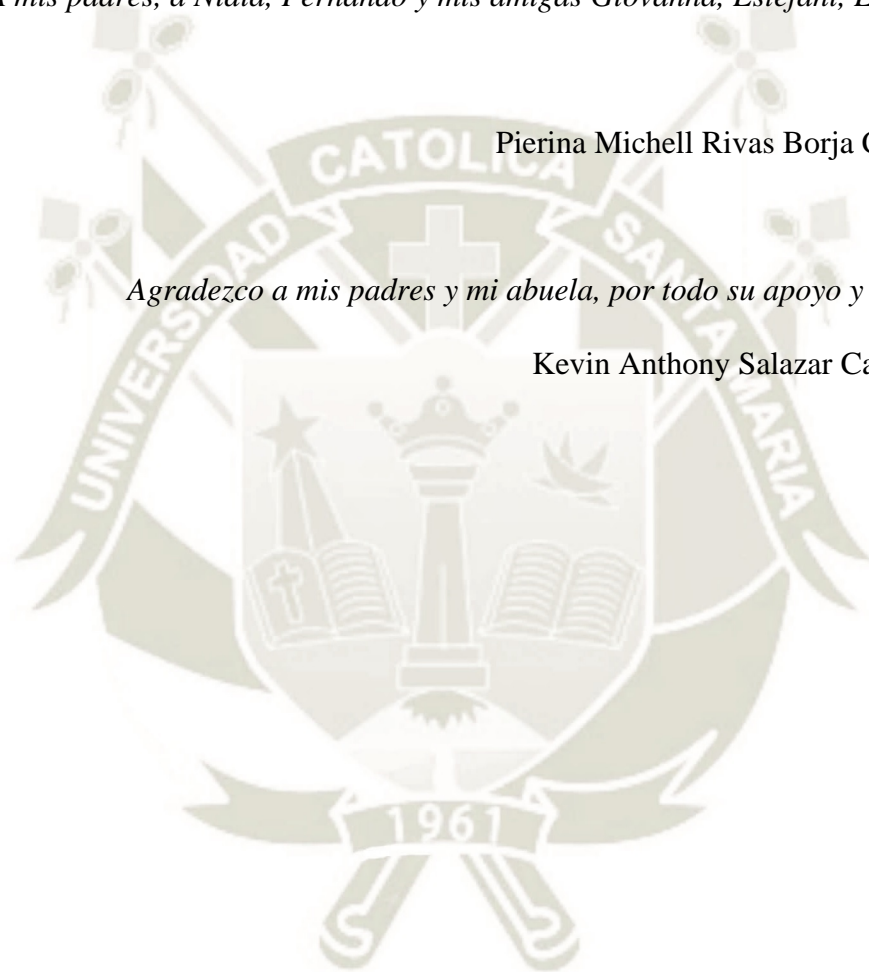
AGRADECIMIENTO

A mis padres, a Nidia, Fernando y mis amigas Giovanna, Estefani, Evelyn y Mary.

Pierina Michell Rivas Borja Condoy

Agradezco a mis padres y mi abuela, por todo su apoyo y cariño.

Kevin Anthony Salazar Callapiña



RESUMEN

En el presente estudio de investigación, se estudió la existencia de correlación entre la población económicamente activa ocupada (PEA ocupada) con los créditos otorgados por las entidades financieras no bancarizadas en el Perú, en el periodo de tiempo de estudio del 2015 al 2019. Recolectando información de la base de datos del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), Superintendencia de Banco y Seguro (SBS) y el Instituto Nacional de Estadística e informática (INEI).

La información recogida se analizó en Excel, donde se observó los resultados que determinan que si existe una correlación positiva del 97.22% entre la población económicamente activa y los créditos otorgados por las entidades financieras no bancarizadas. Asimismo, nos indica que el crédito consumo tiene mayor asociación con la PEA ocupada de los tres tipos de créditos analizados, su correlación con la PEA ocupada es positiva con un 98.9%, seguido del crédito hipotecario y crédito entregado a empresas. Por otro lado, la inversión privada no tiene una asociación alta con la población económicamente activa ocupada,

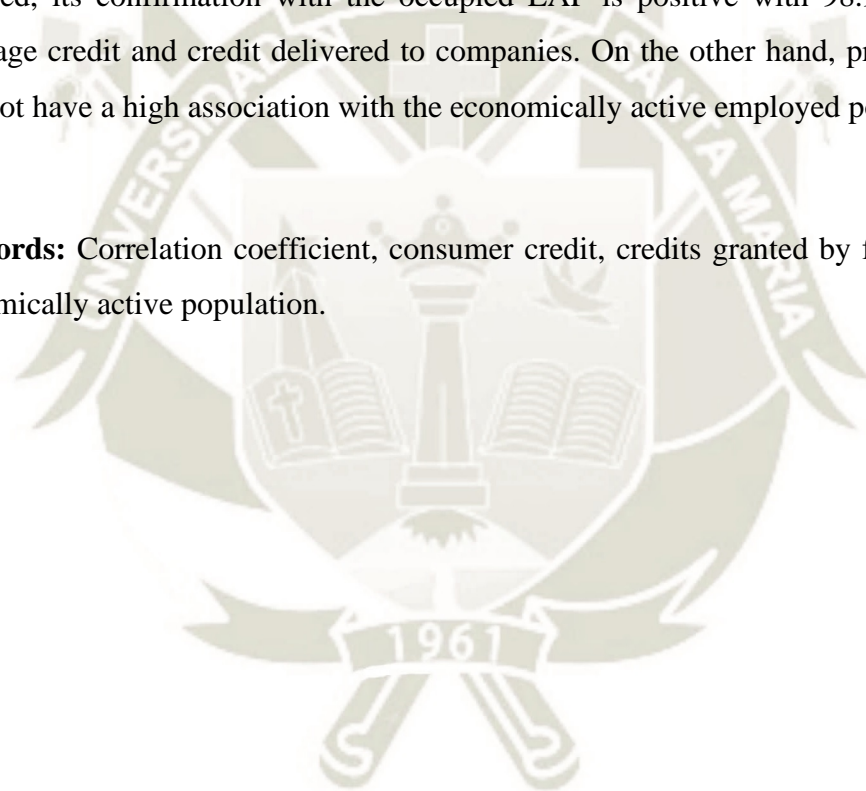
Palabras clave: Coeficiente de correlación, crédito consumo, créditos otorgados por las entidades financiera, población económicamente activa.

ABSTRACT

In this research study, the existence of connections between the economically active employed population (employed EAP) with the loans granted by unbanked financial entities in Peru is studied, in the study period from 2015 to 2019. Collecting information from the database of the Central Reserve Bank of Peru (BCRP), the Superintendency of Bank and Insurance (SBS) and the National Institute of Statistics and Information (INEI).

The information collected was analyzed in Excel, where the results that determine that if there is a positive confirmation of 97.22% between the economically active population and the loans granted by unbanked financial entities were shown. Likewise, it indicates that consumer credit has a greater association with the occupied EAP of the three types of loans analyzed, its confirmation with the occupied EAP is positive with 98.9%, followed by mortgage credit and credit delivered to companies. On the other hand, private investment does not have a high association with the economically active employed population,

Keywords: Correlation coefficient, consumer credit, credits granted by financial entities, economically active population.



ÍNDICE

DICTAMEN DE APROBACIÓN DE BORRADOR	ii
DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTO	iv
RESUMEN	v
ABSTRACT	vi
ÍNDICE.....	vii
INTRODUCCION.....	1
CAPITULO I.....	2
1. MARCO TEORICO	2
1.1. Antecedentes investigativos	2
1.2. Marco conceptual	4
1.2.1. Empleo.....	4
1.2.2. Población en Edad de Trabajar (PET).....	4
1.2.3. Población Económicamente Activa (PEA).....	4
1.2.4. Población Económicamente Inactiva (PEI).....	4
1.2.5. Créditos.....	5
1.2.6. Liquidez.....	5
1.2.7. Tasa de interés	6
1.2.8. Inversión	6
1.2.9. Entidad financiera.....	6
1.2.10. Coeficiente de correlación	7
CAPÍTULO II.....	8
2. METODOLOGIA.....	8
2.1. Técnicas e instrumentos.....	8
2.1.1. Técnicas	8
2.1.2. Instrumentos	8

2.1.3. Campo de verificación.....	9
2.1.4. Recolección de datos	9
2.1.5. Estrategia de recolección de datos.....	9
2.1.6. Procesamiento de datos	10
2.1.7. Análisis de resultados	11
CAPITULO III	12
3. POBLACION ECONÓMICAMENTE ACTIVA (PEA).....	12
3.1. Población en Edad de Trabajar (PET)	12
3.1.1. Población en edad de trabajar por sexo	14
3.1.2. Población en edad de trabajar por edades en el Perú.....	15
3.2. Población Económicamente Activa (PEA).....	16
3.2.1. Crecimiento por año de la Población Económicamente Activa	18
3.2.2. Población Económicamente Activa según edad.....	20
3.2.3. Población Económicamente Activa según Sexo	21
3.3. Población Económicamente Activa ocupada	22
3.3.1. Crecimiento de la Población Económicamente Activa ocupada.....	22
3.4. Población Económicamente Activa Desocupada	25
CAPÍTULO IV	27
4. CRÉDITOS DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS DEL PERÚ.....	27
4.1. Sistema de intermediación financiera (SIF)	27
4.2. Sistema de intermediación financiera (SIF) en Perú	28
4.3. Créditos.....	29
4.4. Evolución de los créditos totales otorgados por entidades financieras en el Perú	29
4.4.1. Tipos de créditos en Perú.....	30
4.5. Créditos de Consumo.....	30
4.5.1. Características de los créditos consumo	31

4.5.2.	Tipos de crédito consumo.....	31
4.5.3.	Evolución del crédito de consumo.....	33
4.6.	Créditos a Empresas.	34
4.6.1.	Créditos a Mediana Empresas	34
4.6.2.	Créditos a Pequeñas empresas	35
4.6.3.	Créditos a Microempresas	35
4.6.4.	Evolución de créditos realizados a medianas, pequeñas y a microempresas ..	36
4.7.	Créditos Hipotecarios	37
4.7.1.	Tipos de créditos hipotecarios	37
4.7.2.	Requisitos para obtener un crédito hipotecario	37
4.7.3.	Evolución del crédito hipotecario.....	38
4.8.	Participación por tipo de crédito en las entidades financieras en el Perú.....	39
4.9.	Créditos por entidades financieras.....	40
4.9.1.	Evolución del total de créditos otorgados por entidades financieras en el Perú 41	
4.9.2.	Participación por agencias de las entidades financieras en el Perú, periodo 2015-2019.....	47
4.10.	Liquidez.....	48
4.10.1.	Evolución de la liquidez en el sistema financiero	49
4.10.2.	Análisis de la evolución de la liquidez por años	50
4.11.	Tasa de interés promedio anual de entidades financieras.....	55
4.11.1.	Tipos de tasa de interés.....	55
4.11.2.	Evolución de las tasas de interés de las entidades financieras en Perú	57
5.	RESULTADOS	61
5.1.	Evolución y participación de los créditos por entidad financieras en el periodo 2011 al 2019	62
5.2.	Evolución de los tipos de Créditos de las entidades financieras en el periodo 2010 al 2019	65

5.2.1. Evolución del tipo de Crédito de Consumo de las entidades financieras.	65
5.2.2. Evolución del tipo de Crédito Hipotecario de las entidades financieras.	66
5.2.3. Evolución del tipo de Crédito Empresa de las entidades financieras no bancarizadas.	67
5.3. Relación de las tasas de interés por tipo de crédito con las entidades financieras al 201968	
5.4. Evolución de la PEA adecuada e inadecuada en los últimos 10 años	69
5.5. Relación e influencia de la Inversión Privada del Perú y la PEA ocupada.	69
5.6. Relación de los créditos de las entidades financieras no bancarias por tipo de crédito con la PEA ocupada.....	72
CONCLUSIONES.....	76
RECOMENDACIONES	77
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	78
ANEXOS.....	81
ANEXO 1: Créditos totales, consumo, hipotecarios y MYPES otorgados por las entidades financieras:.....	81
ANEXO 2: Tasa de interés de las entidades financieras por tipo de crédito:.....	85
ANEXO 3: Evolución De La Liquidez Total De Las Entidades Financieras:	86
ANEXO 4: Datos Pea, Inversión Privada.....	87
ANEXO 5: PLAN DE TESIS.....	88

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 <i>Datos Comparativos de la población económicamente activa: 2015 – 2019 (millones de personas y porcentaje)</i>	14
Tabla 2 <i>Tabla del crecimiento de la tasa de actividad de la PEA: 2015 – 2019 (porcentaje)</i>	16
Tabla 3 <i>Características de crédito consumo</i>	31
Tabla 4 <i>Tipos de crédito de consumo</i>	32
Tabla 5 <i>Tipos de créditos hipotecarios</i>	37
Tabla 6 <i>Requisitos para obtener un crédito hipotecario</i>	37
Tabla 7 <i>Tipos de tasa de interés activa</i>	56
Tabla 8 <i>Tasas de interés por entidades financieras y por tipo de crédito en el Perú: 2015(información a diciembre del 2015, expresado en %)</i>	59
Tabla 9 <i>Tasas de interés por entidades financieras y por tipo de crédito: 2016 (información a diciembre del 2015, expresado en %)</i>	59
Tabla 10 <i>Tasas de interés por entidades financieras y por tipo de crédito: 2017 (información a diciembre del 2017, expresado en %)</i>	60
Tabla 11 <i>Tasas de interés por entidades financieras y por tipo de crédito: 2018 (información a diciembre del 2018, expresado en %)</i>	60
Tabla 12 <i>Tasas de interés por entidades financieras y por tipo de crédito: 2019 (información a diciembre del 2019, expresado en %)</i>	60
Tabla 13 <i>Comparativo de las tasas de interés y sus participaciones por entidades financieras en el Perú: 2019 (porcentaje)</i>	68

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 <i>Figura de Distribución de la población en edad de trabajar según condición de actividad - 2019 (millones de personas)</i>	12
Figura 2 <i>Figura de la Población en edad de trabajar en el Perú: 2015 – 2019 (millones de personas)</i>	13
Figura 3 <i>Figura de la Población en edad de trabajar por sexo en el Perú: 2015 – 2019 (millones de personas y porcentaje)</i>	14
Figura 4 <i>Figura de la población en edad de trabajar por edades en el Perú: 2015 – 2019 (millones de personas)</i>	15
Figura 5 <i>Figura de categorización de la Población Económicamente Activa</i>	17
Figura 6 <i>Figura del número de personas que se encuentran en la Población Económicamente Activa en el Perú: 2015 – 2019 (millones de personas)</i>	18
Figura 7 <i>Figura de la población económicamente activa según categoría de edad en el Perú: 2015 – 2019 (millones de personas)</i>	20
Figura 8 <i>Figura de la población económicamente activa según sexo en el Perú: 2015 – 2019 (millones de personas)</i>	21
Figura 9 <i>Figura del crecimiento de la población económicamente activa ocupada en el Perú: 2015 – 2019 (millones de personas)</i>	22
Figura 10 <i>Figura de la variación porcentual de la Población Económicamente Activa Ocupada según categoría ocupacional en el Perú: 2015 – 2019 (porcentaje)</i>	24
Figura 11 <i>Figura de la población Económicamente Activa Ocupada según rama de actividad en el Perú: 2015 – 2019 (millones de personas y porcentaje)</i>	25
Figura 12 <i>Figura de la población económicamente activa desocupada en el Perú: 2015 – 2019 (millones de personas)</i>	26

Figura 13 Figura de la evolución de los créditos totales otorgados por entidades financieras en el Perú: 2015 – 2019 (En miles de soles).....	29
Figura 14 Figura de la evolución del crédito de consumo otorgado por entidades financieras en el Perú: 2015 – 2019 (En miles de soles).....	33
Figura 15 Figura de la evolución de los créditos a medianas, pequeñas y a microempresas, otorgado por entidades financieras, en el Perú: 2015 – 2019 (En miles de soles)	36
Figura 16 Figura de la evolución del crédito hipotecario, otorgado por entidades financieras, En el Perú: 2015 – 2019 (En miles de soles).....	38
Figura 17 Figura de participación por tipo de crédito en las entidades financieras en el Perú: 2019 (porcentaje).....	39
Figura 18 Figura de la evolución del total de créditos otorgados por entidades financieras, en el Perú: 2015 – 2019 (porcentaje).....	41
Figura 19 Figura de la evolución del total de créditos otorgados por la financiera CrediScotia, en el Perú: 2015 – 2019 (Miles de soles).....	42
Figura 20 Figura de la evolución del total de créditos otorgados por la entidad financiera Confianza, en el Perú: 2015 – 2019 (Miles de soles).....	43
Figura 21 Figura de la evolución del total de créditos otorgados por la entidad financiera TFC, en el Perú: 2015 – 2019 (Miles de soles)	44
Figura 22 Figura de la evolución del total de créditos otorgados por la entidad financiera Mitsui Auto financiera en el Perú: 2015 – 2019 (Miles de soles).....	45
Figura 23 Figura de la evolución del total de créditos otorgados por la entidad financiera Efectiva, en el Perú: 2015 – 2019 (Miles de soles)	46
Figura 24 <i>Figura de participación por agencias de las entidades financieras, en el Perú, 2019 (porcentaje)</i>	47
Figura 25 Figura de la evolución de la liquidez en el sistema financiero peruano: 2015 – 2019 (Millones de soles)	49

Figura 26	Figura de la evolución de la liquidez en el Perú: 2015(en millones de soles) ...	50
Figura 27	Figura de la evolución de la liquidez en el Perú: 2016 (en millones de soles) ..	51
Figura 28	Figura de la evolución de la liquidez en el Perú: 2017 (en millones de soles) ..	52
Figura 29	Figura de la evolución de la liquidez en el Perú: 2018 (en millones de soles) ..	53
Figura 30	Figura de la evolución de la liquidez en el Perú: 2019 (en millones de soles) ..	54
Figura 31	Figura de la evolución de las tasas de interés de las entidades financieras en Perú, por tipo de crédito: 2015-2019 (Expresado en %)	57
Figura 32	Figura del crecimiento de los créditos de las entidades financieras no bancarizadas en el Perú: 2010 – 2019 (número de créditos) ..	61
Figura 33	Figura de crecimiento de los créditos por entidades financieras no bancarizadas en el Perú: 2011 – 2019 (porcentaje).....	62
Figura 34	Figura de participación de las entidades financieras por los créditos en el Perú: 2011 - 2019 (porcentaje y millones de soles) ..	64
Figura 35	Figura de crecimiento de los créditos Consumo de las entidades financieras no bancarizadas en el Perú: 2011 – 2019 (número de créditos) ..	65
Figura 36	Figura de crecimiento de los créditos Hipotecario por entidades financieras no bancarizadas en el Perú: 2011 – 2019 (número de créditos) ..	66
Figura 37	Figura de crecimiento de los créditos Empresa por entidades financieras no bancarizadas en el Perú: 2011 - 2019 (miles).....	67
Figura 38	Figura crecimiento de la inversión privada en el Perú: 2011 – 2019 (millones de soles).....	70
Figura 39	Figura de correlación de la inversión privada con la PEA ocupada en el Perú, periodo 2010 al 2019.	71
Figura 40	Figura de correlación entre la PEA ocupada con los créditos otorgados por las entidades financieras no bancarizadas en el Perú: 2011 – 2019 (correlación) ..	72

Figura 41 Figura de correlación de la variable PEA ocupada con los tipos de créditos Consumo en el Perú: 2011 – 2019 (correlación)73

Figura 42 Figura de correlación de la variable PEA ocupada con los tipos de créditos empresa en el Perú: 2011 – 2019 (correlación)74

Figura 43 Figura de correlación de la variable PEA ocupada con los tipos de créditos Hipotecarios en el Perú: 2011 – 2019 (correlación).....75



INTRODUCCION

El aumento de la demanda de los créditos en el Perú, propicio un notorio aumento en la apertura de nuevas entidades financieras no bancarizadas a lo largo de todo el Perú, dando así un mayor acceso a los créditos en las zonas más alejadas de nuestro país. Al igual una mayor facilidad para la obtención de un crédito en las entidades financieras no bancarizadas, el crédito consumo es el tipo de crédito con más aceptación dentro de la PEA ocupada a nivel nacional, por lo que las entidades financieras no bancarizadas decidieron priorizar el impulso en los créditos de consumo.

Es por ello que, en la siguiente investigación, se busca demostrar el grado de correlación que existe entre la PEA ocupada y los créditos de las entidades financieras no bancarizadas, determinando si existe una correlación débil o fuerte, también se explica si la correlación de la PEA ocupada es fuerte o débil por cada tipo de crédito analizado.

Esta tesis se encuentra dividida en 5 capítulos: Capítulo I, se desarrolla el marco teórico. El capítulo II, se explica la metodología para llegar a demostrar la hipótesis. El capítulo III, trata de la Población Económicamente Activa. El capítulo IV la variable Crédito de las entidades financieras y por último el capítulo V, se analizan los resultados obtenidos para demostrar la hipótesis.

CAPITULO I

1. MARCO TEORICO

1.1. Antecedentes investigativos

El trabajo de investigación elaborado por Quezada presentado a la Universidad de Trujillo, tuvo la finalidad de determinar y analizar la relación que existe entre el comportamiento del crédito de consumo y el crecimiento económico, según el PBI, en Perú, durante los años 2007 a 2014. La investigación fue no experimental, longitudinal, descriptivo correlacional, y se utilizaron como instrumentos de recolección los datos estadísticos de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) para los créditos de consumo y los datos obtenidos del Banco Central de Reserva Peruano (BCRP) en cuanto al PBI.

El autor realizó un análisis econométrico con ayuda del paquete EViews 8.0 para determinar la correlación existente entre las variables para el periodo evaluado. Con los resultados obtenidos se aceptó la hipótesis nula, la cual indica la existencia de una correlación directa entre las variables, es decir, el incremento de una unidad porcentual en la variable crédito de consumo ocasiona una variación de 0.063% en el PBI, aunque con 2 trimestres de retraso. Como principales resultados se obtuvo que durante el periodo de estudio el crecimiento del PBI tuvo una tendencia al alza, siendo el sector de servicios uno de los principales en aportar a la economía nacional con un 46.87%. Respecto a los créditos de consumo, durante los años 2007 al 2014 se mantuvo una tasa promedio de 35%, presentándose la tasa más alta en el año 2007 y la menor en 2008. (Quezada Sanes, 2016)

En el trabajo de nombre “El impacto de los créditos sobre el PBI en el Perú” señala como principales variables de impulso a la economía a los créditos otorgados por las entidades del sistema financiero a los agentes económicos como lo son las familias, gracias al financiamiento del consumo y la inversión. Lahura y Vega propusieron un ejercicio econométrico que tiene evidencia de la existencia de una relación empírica dinámica entre crédito, tanto en soles como en dólares, y el producto en el corto y largo plazo, esto se deduce a partir del modelo estimado que el crédito tiene un componente informativo importante para predecir el PBI no tendencial. Teniendo en consideración el hecho de que las cifras de crédito suelen estar disponibles antes que las de producto resulta claro que la inclusión del crédito en el proceso de toma de decisiones de política,

así como la elaboración de pronósticos para la economía en el corto plazo debería enriquecer estos procesos de manera importante. (Asociación de Bancos del Perú (ASBANC), 2018)

El trabajo elaborado por Agapito para obtener el título de licenciado en economía y finanzas tuvo como se busca profundizar sobre los factores que determinan el actual comportamiento del crédito de consumo por cada tipo de institución financiera. Como fuente principal se acudió a reportes y estudios contenidos en los portales de la SBS y del BCRP relacionados a las variables planteadas, como variable endógena se tuvo a la tasa de crecimiento del crédito de consumo y como variables exógenas se tuvo variables macroeconómicas como la tasa de crecimiento del PBI, el Índice de Precios del Consumidor, los términos de intercambio y la tasa activa en moneda nacional y extranjera, y variables microeconómicas como el ratio de liquidez en moneda nacional, número de deudores, número de personal, ratio crédito sobre número de personal, ratio ingreso financiero sobre activo rentables aplicables para la Banca Múltiple, el ratio adeudos sobre pasivos para Cajas Municipales y el apalancamiento global para Cajas Rurales. El periodo de valuación comprende desde enero del 2001 a Julio del año 2009. Como parte de la metodología se realizó una evaluación paramétrica (tendencia, estacionariedad y estacionalidad) y una evaluación econométrica (heterocedasticidad, autocorrelación y multicolinealidad). Como conclusión se obtuvo que solo la tasa de crecimiento del PBI determinó el comportamiento del crédito de consumo de las cajas rurales. Además, se tiene que solo en las cajas municipales se presentó estacionalidad mensual negativa en abril y Julio, esto se debe a la disponibilidad de efectivo del pueblo objetivo durante esos meses. Por último, las ratios de solvencia y liquidez podrían explicar el crédito de tipo consumo de la Banca Múltiple, en tanto los índices de eficiencia son necesarios para el mismo fin, por otro lado, las cajas rurales y municipales prefieren mantener la ratio de liquidez bajo el seguimiento de deudores y la ratio de solvencia bajo una adecuada política de endeudamiento. (Agapito, 2010)

1.2. Marco conceptual

1.2.1. Empleo

Según indica el Banco Central de reserva del Perú BCRP (2011) el empleo se define como “Condición de las personas en edad y capacidad de trabajar que realizan algún tipo de trabajo, asalariado o no. Se refiere al grado de utilización de la fuerza laboral o de la población económicamente activa (PEA)” (p.65). Pudiendo existir empleo formal e informal.

1.2.2. Población en Edad de Trabajar (PET)

El Instituto Nacional de Estadística e Informática señala que la PET es la población considerada apta para ejercer alguna función productiva. A criterio de la mayoría de los países de América Latina y el Caribe, la PET se determina considerando la edad mínima, lo contrario a lo establecido que indica que la PET se precisa en función a las características del mercado laboral en cada país. En Perú, la edad mínima establecida para definir la PET es de 14 años. La PET se subdivide en Población Económicamente Activa (PEA) y Población Económicamente Inactiva (PEI). (Instituto Nacional de estadística e informática INEI, 2017)

1.2.3. Población Económicamente Activa (PEA)

La PEA es la oferta de mano de obra en el mercado de trabajo. Una persona se considera económicamente activa cuando está disponible o contribuye para la producción de bienes y/o servicios. La PEA involucra a personas que se encuentran trabajando u ocupados y a aquellas que estén buscando de forma activa un trabajo, conocidos como desempleados. (Instituto Nacional de estadística e informática INEI, 2017)

1.2.4. Población Económicamente Inactiva (PEI)

La PEI son las personas que, a pesar de contar con la edad para trabajar, no participan en el mercado laboral, esto es que no realizan ni buscan una actividad económica. (Instituto Nacional de estadística e informática INEI, 2017)

1.2.5. Créditos

el crédito significa una transferencia de bienes de capital con la finalidad de que sean explotados. En una economía natural de cambio la operación se efectúa mediante la transferencia de los bienes que se acreditan; en una economía monetaria de tráfico, se efectúa indirectamente transmitiendo el poder de disposición sobre los bienes de capital, en general, en su forma de dinero, o bien de las disposiciones sobre el capital. (Muñoz Porras, 2015)

Es el medio por el cual se apalanca la nivelación de las cuotas de beneficio, pues es lo que permite una rápida inmigración de los capitales de unas esferas a otras, es decir, se encuentra en la base de la competencia capitalista. (Keynes, 1967)

Según el Banco Central de reserva del Perú BCRP (2017) el crédito es una operación económica en la que existe una promesa de pago con algún bien, servicio o dinero en el futuro. La generación de crédito implica la entrega de recursos por parte de un acreedor (prestamista) a otra unidad, denominada deudor (prestatario). El acreedor adquiere un derecho financiero y el deudor tiene la obligación de devolver los recursos. El crédito, al implicar confianza en el comportamiento futuro del deudor, significa un riesgo y requiere en algunos casos la constitución de alguna garantía o colateral.

1.2.6. Liquidez

“Se entiende por liquidez también la disponibilidad inmediata de dinero de un banco, y mide la capacidad de una institución financiera del exterior para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.” (BCRP, 2011).

La liquidez es la tasa a la que un activo puede ser vendido o intercambiado por otro. Cuanto más líquido es un activo, más rápido podemos venderlo y menos riesgo corremos de perderlo cuando lo vendemos. El efectivo es el activo más líquido porque puede intercambiarse fácilmente por otros activos en cualquier momento.

1.2.7. Tasa de interés

“Precio que se paga por el uso del dinero. Suele expresarse en términos porcentuales y referirse a un período de un año” (BCRP, 2011).

“La tasa de interés representa el importe del alquiler del dinero. Dado que los montos de intereses son dinero lo mismo que el capital, este importe se presenta normalmente como un porcentaje que se aplica al capital por unidad de tiempo; a este valor se le denomina tasa de interés.” (Buenaventura, 2003)

1.2.8. Inversión

Es una actividad que consiste en dedicar recursos con el objetivo de obtener un beneficio de cualquier tipo (BCRP, 2011).

Según Gregory Mankiw, (2013). Una inversión es una cantidad limitada de dinero que se ofrece a terceros, una empresa o un grupo de acciones, con el fin de aumentar las ganancias generadas por este emprendimiento comercial.

1.2.9. Entidad financiera

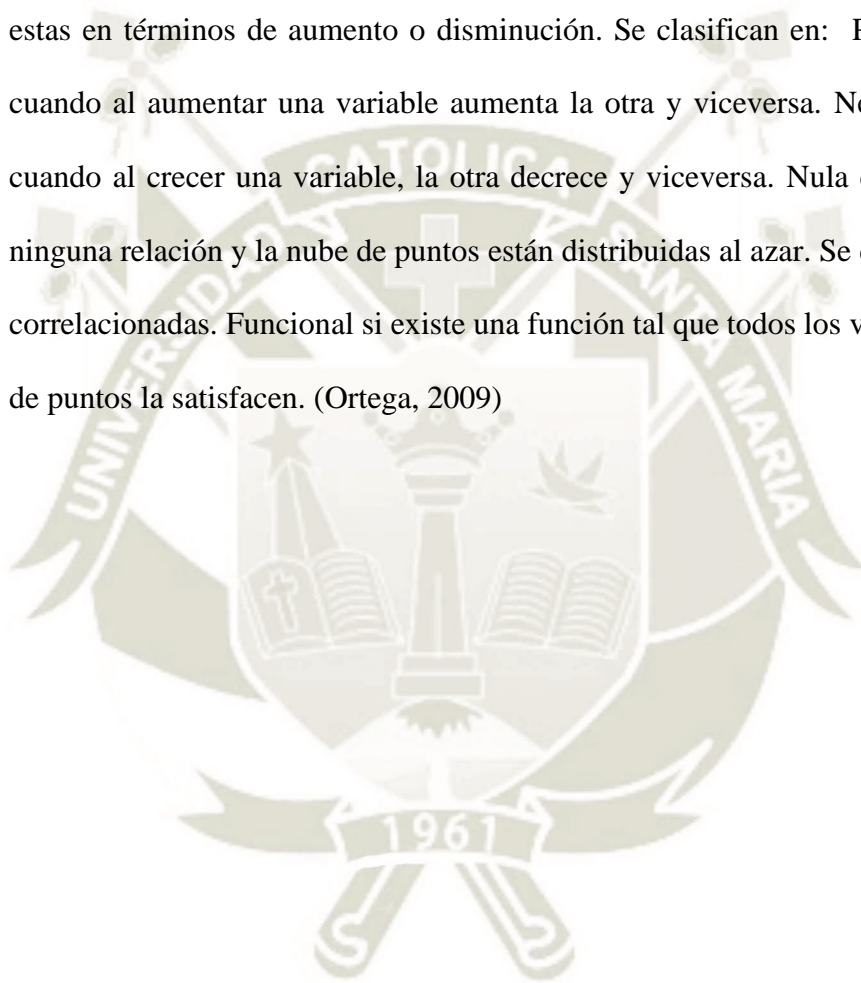
Una entidad financiera es cualquier entidad o agrupación que tiene como objetivo y fin ofrecer servicios de carácter financiero y que van desde la simple intermediación y asesoramiento al mercado de los seguros o créditos bancarios (BCRP, 2011).

Entidades financieras es cualquier entidad que ofrece servicios financieros, sea cual sea la modalidad, a su clientela. Esos servicios financieros van desde la intermediación pura a labores de mediación, pasando por el traslado de órdenes a los diferentes mercados (no hay que olvidar que los inversores no pueden acceder directamente a los mercados sino a través de los mediadores especializados) o servicios de asesoramiento, de seguros u otros. (López, 1999)

1.2.10. Coeficiente de correlación

La correlación, también conocida como coeficiente de correlación lineal (de Pearson), es una medida de regresión que pretende cuantificar el grado de variación conjunta entre dos variables (Anderson et al., 2012).

Expresa grado de asociación entre dos variables, según el sentido de la relación de estas en términos de aumento o disminución. Se clasifican en: Positiva o directa cuando al aumentar una variable aumenta la otra y viceversa. Negativa o inversa cuando al crecer una variable, la otra decrece y viceversa. Nula cuando no existe ninguna relación y la nube de puntos están distribuidas al azar. Se dice que no están correlacionadas. Funcional si existe una función tal que todos los valores de la nube de puntos la satisfacen. (Ortega, 2009)



CAPÍTULO II

2. METODOLOGIA

2.1. Técnicas e instrumentos

2.1.1. Técnicas

En el presente trabajo de investigación se utilizaron las siguientes técnicas: principalmente se hizo uso de información secundaria, que se extrajo para explicar cada variable e indicador.

- Observación: Permite extraer información de distintas fuentes secundarias, también gracias a la observación documental se extrajo información bibliográfica y diferentes reportes de la situación económica del país que brindan distintas instituciones de economía y estadística en el Perú.

La información se obtuvo de fuentes secundarias, pero también se hizo uso de información primaria para determinar la correlación de la variable independiente.

- Secundaria: La información secundaria se obtuvo de estudios relacionados con la investigación, documentos, reportes anuales, entre otros.

La investigación se trató con datos cuantitativos por ende se analizaron en Excel, para determinar la correlación de las variables: población económicamente activa y créditos en las entidades financieras.

2.1.2. Instrumentos

Los instrumentos que se utilizarán serán datos bibliográficos y estadísticos:

- Cuadros estadísticos entre las variables y sus respectivos indicadores, que se realizaron por los investigadores.
- Figuras y cuadros comparativos entre las variables, por elaboración propia.
- Uso de gráficos en barras o circulares para analizar el comportamiento y evolución de los indicadores.
- Cuadros estadísticos.
- Documentos obtenidos en internet de las páginas WEB de la SBS, BCRP, INEI Y principales periódicos económicos.
- Cuadros comparativos.

2.1.3. Campo de verificación

➤ **Ámbito**

La investigación será realizada en Perú.

➤ **Temporalidad**

El periodo en que se realizó el análisis para dicha investigación comprende los años 2011 al 2019.

➤ **Unidades de estudio**

- Universo: Total de instituciones financieras en el Perú.
- Muestra: CrediScotia, compartamos, confianza, Mizui y TFC.

2.1.4. Recolección de datos

Los datos obtenidos de la población económicamente activa, inversión privada, fueron extraídos del Instituto Nacional de Estadística e Información (INEI) y Banco Centra de Reserva del Perú (BCRP).

La información de créditos de las entidades financieras, tasa de interés de las entidades financieras, liquides y créditos otorgados por entidad financiera fueron extraídos de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) y el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).

2.1.5. Estrategia de recolección de datos

Primero: Se hizo la recaudación de información de la variable independiente la cual es la población económicamente activa (PEA) y sus respectivos indicadores, recolectando información en las páginas WEB del INEI y BCRP, para poder elaborarlas en hojas Excel.

Segundo: Se realizó la búsqueda de información y reportes para la variable dependiente créditos en el sistema financiero y sus respectivos indicadores, los cuales se buscaron filtrando la información por los años de estudio necesarios en la investigación. Se obtuvo la información de las páginas WEB del BCRP, SBS y los reportes anuales del BCRP, para luego filtrar dicha información en una página Excel y elaborar gráficas y cuadros anuales.

Tercero: Con la información obtenida se realizó cuadros con data con las variables e indicadores, filtrando datos y organizándolos por los años de estudio requeridos en la investigación.

2.1.6. Procesamiento de datos

Para el procesamiento de los datos se ha utilizado Excel, para poder hallar el coeficiente de correlación de las variables y sus indicadores.

2.1.6.1. Coeficiente de correlación

Se utilizó el coeficiente de correlación de Pearson para determinar el grado de covarianza entre las variables que se encuentran relacionadas.

Por ende, es una medida estadística que cuantifica la dependencia lineal entre dos variables, es decir, si se representan en un diagrama de dispersión los valores que toman dos variables, el coeficiente de correlación lineal indica lo bien o lo mal que el conjunto de puntos representados se aproxima a una recta. (Muñoz Porras, 2015)

2.1.6.2. Fórmula del coeficiente de correlación

$$\rho_{xy} = \frac{Cov_{xy}}{\sigma_x \sigma_y}$$

Siendo:

Cov (x;y): la covarianza entre el valor «x» e «y».

$\sigma(x)$: desviación típica de «x».

$\sigma(y)$: desviación típica de «y»

2.1.6.3. Utilidad del coeficiente correlación

La correlación es una medida de la relación lineal entre dos variables cuantitativas continuas. Esta medida o índice de correlación r puede variar entre -1 y +1, ambos extremos indicando correlaciones perfectas, negativa y positiva respectivamente. Un valor de r = 0 indica que no existe relación lineal entre las dos variables. Una correlación positiva indica que ambas variables varían en el mismo sentido. Una correlación negativa significa que ambas variables varían en sentidos opuestos (Etxeberria, Juan, 2007)

2.1.6.4. Interpretación de los valores del coeficiente de correlación

La correlación fluctúa entre dos valores entre -1 y 1. Si $r > 0$, indica una correlación positiva, es decir, ambos valores tienden a incrementar juntos.

- Si $r < 0$, indica una correlación negativa, es decir, los valores de una variable tienden a incrementar mientras los valores de la otra variable disminuyen.
- Cuanto más se aproxima r a cero, más débil es la relación lineal, sea positiva o negativa.

2.1.7. Análisis de resultados

Al finalizar la recolección de información se procedió con el análisis de los datos, utilizando Excel que permitió encontrar la correlación de las variables, según los resultados se interpretó si las variables están correlacionadas.

Los resultados que se analizaron fueron:

Objetivos

- El coeficiente de correlación entre PEA ocupada y Créditos de entidades financieras no bancarizadas.
- El coeficiente de correlación entre PEA ocupada y los tipos de crédito de entidades financieras no bancarizadas.
- El coeficiente de correlación entre PEA ocupada e inversión Privada.
- Determinar la entidad financiera con mayor participación en la entrega de créditos de las entidades financieras no bancarizadas.

CAPITULO III

3. POBLACION ECONÓMICAMENTE ACTIVA (PEA)

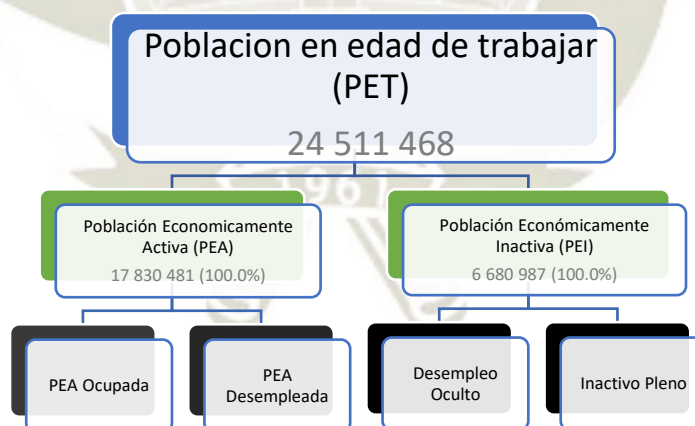
En el siguiente Capítulo se analizará el crecimiento de la PEA, tanto PEA ocupada y desocupada, también se verá el motivo del crecimiento de la PEA y la importancia que existe con el crecimiento del PBI, Asimismo se analizará la PEA por rangos de edad según el periodo de años de estudio para determinar si se encuentra relación con los créditos otorgados en el sistema financiero.

3.1. Población en Edad de Trabajar (PET)

La población en edad de trabajar (PET), es la población que se encuentra idónea para ejercer funciones productivas, cumpliendo una determinada edad para realizar un trabajo, en nuestro país la edad mínima es de 14 años, 15 años para labores agrícolas, 16 años para labores industriales, comerciales o mineras y 17 años para la pesca industrial, tomando en cuenta lo acordado en el Convenio 38 de la Organización Internacional del Trabajo (OIT).

Figura 1

Figura de Distribución de la población en edad de trabajar según condición de actividad - 2019 (millones de personas)



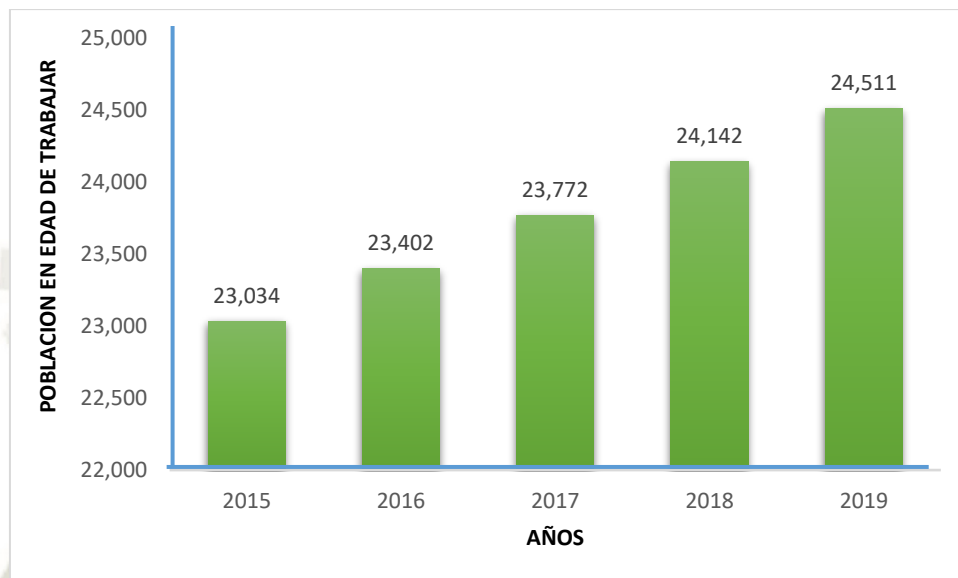
Fuente: Instituto Nacional de estadística e informática INEI (2020).

La PET, se subdivide en dos, Población Económicamente Activa (PEA) y Población económicamente Inactiva (PEI). En el año 2019 con respecto al 2015, el incremento de la PET fue del 6%, la PEA creció un 8%, la PEA Ocupada creció un 8% y la PEA Desempleada un 20%, la desaceleración de la PEA desempleada en el 2019 (Gestión,

2019) debido a los problemas con la minería en la región sur del país se vieron afectados en el crecimiento del empleo, dejando sin trabajo al del sector minero.

Figura 2

Figura de la Población en edad de trabajar en el Perú: 2015 – 2019 (millones de personas)



Fuente: Instituto Nacional de estadística e informática INEI (2020).
Elaboración: Propia

Como se puede observar en la Figura 3, en el año 2015 el número de personas en edad de trabajar fue de 23 034 millones de personas, al finalizar el año 2019 se incrementó en 24 511 millones de personas, en un periodo de 5 años el crecimiento de la PET fue de 6.4 %.

También se aprecia que, en el año 2016, la PET tuvo 23,402 millones de personas que se encuentran aptas para realizar un trabajo, crecimiento en porcentaje respecto al año anterior del 2015 al 2019, en el año 2015.

Tabla 1

Datos Comparativos de la población económicamente activa: 2015 – 2019 (millones de personas y porcentaje)

Condición de Actividad	2015	2019	Crecimiento promedio anual
			(porcentaje)
Población en Edad de Trabajar (PET)	23,034,249	24,511,468	6%
Población Económicamente Activa (PEA)	16,498,138	17,830,481	8%
PEA Ocupada	15,918,945	17,133,100	8%
Adecuadamente empleada	8,380,430	9,465,179	13%
Subempleada	7,532,509	7,667,921	2%
PEA Desemplea	579,193	697,381	20%
Cesante	408,218	520,599	28%
Aspirante	110,975	170,782	54%
Población Económicamente Inactiva (PEI)	6,536,110	6,680,987	2%
Inactivo pleno	6,348,289	6,485,984	2%
Desempleo Oculto	187,822	205,003	9%

Fuente: Instituto Nacional de estadística e informática INEI (2020).

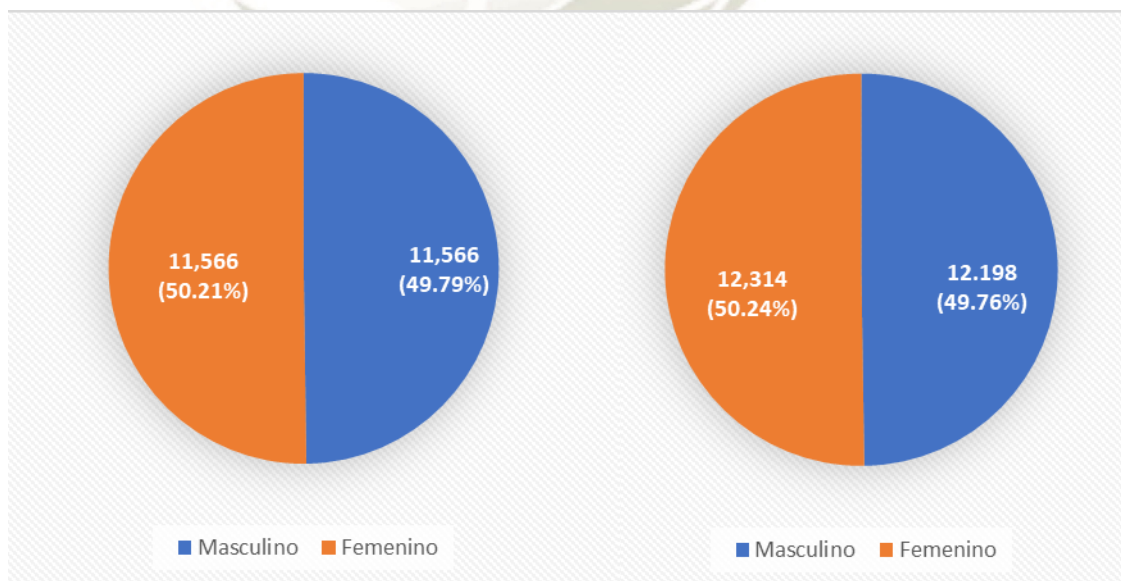
Elaboración: Propia

3.1.1. Población en edad de trabajar por sexo

En la siguiente Figura se observa el porcentaje de la PET por sexo en los años 2015 al 2019 según los años correspondiente al estudio.

Figura 3

Figura de la Población en edad de trabajar por sexo en el Perú: 2015 – 2019 (millones de personas y porcentaje)



Fuente: Instituto Nacional de estadística e informática INEI (2020).

Elaboración: Propia

En la figura 4 según la información del INEI, en el periodo 2015 existe mayor número de población femenina en edad de trabajar, que es 50,2 % de la población del PET, es decir 11 566 mujeres se encuentran en edad de trabajar y el 49.8 % restante es la población masculina con 11 468 varones en edad de trabajar.

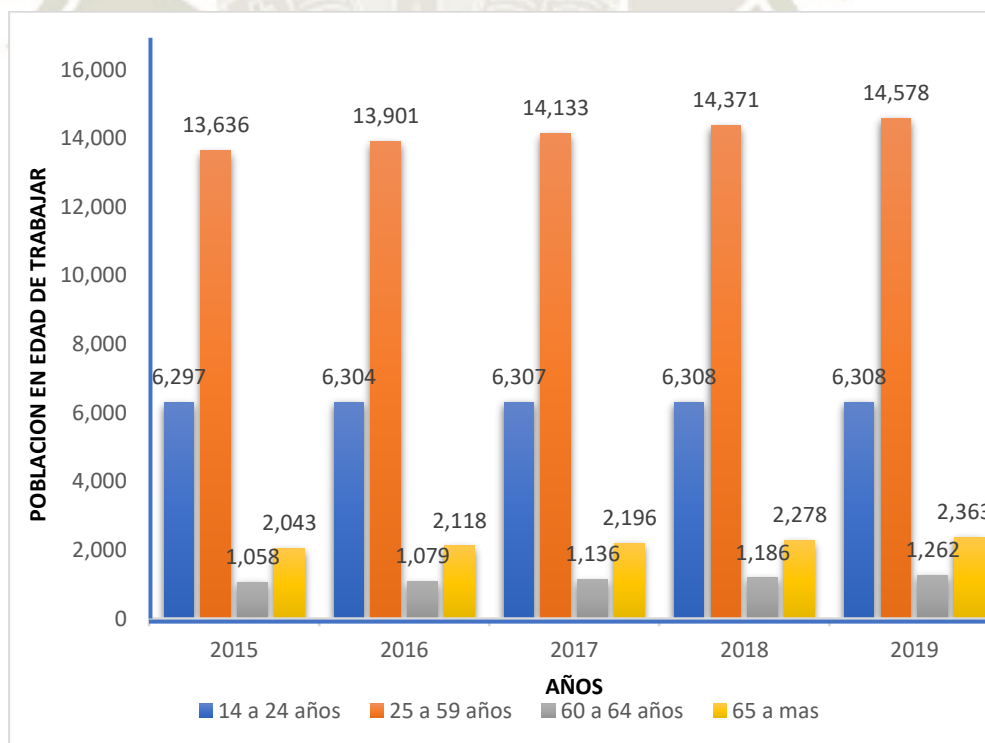
Asimismo, según la información del INEI, en el año 2019 la población en edad de trabajar sigue siendo en mayoría femenina con el 50,2 %, siendo 12 314 de mujeres en edad de trabajar, mientras que la población en edad de trabajar masculina es de 49,76 % siendo 12 198 varones en edad de trabajar, el porcentaje de crecimiento del año 2015 al 2019 fue mínima, creciendo tanto población masculina y femenina en un 6% siguiendo en mayoría la población femenina.

3.1.2. Población en edad de trabajar por edades en el Perú.

A continuación, se analizará la PET por edades, que se dividen en 4 rangos, 14 a 24 años, 25 a 59 años, 60 a 64 años y 65 a más años, también se observara la evolución al largo de los 5 años analizados 2015 a 2019.

Figura 4

Figura de la población en edad de trabajar por edades en el Perú: 2015 – 2019 (millones de personas)



Fuente: Instituto Nacional de estadística e informática INEI (2020).
Elaboración: Propia

En la Figura 5, Según el INEI se observa que la mayor cantidad de personas que se encuentran en la PET son personas que están dentro del rango de edad de 25 a 59 años en los 5 años de estudio, seguido por el rango de edad 14 a 24 años de edad, como se observa estos dos rangos de edad son también los rangos de edad que más interactúan con los créditos, ya que los créditos son entregados a partir de los 18 años de edad al ser considerado mayor de edad en el Perú.

Tabla 2

Tabla del crecimiento de la tasa de actividad de la PEA: 2015 – 2019 (porcentaje)

Variables	2015	2019	Variación%
Total	71.6	72.7	1.1
Sexo			
Hombre	81.0	81.1	0.1
Mujer	62.3	64.5	2.2
Área de residencia			
Urbano	69.4	71.1	1.7
Rural	79.9	79.7	-0.2
Grupo de edad			
15-29 años	61.9	62.5	0.6
30-59 años	85.4	86.9	1.5
60 a más años	56.1	58.0	1.9

Fuente: Instituto Nacional de estadística e informática INEI (2020).
Elaboración: Propia

Según la Fuente: Instituto Nacional de estadística e informática INEI (2020) La tasa de actividad según sexo. en el 2019 el porcentaje de mujeres que se encuentran en el mercado laboral aumento un 2.2% promedio anual, esto debido a la aceptación y el incremento de demanda de empleo del sexo femenino se aumentó, en Área de residencia se observa que el área urbana se incrementó 1.8% promedio anual, debido a la migración que existe en nuestro país del sector rural al urbano, más personas buscan una oportunidad de empleo en el área urbana, dado también que la demanda del empleo en gran parte en nuestro país se encuentra en el área urbana.

3.2. Población Económicamente Activa (PEA)

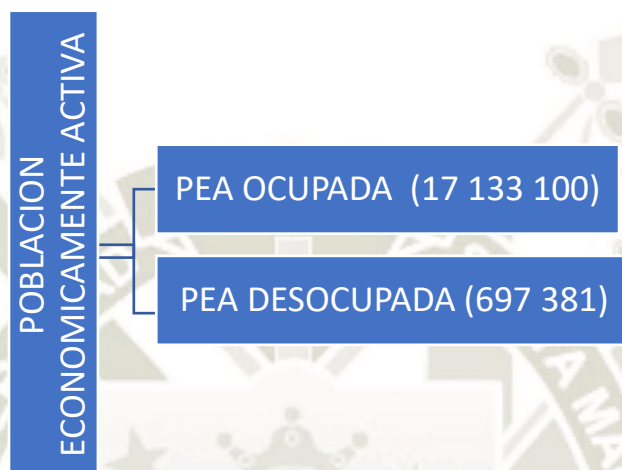
La población económicamente activa está constituida por personas que cumplen con la edad mínima de 14 años en adelante y prestan su servicio durante un periodo determinado en una actividad económica, definiéndose como la oferta de mano de obra en el mercado de trabajo según el INEI.

La PEA se subdivide en dos, PEA ocupada que la conforman personas están trabajado en determinado periodo y personas que se encuentran en el mercado laboral buscando activamente un empleo se les denomina PEA desocupada.

Figura 5

Figura de categorización de la Población Económicamente Activa

(2019; en millones de personas)



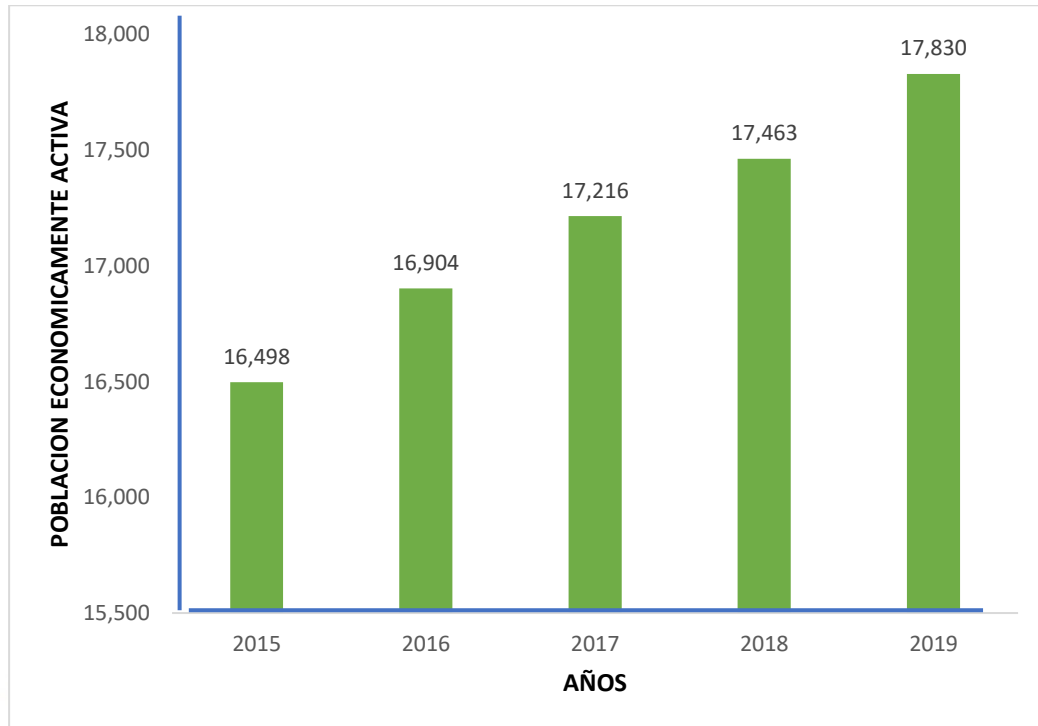
Fuente: Instituto Nacional de estadística e informática INEI (2020).

Elaboración: Propia

3.2.1. Crecimiento por año de la Población Económicamente Activa

Figura 6

*Figura del número de personas que se encuentran en la Población Económicamente Activa en el Perú:
2015 – 2019 (millones de personas)*



Fuente: Instituto Nacional de estadística e informática INEI (2020).
Elaboración; Propia

Según el INEI en el 2015 la PEA contaba con 16 498 millones de personas, su incremento fue superior en el año 2019 contando con 17 830 millones de personas. Al incrementarse el empleo por ende el número de personas que trabajan también significa que el número de créditos aumentan ya que la población que obtiene un trabajo puede optar por un crédito.

- **Comportamiento en los años 2015**

Como se observa en el gráfico según la información del INEI, la PEA en el 2015 es de 16 498 millones de personas, debido a la tasa de desempleo que presentó 3.5% en el 2015, Según el INEI, el crecimiento de la tasa de variación del empleo fue 0.8%, la rama de actividad que más se impulsó en el 2015 fue el sector construcción.

- **Comportamiento en los años 2016**

Según el INEI, en el año 2016 la PEA fue de 16 904 millones de personas, se incrementó con respecto al año anterior, porque la tasa de desempleo se elevó a 4.2% mayor que el año anterior, la variación del empleo fue mayor 1.7%, la rama de actividad económica que impulso este crecimiento fue el sector de electricidad y agua en el 2016.

- **Comportamiento en los años 2017**

En el año 2017 la PEA se estableció en 17 216 millones de personas con un crecimiento constante, la tasa de desempleo en el 2017 fue de 4.1%, la variación del empleo se incrementó en 1.9%, la rama económica con mayor actividad fue la de transportes y comunicaciones impulsando el empleo. Asimismo,

- **Comportamiento en los años 2018**

Según el INEI, en el 2018 la PEA, se incrementó el número de personas que se encuentran en la PEA en 17 millones 462 mil 752, la actividad económica que más creció fue el sector de electricidad y agua. A diferencia del año anterior la productividad laboral creció en 2.3% un crecimiento por encima de promedio nacional.

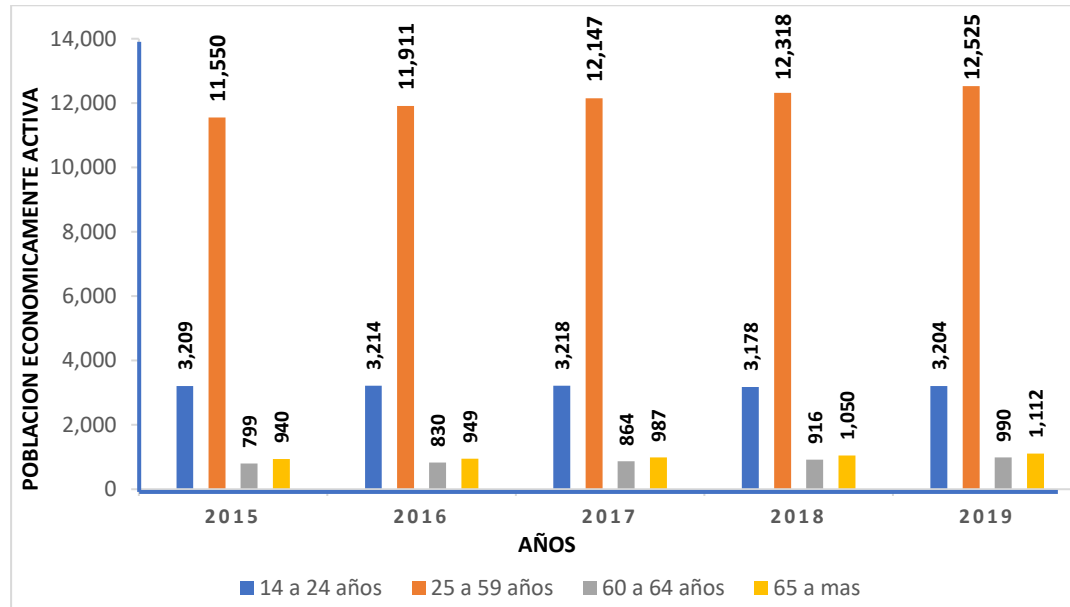
- **Comportamiento en los años 2019**

En el año 2019 el incremento de la PEA, según el INEI fue 17 830 millones de personas, la tasa de desempleo se mantuvo en 3.9 %, el empleo aumento gracias a la actividad económica que creció más en el 2019, el sector de electricidad y agua.

3.2.2. Población Económicamente Activa según edad

Figura 7

Figura de la población económicamente activa según categoría de edad en el Perú: 2015 – 2019
(millones de personas)



Fuente: Instituto Nacional de estadística e informática INEI (2020).
Elaboración: Propia

En la siguiente Figura, según el INEI, la mayor cantidad de personas que se encuentran en la PEA están en un rango de edad de 25 a 59 años, el crecimiento aumenta de manera constante en el periodo de estudio, llegando a su pico en el 2019 de 12 525 millones de personas que se encuentran en dicho rango de edad.

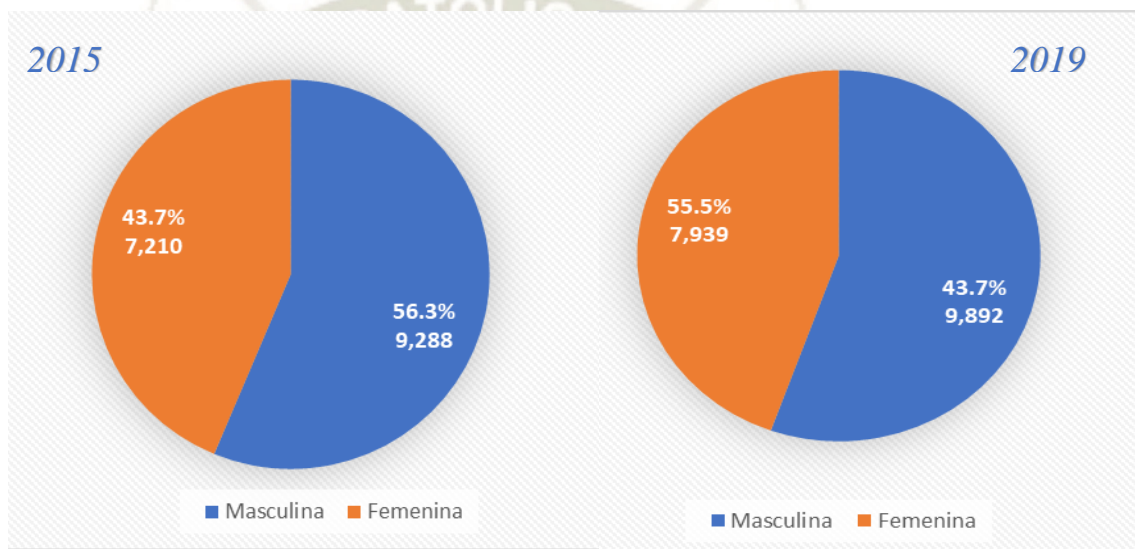
La población juvenil en el 2015 ascendió a 8 millones 37 mil 326 personas, de los cuales la mayor cantidad se encuentran en la PEA.

3.2.3. Población Económicamente Activa según Sexo

En el 2015, la tasa de actividad según sexo. La tasa de ocupación según el INEI (2020). fue de 71.6%, en mayoría los hombres con 81.0%, en cambio las mujeres representan el 62.3%.

Figura 8

Figura de la población económicamente activa según sexo en el Perú: 2015 – 2019 (millones de personas)



Fuente: Instituto Nacional de estadística e informática INEI (2020).

Elaboración: Propia

En la Figura se observa que en el año 2015 la PEA masculina fue del 52 % una cantidad de 9 288 millones de personas, mientras que la femenina fue de 48% con 7 210 millones. En años anteriores se observa que la PEA masculina supera a la femenina.

Asimismo, el crecimiento de la PEA por sexo en el año 2019, la PEA masculina creció en 9 832 millones de personas, ocupando un rango de 58 % del total de personas, en cambio la PEA femenina ocupa el 42% de la población total.

3.3. Población Económicamente Activa ocupada

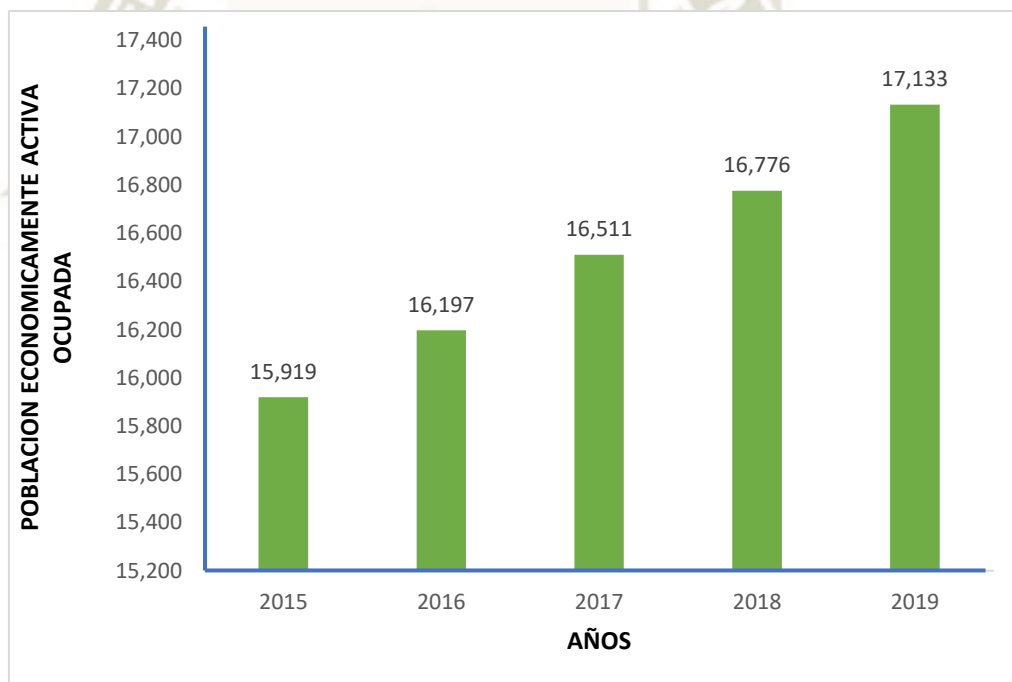
Según el INEI (2017), Las personas que se encuentran en la PEA ocupada son aquellas que ejercieron en el Perú una actividad en la producción de bienes y servicios, mínimo una hora remunerada en la semana y los trabajadores que trabajaron mínimo 15 horas sin remuneración.

3.3.1. Crecimiento de la Población Económicamente Activa ocupada

En la siguiente figura se puede observar el crecimiento de la Población Económicamente Activa ocupada en los años de estudio de 2015 al 2019.

Figura 9

Figura del crecimiento de la población económicamente activa ocupada en el Perú: 2015 – 2019
(millones de personas)



Fuente: Instituto Nacional de estadística e informática INEI (2020).
Elaboración: Propia

- **Comportamiento en los años 2015**

Como se puede observar según datos del INEI (2020), en el año 2015 la PEA ocupada conto con 15,919 millones de personas, Según la categoría ocupacional de dicho año, el mayor porcentaje represento a los trabajadores del

sector privado, la rama de actividad más importante en el 2015 donde se concentró más la PEA ocupada fue el sector servicios.

- **Comportamiento en los años 2016**

La PEA ocupada en el 2016 fue de 16,197 millones, fue un crecimiento más significativo que el 2015, esto se debe gracias a los trabajadores independientes que según el INEI fue en crecimiento y el privado siendo mayor,

- **Comportamiento en los años 2017**

Como se puede observar en el grafico 10, la PEA ocupada creció 16,511 millones, la rama de actividad económica que se desempeñó más la PEA ocupada del 2017 fue servicios, seguido por ramas extractivas y comercio.

- **Comportamiento en los años 2018**

En el año 2018 la PEA ocupada fue de 16.776 millones, la rama económica que abarco más la PEA ocupada fue servicio con, seguido por rama extractiva y comercio

Según el INEI (2019) el 43.2% de la PEA ocupada ingreso al sistema financiero, obteniendo una cuenta o realizando un préstamo, en dicho año se incrementó el otorgamiento de las tarjetas de crédito a la PEA ocupada.

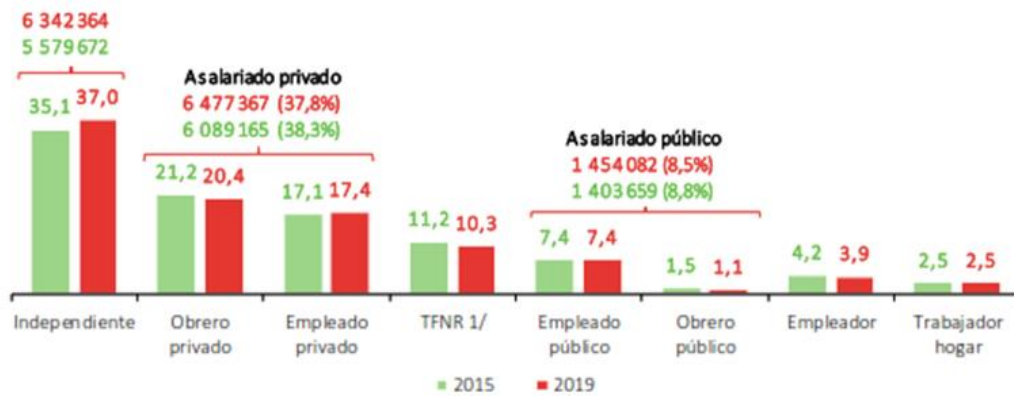
- **Comportamiento en los años 2019**

En el año 2019 según el INEI (2020), la PEA ocupada alcanzo 17,133 millones, La PEA ocupada se encontró laborando en el sector servicios, seguido por extractiva y comercio.

Según el INEI (2020) el 44.9% de la PEA ocupada ingreso al sistema financiero, obteniendo una cuenta o realizando un préstamo, en dicho año se incrementó el otorgamiento de las tarjetas de crédito a la PEA ocupada.

Figura 10

Figura de la variación porcentual de la Población Económicamente Activa Ocupada según categoría ocupacional en el Perú: 2015 – 2019 (porcentaje)



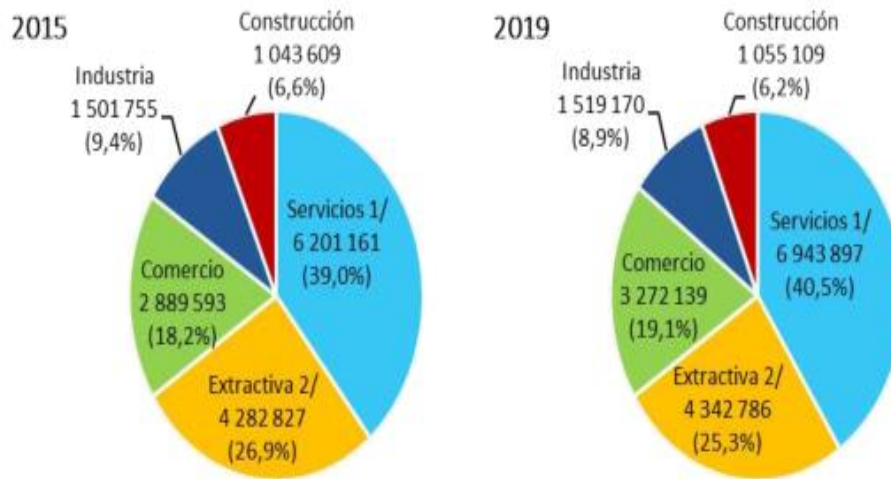
Fuente: Instituto Nacional de estadística e informática INEI (2020).

Como se observa en la Figura 11, la categoría ocupacional que se incrementó más en este periodo de tiempo es la independiente en el 2019 tiene 6 342 364 millones de personas, los trabajadores independientes se desempeñan más en el sector de comercio y transporte, la mayoría de trabajadores independientes obtuvieron una educación básica completa (secundaria).

Figura 11

Figura de la población Económicamente Activa Ocupada según rama de actividad en el Perú: 2015 – 2019

(millones de personas y porcentaje)



Fuente: Instituto Nacional de estadística e informática INEI (2020).

Se observa en el gráfico, que en el 2015 que abarco mas la PEA ocupada fue el sector servicios con 6 201 161 millones de la PEA ocupada se encuentra en dicha actividad, que abarca un 39% del total, seguido por el sector Extractivo con 4 282 827 millones de personas, 26.9% del total de la PEA ocupada.

Según el INEI (2020) la rama de actividad que más representó en el 2019 es servicios, que obtiene el 40.5% con 6 943 897 millones de la PEA ocupada, seguido por el sector extractiva de 25,3% con 4 342 786 millones, la rama de servicios tuvo un incremento considerable gracias al aumento de la demanda y capacidad de compra de los peruanos, la inclusión de marcas y aumento de las exportaciones de consumo se incrementar llevando a incrementarse el aumento de empleo en dicha actividad.

3.4. Población Económicamente Activa Desocupada

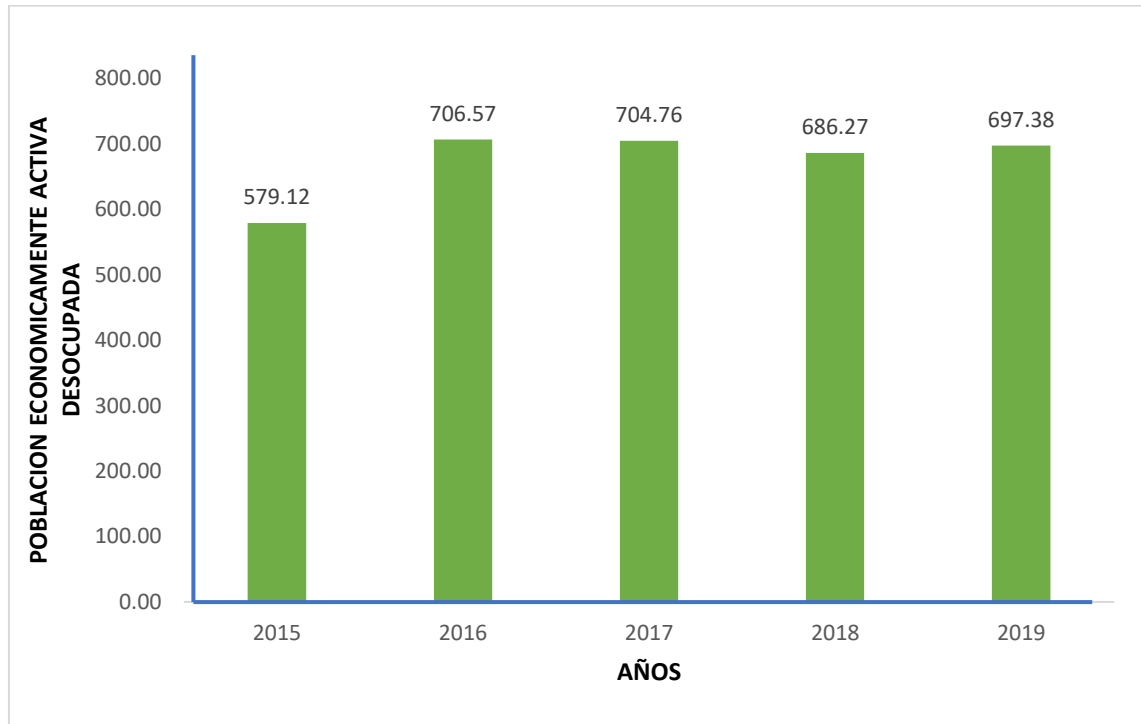
Según el INEI, las personas que pertenecen a la PEA desocupada cumplen con los siguientes requisitos:

- Sin empleo.
- Estar disponible para obtener un trabajo remunerado.

➤ En busca de empleo.

Figura 12

Figura de la población económicamente activa desocupada en el Perú: 2015 – 2019 (millones de personas)



Fuente: Instituto Nacional de estadística e informática INEI (2020).
Elaboración: Propia

Como se puede observar en la Figura 13, el crecimiento de la PEA desocupada es negativa, gracias al aumento de empleo que existe en el país, la tasa de desempleo fue menor un 0.6% al anterior año, en el 2016 conto con 579.12 mil personas, en cambio en el 2019 creció de manera considerable en 697.38 mil personas que se encontraban en la PEA desocupada.

CAPÍTULO IV

4. CRÉDITOS DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS DEL PERÚ

En el presente capítulo se realizará un análisis de la variable créditos de las entidades financieras de sistema no bancario, destinadas a la pequeña empresa, microempresa y personas con necesidades de consumo en el Perú durante el periodo 2015 al 2019. Así también se elaborará el análisis de sus respectivos indicadores los cuales son: liquidez, tasa de interés y créditos por entidades financieras.

De igual forma es importante mencionar que los créditos que son otorgados por las entidades financieras no bancarizados durante el periodo estudiado están correlacionados con el empleo de forma positiva.

4.1. Sistema de intermediación financiera (SIF)

Según la Superintendencia de Banca y Seguros (2017), el sistema financiero es un conjunto de organizaciones públicas y privadas por las cuales se captan, administran y regulan los recursos financieros que se negocian entre los diversos agentes económicos del Perú.

En este sentido, los agentes que componen el sistema financiero son: Intermediarios financieros: Bancos, Financieras, Cajas Municipales, Cajas Rurales, entidades de desarrollo de la micro y pequeña empresa.

Dichos agentes negocian productos financieros (activos y pasivos) en los mercados financieros. Por lo que los mercados financieros deben su existencia a los agentes superavitarios (agentes cuyo ingreso es mayor a su gasto) y los agentes deficitarios (agentes cuyo gasto es mayor a su ingreso y que necesitan financiar su gasto). Es así que, la intermediación financiera, consiste en canalizar los fondos de los agentes superavitarios (oferta), hacia los agentes deficitarios (demanda), a través de las empresas del sistema financiero, las cuales cumplen el rol de intermediarios entre ambos tipos de agentes. Sin embargo, es necesario mencionar que, en el proceso de intermediación financiera, las empresas del sector financiero deben enfrentar los problemas de selección adversa y riesgo moral, lo que impacta directamente en sus tasas de interés (King y Levine, 1993).

FitzGerald (2007) plantea 5 funciones fundamentales del sistema financiero, como canalizador de las inversiones: “Los sistemas financieros ejercen cinco amplias funciones. En primer lugar, facilitan información ex ante sobre posibles inversiones. En segundo lugar, movilizan y reúnen el ahorro y asignan capital. En tercer lugar, supervisan las inversiones y ejercen un control corporativo tras suministrar financiación. En cuarto lugar, facilitan el comercio, la diversificación y la gestión del riesgo. Y, por último, facilitan el intercambio de bienes y servicios. Aunque todos los sistemas financieros realizan estas funciones financieras y aunque es esperable que cada una de ellas tenga impacto sobre el crecimiento económico, se dan grandes diferencias en cuanto al nivel de eficiencia con que proporcionan dichos servicios.

4.2. Sistema de intermediación financiera (SIF) en Perú

En Perú existen 2 tipos de intermediación financiera: a) directa: se da cuando un agente superavitario asume en forma directa el riesgo que implica otorgar los recursos al agente deficitario y b) indirecta: realizada a través de las instituciones financieras, las que captan recursos de los agentes superavitarios y los canalizan hacia los agentes deficitarios.

El riesgo directo, es asumido por las instituciones financieras, hasta cierto monto relacionado a su capital, asumiendo los ahorristas un riesgo indirecto. En este sentido, existen personas que no tienen acceso a los servicios de los sistemas financieros formales, aunque estos quisieran acceder a dichos servicios. Esto se asocia a que el sistema financiero privado formal atiende a aquellas personas que tienen un nivel de ingreso suficiente para pagar un préstamo y un riesgo de impago razonable.

Las razones adicionales por las cuales se excluye a las personas del uso de los servicios financieros, están relacionadas con el marco contractual y de información crediticia, vinculado a los servicios financieros. Por ejemplo, en determinadas localidades existen casos donde recoger información crediticia o establecer contratos con los miembros de la población, puede resultar tan costoso que las operaciones de las instituciones financieras, en esta localidad no son viables, desde el punto de vista comercial. Por último, existen casos donde los servicios financieros son muy caros o las características de los productos que se ofrecen, son tan sofisticadas que excluyen a un grupo de la población (Jaramillo y Aparicio, 2013).

4.3. Créditos

Según el Banco Central de Reserva del Perú (2011), los créditos son operaciones económicas en las que existe la promesa de pago con algún bien, servicio o dinero en el futuro. Los créditos consisten en que un acreedor o prestamista entrega recursos al deudor o prestatario el cual incurre en la obligación de devolver los recursos prestados.

Por otro lado, en el Perú, según el Banco Central de Reserva del Perú BCRP (2019) los créditos continúan creciendo gracias a que el Banco central de reserva ha actuado de manera oportuna, y así provee liquidez en soles y dólares, esto contribuye a reducir la incertidumbre y volatilidad en los mercados monetarios y cambiarios.

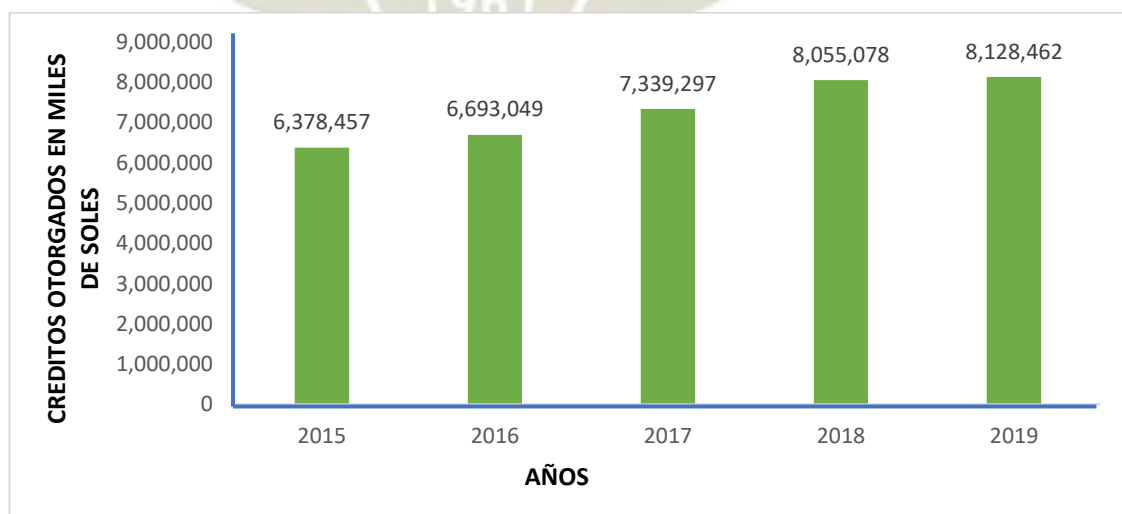
Asimismo, esto refleja una menor demanda por créditos asociados a la caída de un casi 40% en el comercio mundial en el año 2019, esto se refleja en menores importaciones y exportaciones en nuestro país. Por tal motivo los créditos no solo están correlacionados con nuestra economía, sino también con las tasas de interés.

De igual manera se puede decir que los créditos existen en el Perú para cubrir las distintas necesidades de la población, tales como necesidades de consumo, necesidades de construir, de comprar un vehículo o proveer a sus empresas y microempresas.

4.4. Evolución de los créditos totales otorgados por entidades financieras en el Perú

Figura 13

Figura de la evolución de los créditos totales otorgados por entidades financieras en el Perú: 2015 – 2019 (En miles de soles)



Fuente: Instituto Nacional de estadística e informática INEI (2020).
Elaboración: Propia

Como se puede observar en la figura anterior los créditos totales han ido subiendo desde el año 2015 hasta el año 2019 tuvieron un incremento anual alcanzando un saldo de 6 378 457.00 soles en el año 2015, este incremento en el crecimiento de la evolución de entrega de créditos se dio gracias a la inclusión financiera que empezó a crecer con mayor velocidad. De igual manera los créditos continuaron creciendo el año 2016 con un total de 6693049 miles de soles.

El año 2017 alcanzo 7 339 297 miles de soles, para el año 2018 tuvo como saldo final en diciembre 8055078 miles de soles, en estos 3 años el incremento en el crecimiento de la evolución de entrega de créditos se dio en gran parte al gran aumento de agencias de entidades financieras en el Perú al igual que las facilidades de sacar nuevos préstamos y las nuevas modalidades tales como son los créditos por medio de tarjeta de crédito.

Para finalizar el periodo analizado en el año 2019 creció a 8 128 462 miles de soles, lo cual es reflejo de la mayor importancia que dan las entidades financieras en la publicidad para dar a conocer sus créditos tanto en medios cotidianos como la televisión, radio, periódicos como por redes sociales.

4.4.1. Tipos de créditos en Perú

En cuanto a los tipos de crédito en el Perú existen distintos créditos tales como el crédito de consumo, hipotecario, también los créditos destinados a micro, mediana y pequeña empresa, los cuales son otorgados por las entidades financieras como CrediScotia, Efectiva, Confianza, entre otros. Se describirán tales créditos y se hablará sobre sus características a continuación.

En el presente trabajo de investigación se analizaron tres tipos de créditos, que son: créditos de consumo, créditos hipotecarios y créditos Empresa, el ultimo tipo de crédito se junta los créditos de MYPES, que se encuentra pequeña mediana y micro empresas créditos otorgados por las entidades financieras.

4.5. Créditos de Consumo

Los créditos de consumo son otorgados a personas naturales, con la finalidad de satisfacer necesidades personales como atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con actividad empresarial. Este tipo de crédito es otorgado por entidades financieras las cuales ofrecen diferentes tipos de créditos adaptados a las necesidades de financiación.

De igual forma los créditos de consumo son el producto más demandado en el Perú, esto ocurre por las facilidades que las entidades financieras dan a los prestatarios para poder adquirir uno de estos créditos de forma más accesible y de acuerdo a sus necesidades, es gracias a los créditos de consumo que las personas pueden en muchos casos obtener medios para generar ingresos, como es el caso de las creaciones de micro empresas.

4.5.1. Características de los créditos consumo

Para entender mejor que es un crédito de consumo es importante conocer sus principales características comunes tales como:

Tabla 3

Características de crédito consumo

Principales características del crédito consumo:
<ul style="list-style-type: none"> • Es ofrecido por bancos, entidades financieras y aseguradoras. • Debe constar por escrito y estar firmado por ambas partes para tener validez. • Debe contar con información como la tasa de interés, número de cuotas, condiciones de prepago, entre otras.

Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

4.5.2. Tipos de crédito consumo

Al hablar de créditos de consumo se debe tomar en cuenta que engloba diferentes tipos de crédito en función del bien adquirido o las necesidades.

Tabla 4

Tipos de crédito de consumo

Tipos de crédito de consumo:
<p><u>Crédito de consumo rotativo:</u> El monto entregado por la entidad es en función a los ingresos periódicos, y que el cliente podrá retirar en su totalidad o en partes, volviendo a crecer la cantidad disponible a medida que se efectúan los pagos del mismo. Se caracteriza por la renovación del monto concedido por la entidad financiera.</p>
<p><u>Crédito consumo libre inversión:</u> También llamado de libre destinación o disponibilidad. Está pensado para satisfacer cualquier necesidad de financiación para cubrir necesidades concretas y puntuales. Pide pocos requisitos y el monto prestado no es muy elevado.</p>
<p><u>Crédito de consumo libranza:</u> Es un crédito de consumo de libre inversión, y es descontado directamente de la nómina o pensión mensualmente, de esta forma el empleador autoriza a realizar los pagos periódicamente, siendo así más cómodo para el deudor y asegurando el pago de la deuda.</p>
<p><u>Crédito de consumo remodelación:</u> A diferencia de los anteriores este crédito está orientado a satisfacer necesidades de reformar la vivienda.</p>
<p><u>Crédito vehicular:</u> Es un crédito de consumo especialmente otorgado para la adquisición de un vehículo.</p>
<p><u>Crédito de consumo unificado de deudas:</u> Este crédito permite agregar en un solo préstamo todas las obligaciones crediticias entabladas con distintas entidades financieras. Y así permite brindar una tasa preferencial más beneficiosa para el deudor y también reestructurar el plazo de liquidación de la deuda permitiendo negociar un plazo más conveniente.</p>
<p><u>Crédito de consumo pignorado:</u> También llamado pignoraticio es otorgado mediando cierta garantía en caso d incumplimiento, la garantía pueden ser diversas como por ejemplo los saldos en las cunetas de ahorros, los saldos incluidos en el fondo de pensiones o un bien concreto.</p>

Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).

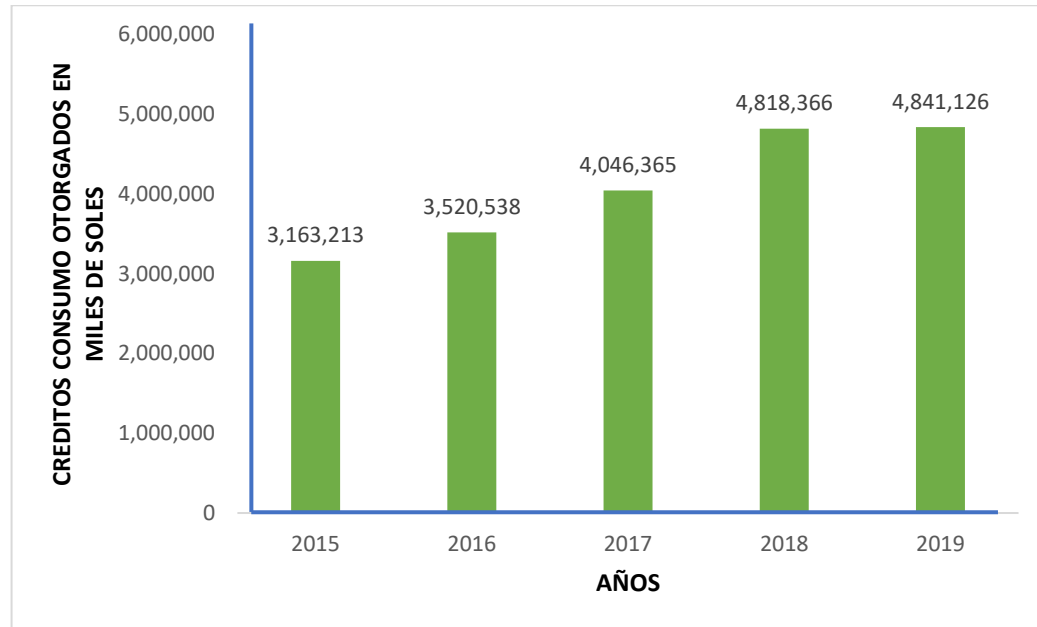
Elaboración propia



4.5.3. Evolución del crédito de consumo

Figura 14

Figura de la evolución del crédito de consumo otorgado por entidades financieras en el Perú: 2015 – 2019 (En miles de soles)



Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

Como se puede observar en la figura anterior, la evolución del crédito consumo otorgado por entidades financieras ha tenido una evolución constante durante el periodo 2015 al 2019, para empezar el 2016 hubo una disminución en el crecimiento de la entrega de créditos consumo debido a los costos financieros por parte de las entidades financieras.

A continuación, se observa un aumento en el crecimiento de la entrega de créditos consumo en los años 2017 y 2018 se ha ido dando por la inclusión financiera y la facilidad de acceso a este tipo de crédito, por ejemplo, Compartamos otorga créditos solicitando solo una copia de recibo de luz o agua y el DNI de la persona que sacara el crédito. También el aumento en el crecimiento de entrega de créditos consumo se dio gracias a la apertura de nuevas agencias en todo el Perú lo cual colaboro en el aumento de los créditos de consumo durante el año 2018.

Por otro lado, el aumento en el crecimiento de crédito consumo también fue porque las personas pueden sacar créditos de distintas entidades financieras al mismo

tiempo y así tener un monto más elevado al momento de necesitar liquidez por parte del prestatario, aumentando así el crecimiento de los créditos consumo en el Perú durante los últimos años, convirtiéndose así en uno de los créditos con mayor dinamismo.

En 2019 según el BCRP la disminución en el crecimiento de entrega de créditos consumo se dio por el aumento de la tasa de interés de referencia, afectando así el crecimiento en este tipo de crédito.

4.6. Créditos a Empresas.

El crédito a empresas en nuestro trabajo de investigación, será la agrupación de los créditos entregados a mediana empresa, pequeña empresa y micro empresa, por motivo de simplificar los resultados obtenidos.

4.6.1. Créditos a Mediana Empresas

Según el Banco Central de Reserva del Perú BCRP (2020) este tipo de crédito es otorgado a personas jurídicas, que no cumplan con la clasificación de corporativa o gran empresa. La mediana empresa se diferencia por tener ventas anuales mayores a 1,700 UIT y menores a 2,300 UIT. Dado que operan con un mayor número de trabajadores, se puede decir que se trata de un modelo de empresa mucho más complejo.

4.6.1.1. Características de una mediana empresa

- Son más grandes que una pequeña empresa, pero más pequeñas que una gran empresa.
- Generalmente su administración está a cargo de un empresario.
- Aunque un propietario dirija una mediana empresa, generalmente hay administradores profesionales que brindan apoyo.
- Poseen una infraestructura de mayor tamaño que las micro y pequeñas empresas.
- Formulan estrategias para su expansión y crecimiento en el mercado nacional y/o internacional.
- Generan un alto número de empleos.
- Contribuyen con la dinamización de la economía regional y nacional.
- Proviene del crecimiento constante y progresivo de las pequeñas empresas.
- Presentan generalmente un rango de acción local, regional y nacional.
- Sus procesos productivos se encuentran automatizados y tecnificados.

4.6.2. Créditos a Pequeñas empresas

Este tipo de crédito está destinado a otorgar créditos para financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, y es otorgado a personas naturales o jurídicas, sin incluir créditos hipotecarios para vivienda. Una empresa pequeña en el Perú percibe entre 150 y 1,700 UIT en lo que respecta a ventas anuales. La cantidad de trabajadores puede variar de 1 a 100. Algunos negocios que suelen incluirse en este rubro son restaurantes medianos, peluquerías, veterinarias y ferreterías.

4.6.2.1. Características principales de la pequeña empresa

- Presenta unas dimensiones reducidas, respecto a otras empresas de categorías superiores.
- Es superior, en tamaño, a las microempresas, pero inferior que la mediana empresa.

4.6.3. Créditos a Microempresas

El crédito microempresa es otorgado a personas jurídicas o naturales sin incluir créditos hipotecarios para vivienda, con la finalidad de financiar actividades como comercialización, producción o prestación de servicios. Se caracterizan por poseer entre 1 a 10 trabajadores en planilla.

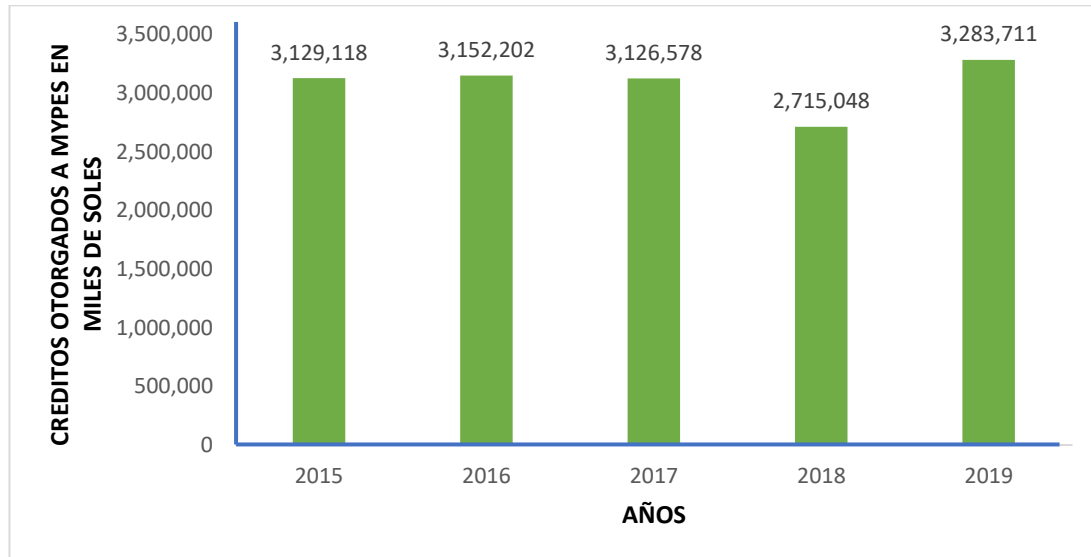
4.6.3.1. Características de una microempresa

- Es la unidad productiva más pequeña dentro de las organizaciones empresariales.
- El propietario fundador generalmente es una persona emprendedora con determinación y empeño para gestionar su microempresa.
- El propietario ejerce de manera empírica la dirección y el control de la microempresa.
- Presentan un pequeño nivel de acción local.
- Generalmente poseen una estructura de tipo familiar.
- Sus procesos productivos no son automatizados.
- Dinamizan e impulsan la economía de las regiones.

4.6.4. Evolución de créditos realizados a medianas, pequeñas y a microempresas

Figura 15

Figura de la evolución de los créditos a medianas, pequeñas y a microempresas, otorgado por entidades financieras, en el Perú: 2015 – 2019 (En miles de soles)



Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

Como se observa en el gráfico de la evolución del crecimiento de los créditos entregados a mediana, pequeña y micro empresa en general han sido positivas, a excepción de los años 2017 y 2018, esta disminución en su crecimiento se dio por medidas tomadas por las entidades financieras para evitar un aumento en retrasos de pago, y tener una cartera de clientes de calidad.

Por otro lado el gran incremento en el crecimiento de los créditos entregados a empresas que se dio en el año 2019 se debe a que las entidades financieras, en los últimos años han afirmado que es importante seguir incrementando el acceso a préstamos a todos los tipos de empresas, gracias a esto se promueve la inclusión financiera de forma más notoria desde el año 2015 al presente, cabe resaltar que parte de este incremento en el crecimiento se da puntualmente por los créditos otorgados las pequeñas empresas y microempresas, de las cuales son 51% y 23% son informales y no registran ruc, por esto es que las entidades financieras han facilitado el acceso a los créditos destinados a empresas para promover la formalización y dar mayor apoyo a los sectores que más lo necesitan.

4.7. Créditos Hipotecarios

Los créditos hipotecarios implican el préstamo de una suma de dinero significativa que será otorgado con una variable de tiempo entre corto y mediano plazo. Y son otorgados a personas naturales para que adquieran una propiedad, construcción, refacción, remodelación, mejoramiento ampliación, mejoramiento o subdivisión de una vivienda, para esto deben ser garantizados con hipotecas debidamente inscritas a favor de la empresa del sistema financiero. (Banco Central de Reserva del Perú BCRP, 2020)

4.7.1. Tipos de créditos hipotecarios

Tabla 5

Tipos de créditos hipotecarios

Tipos de crédito hipotecario
Crédito hipotecario tradicional: Son créditos personales con la finalidad de adquirir terrenos o bienes inmuebles, que luego pasan a funcionar como garantía de pago, mediante el establecimiento de una hipoteca.
Crédito hipotecario compartido: Es un crédito colectivo, donde un grupo de personas comparte la deuda. Por ello, al momento de la evaluación crediticia, los ingresos de los solicitantes se suman.
Crédito hipotecario para construcción: Es otorgado para la ampliación, remodelación, y/o construcción de una vivienda unifamiliar.

Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

4.7.2. Requisitos para obtener un crédito hipotecario

Tabla 6

Requisitos para obtener un crédito hipotecario

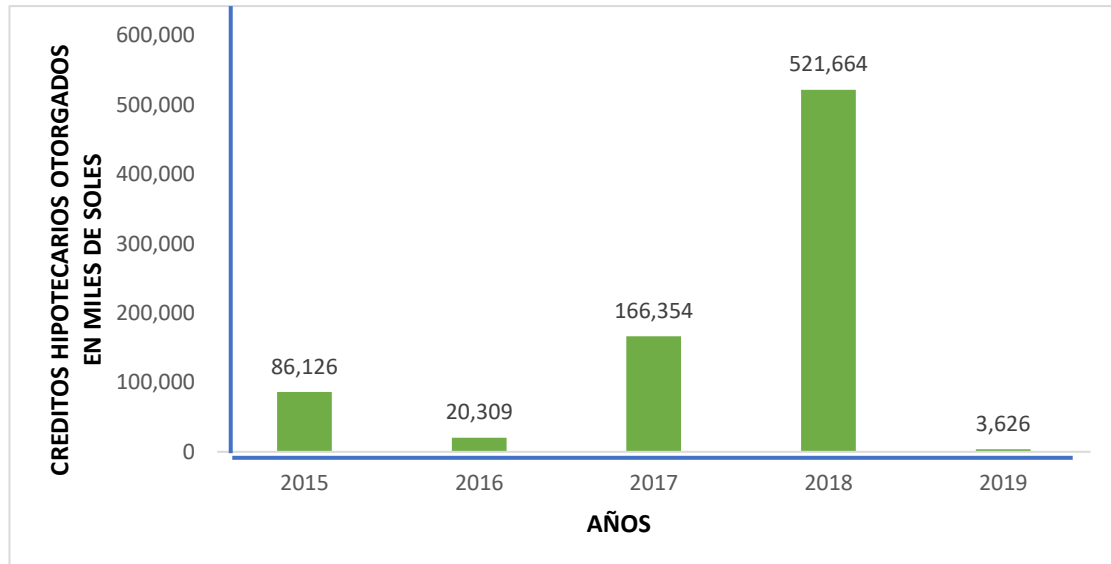
Requisitos para obtener un crédito hipotecario
El prestatario debe ser mayor de edad y no mayor a 69 años.
También debe evidenciar recibo de pago de impuestos y servicios.
Al igual que la entrega de documentos que sustenten el tipo y nivel de ingresos con los cuales pueda cancelar la deuda que se adquirirá.
Finalmente contar con buen historial crediticio.

Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

4.7.3. Evolución del crédito hipotecario

Figura 16

Figura de la evolución del crédito hipotecario, otorgado por entidades financieras, En el Perú: 2015 – 2019 (En miles de soles)



Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

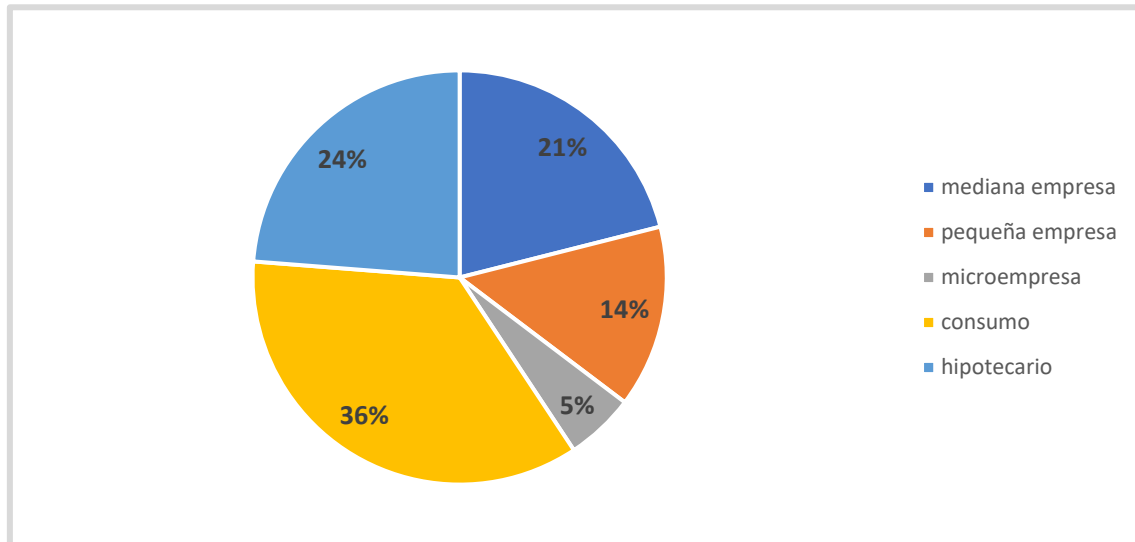
En el anterior grafico se observa los créditos hipotecarios otorgados por las entidades financieras en el Perú, los incrementos en su crecimiento en los años 2017 y 2018 se dieron gracias a que en este periodo las entidades extendieron sus periodos de pago lo cual se refleja en tasas más bajas a un periodo más largo de pago, pero se adecua mejor a los ingresos de la población, haciéndose así más atractivos los créditos hipotecarios.

De igual manera los créditos hipotecarios tuvieron una disminución en su crecimiento en el año 2016 en un 20 309 mil de soles, esto a causa de la caída económica en nuestro país. Así también se da una desaceleración en el año 2019 por la transición de la solarización por parte de las entidades financieras.

4.8. Participación por tipo de crédito en las entidades financieras en el Perú

Figura 17

Figura de participación por tipo de crédito en las entidades financieras en el Perú: 2019 (porcentaje)



Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

Según la Superintendencia de banca y seguros SBS (2019) los créditos para actividades empresariales registraron un incremento anual de 3,3% a diciembre 2019. Asimismo, los créditos a hogares (consumo e hipotecario) registraron un incremento anual de 11,4% a diciembre 2019.

Como se puede observar el crédito con más participación en el Perú durante el año 2019 es el crédito consumo con 36% de participación, esto ocurre a causa de la facilidad y accesibilidad por parte de las entidades financieras al dar este tipo de crédito, los requisitos son mínimos y son créditos de montos pequeños, fáciles de pagar por lo cual son más atractivos para el prestatario.

Por otro lado, en segundo lugar, están los créditos hipotecarios con una participación porcentual de 24%. Este tipo de créditos son menores ya que para las medianas empresas es más atractivo sacar créditos en bancos más no en entidades financieras por ofrecer mejores tasas de interés y por qué los bancos tienen mayor capacidad de crédito. Así mismo los créditos hipotecarios para el año 2019 aumentaron gracias a la

disminución de la tasa de interés en este tipo de crédito, lo cual hizo más atractivo este tipo de crédito.

Así mismo los créditos con menos participación fueron los créditos microempresa y pequeña empresa y mediana empresa en el caso del crédito destinado a microempresas en muchos casos su participación es baja ya que los prestatarios prefieren adquirir un crédito de consumo por las facilidades de acceso a este y destinar el dinero del crédito de consumo a sus microempresas.

4.9. Créditos por entidades financieras

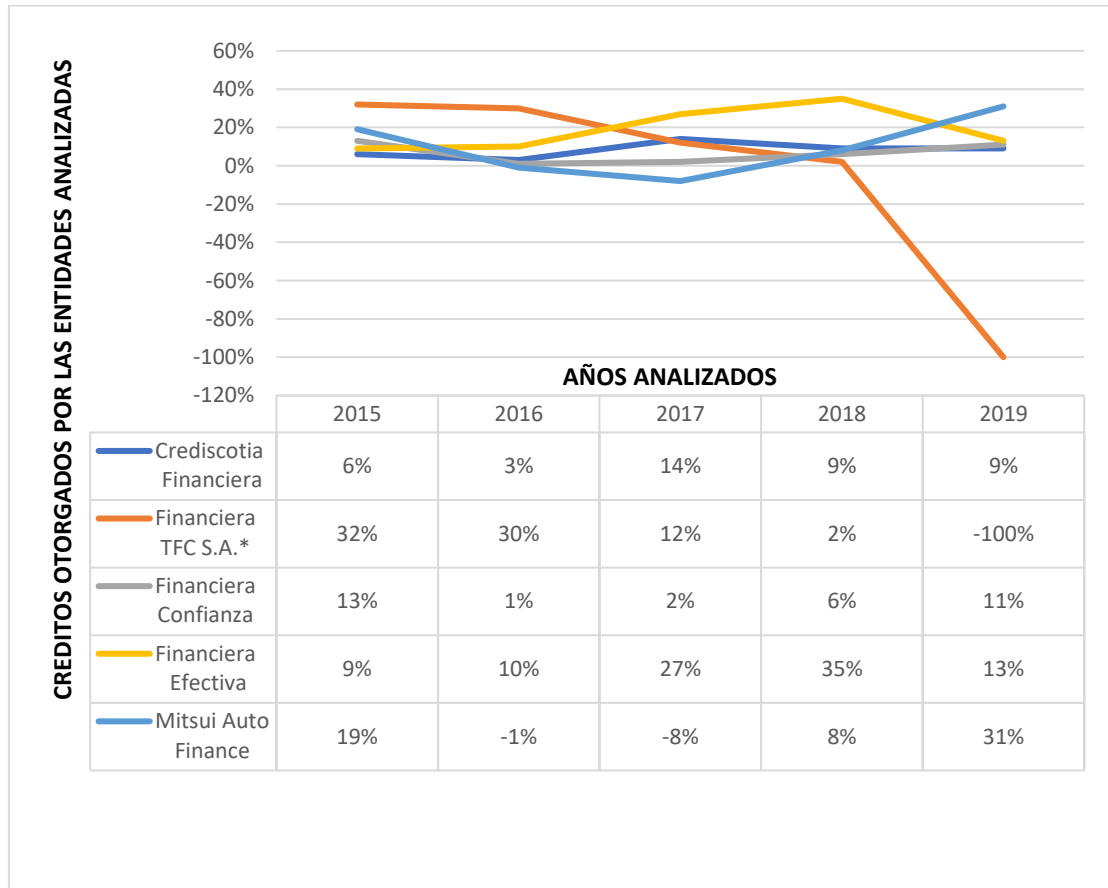
A continuación, se analizarán los créditos que fueron otorgados por las distintas entidades financieras no bancarizadas destinadas a cubrir las necesidades de crédito microempresa, pequeña empresa y consumo en el Perú, tales como CrediScotia, Confianza, TFC, Efectiva y Mitsui auto financiera. Se harán comparaciones entre los créditos otorgados por parte de cada una de ellas que se verán reflejados en cuadros, estos análisis serán realizados dentro del periodo de los años 2015 al 2019.

De igual manera cabe mencionar que se hará el análisis de estas 6 entidades financieras no bancarizadas en nuestro estudio ya que son las más representativas en el Perú, y también son las que cuentan con mayor participación en la entrega de créditos tales como el crédito de consumo, entre otros.

4.9.1. Evolución del total de créditos otorgados por entidades financieras en el Perú

Figura 18

Figura de la evolución del total de créditos otorgados por entidades financieras, en el Perú: 2015 – 2019 (porcentaje)



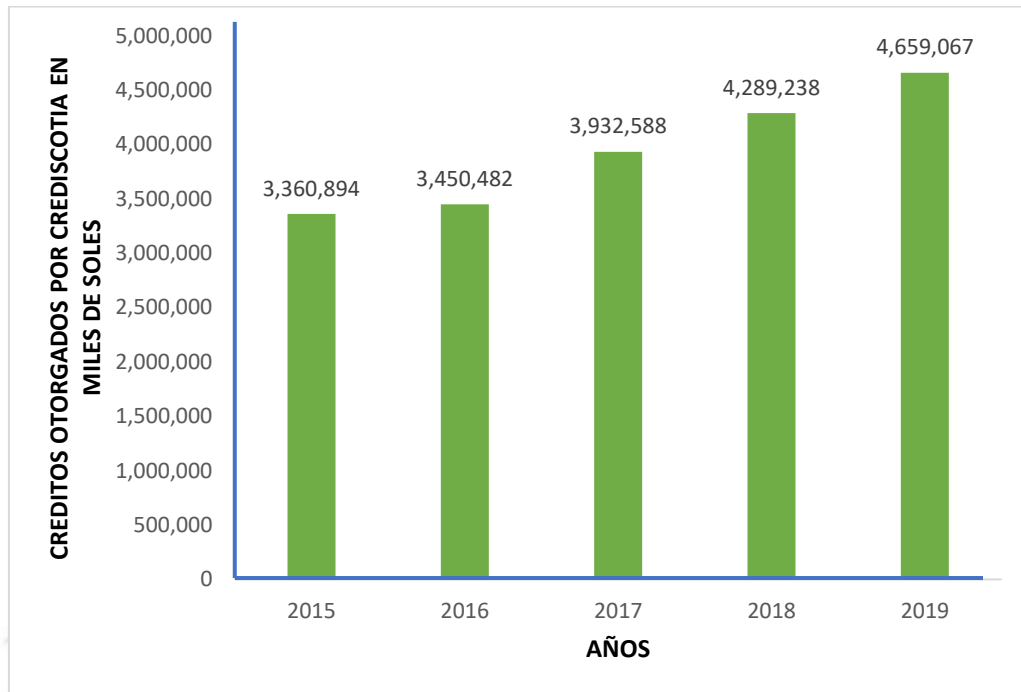
Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

Como se puede observar en la figura x, durante los años 2015 hasta el año 2019, se observan en general incrementos constantes en los créditos otorgados por las distintas entidades financieras tales como CrediScotia, Confianza y Efectiva. Dicho aumento se puede apreciar que es más significativa en las entidades Efectiva entre los años 2015 y 2016. Por otro lado, se observa grades disminuciones en la entidad TFC entre los años 2018 y 2019 lo cual se explica en una figura individual de esta financiera.

A continuación, se realizará un análisis de las cifras exactas por cada entidad financiera en los años 2015, 2016, 2017, 2018 y 2019.

Figura 19

Figura de la evolución del total de créditos otorgados por la financiera CrediScotia, en el Perú: 2015 – 2019 (Miles de soles)



Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

La evolución de los créditos otorgados por la entidad CrediScotia empezaron con una desaceleración del año 2015 al año 2016 la cual se dio por el gran aumento de competencia en estos años por parte de otras entidades financieras y cajas municipales, las cuales ofrecían productos como crédito consumo con más facilidades al momento de otorgarlas.

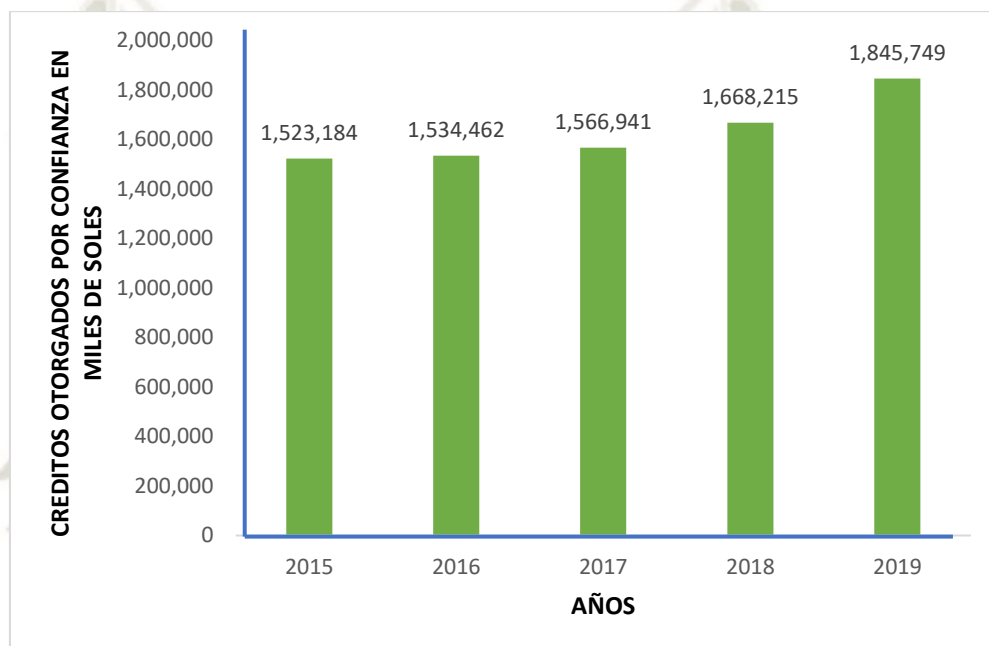
Para luego continuar con un incremento en su crecimiento más grande de 482,106 mil soles del año 2016 al 2017. Durante los siguientes años incremento su crecimiento. Comparado con otras entidades, además de ser el que más créditos a otorgado en el periodo del año 2017 junto con Efectiva.

Estos aumentos en el crecimiento de otorgamiento de créditos ocurren ya que CrediScotia cuenta con una gran participación en el mercado peruano, ya que cuenta con 106 agencias a nivel nacional, otro motivo por los cuales cuenta con las

sumas más altas entregadas en créditos en Perú, es que en su mayoría la cartera de clientes de CrediScotia son pequeño y micro empresario, por lo cual el dinero solicitado en créditos es mayor, ya que está destinado a abastecerse de mercadería. Por otro lado, la financiera CrediScotia es una de las financieras que cuenta con más publicidad como los medios visuales entre otros.

Figura 20

Figura de la evolución del total de créditos otorgados por la entidad financiera Confianza, en el Perú: 2015 – 2019 (Miles de soles)



Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

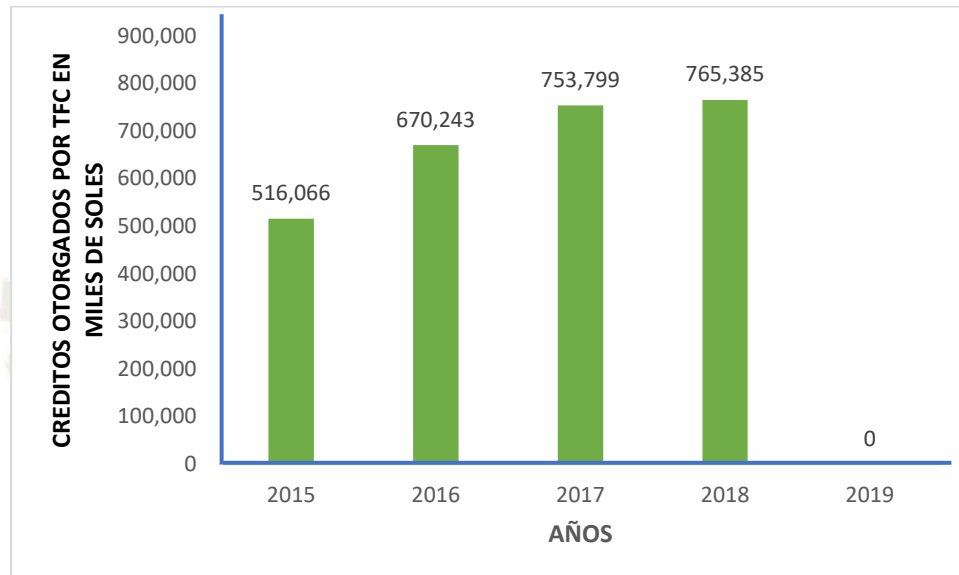
Según la figura 23 se observa la evolución de los créditos totales otorgados en el Perú por la entidad financiera Confianza, comenzando con su menor crecimiento de 11 278 mil soles del año 2015 al año 2016, para luego continuar con un crecimiento constante hasta el año 2019. Se observa un gran crecimiento de 101 274 mil soles del año 2017 al año 2018, para finalmente seguir con un crecimiento en el otorgamiento de créditos de 177 534 mil soles del año 2018 al 2019, siendo este su aumento en el crecimiento más significativo.

Así mismo se ve que el aumento en el crecimiento de confianza no es muy significativo, esto se da por que la financiera confianza es una de las más estrictas al momento de entregar créditos, por lo cual sus créditos son entregados a sus

mismos clientes, contando con carteras de clientes estables, de menor riesgo, también gracias a su fusión por absorción de la financiera nuestra gente.

Figura 21

Figura de la evolución del total de créditos otorgados por la entidad financiera TFC, en el Perú: 2015 – 2019 (Miles de soles)



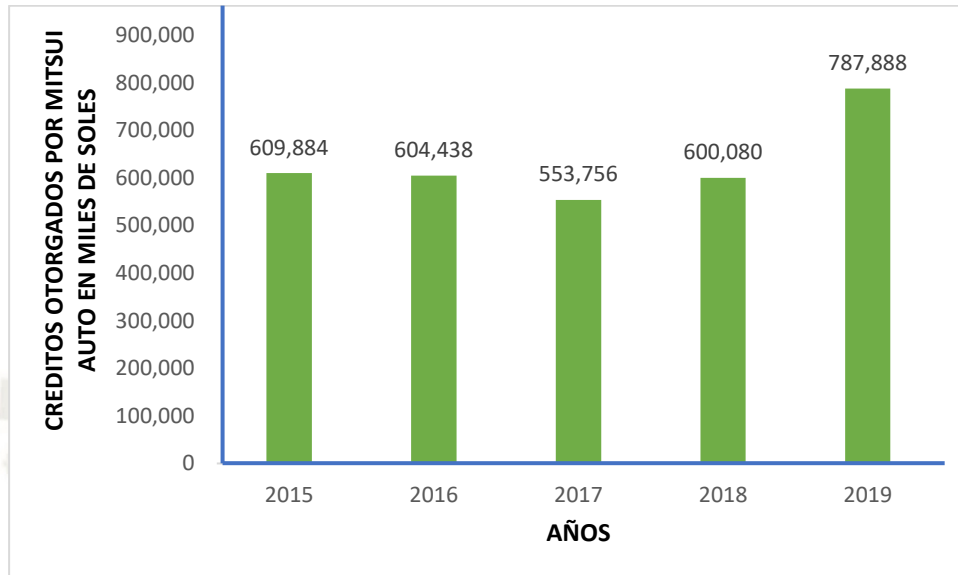
Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

Como se observa en la figura 24, se ve como ha sido la disminución de entrega de créditos por la entidad financiera TFC, la cual ha sido significativa, disminuyendo en montos grandes, empezando con una disminución de 154 177 mil soles del año 2015 al 2016, y terminando con disminuir montos de 11 586 mil soles y 765 385 mil soles entre los años 2017 al 2018 y los años 2018 al año 2019 respectivamente.

De igual forma se observa en el grafico que la financiera TFC es la que ha tenido una caída notable desde el año 2015 al 2019, esto se ha dado por la intervención de la SBS la cual auditó a la entidad financiera, observando irregularidades tales como las facilidades al otorgar créditos, las cuales finalmente terminaron por cerrar dicha financiera en el año 2019.

Figura 22

Figura de la evolución del total de créditos otorgados por la entidad financiera Mitsui Auto financiera en el Perú: 2015 – 2019 (Miles de soles)



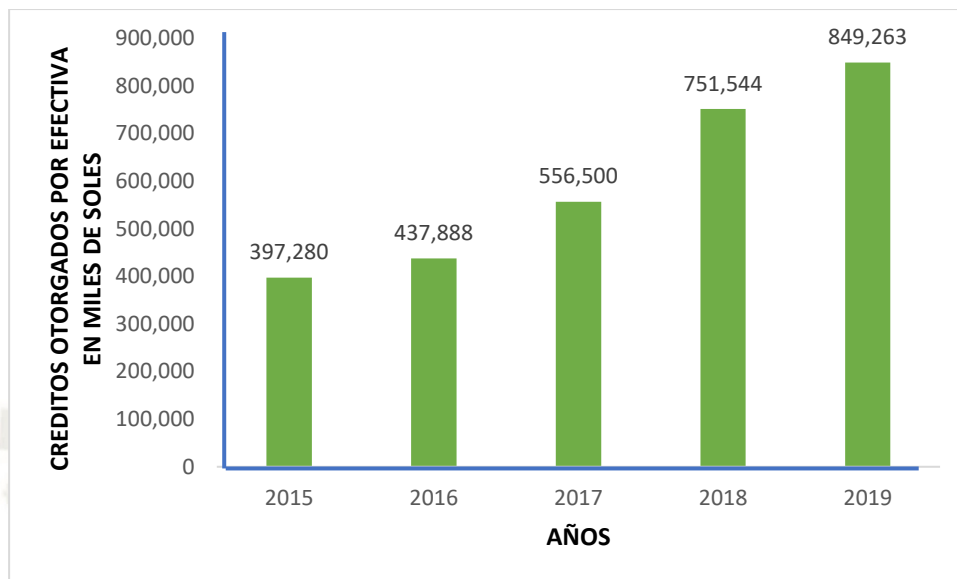
Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

En el grafico anterior se puede observar que la entidad financiera Mitsui empezó con una disminución en su crecimiento de 5 446 mil soles del año 2015 al año 2016, para continuar disminuyendo en su crecimiento del otorgamiento de créditos del año 2016 al 2017 y del año 2018 al 2019 presenta un crecimiento de 187 808 mil soles siendo este el ultimo aumento en el crecimiento en los periodos analizados.

Mitsui es una financiera que poco a poco se está abriendo camino en el mercado peruano, gracias a la publicidad y fácil acceso a los créditos entregados en los últimos años, esto se ve reflejado en su crecimiento hasta el año 2019.

Figura 23

*Figura de la evolución del total de créditos otorgados por la entidad financiera Efectiva, en el Perú:
2015 – 2019 (Miles de soles)*



Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

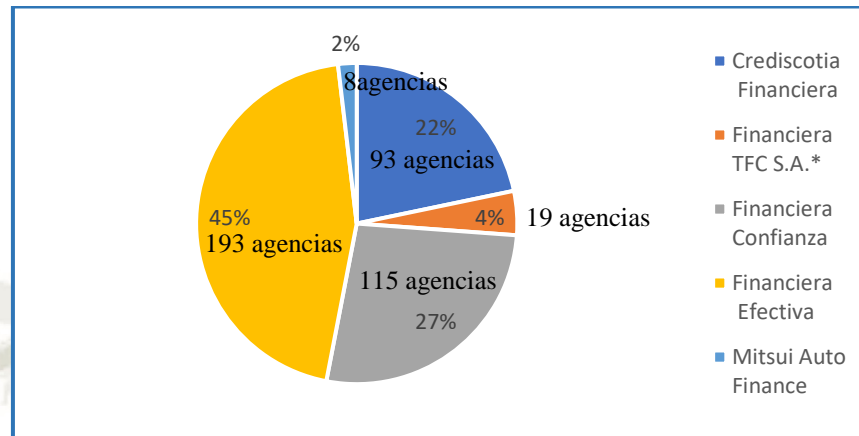
En la Figura anterior sobre la evolución del crecimiento de créditos otorgados por parte de la entidad financiera Efectiva se observa que tiene una evolución positiva empezando con un crecimiento de 40 608 mil soles y continuando con crecimientos de 118 612 mil soles del año 2016 al año 2017. Y teniendo el mayor crecimiento de 195 044 mil soles del año 2017 al año 2018, y para el año 2019 disminuyó 97 719 mil soles. Su crecimiento es gracias al fácil acceso a sus créditos, esto se da ya que son créditos de montos pequeños entregados para adquirir productos como electrodomésticos. Y su disminución en el otorgamiento de créditos se dio por la disminución de plazo para pagar los créditos, esto se dio por una reestructura interna, lo cual denotó en una disminución en la demanda de crédito a esta entidad.

4.9.2. Participación por agencias de las entidades financieras en el Perú, periodo 2015-2019

Figura 24

Figura de participación por agencias de las entidades financieras, en el Perú, 2019

(porcentaje)



Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

Como se observa en la figura 27, se puede observar que la financiera Efectiva es la que tiene mayor número de agencias contando con 45% del total de agencias de entidades financieras analizadas, seguido de Confianza con 27% y luego CrediScotia con 22% del total de agencias, y con menor número están TFC y Mitsui.

También se observa que según el análisis hecho sobre el número de créditos otorgados por agencias, no existe una relación directa entre número de agencias y el monto de dinero otorgado e créditos, se puede ver que CrediScotia es la financiera que otorga mayor número de dinero en créditos a pesar de no ser la que tiene mayor número de agencias, esto ocurre porque CrediScotia otorga créditos de mayor monto ya que sus principales clientes cuentan con empresas, medianas empresas y microempresas por lo cual solicitan créditos con montos más grandes, esto también significa que son más minuciosos al momento de solicitar y revisar la documentación solicitada a los prestatarios, esto significa que CrediScotia cuenta con una cartera de clientes que cuentan con créditos de mayor monto.

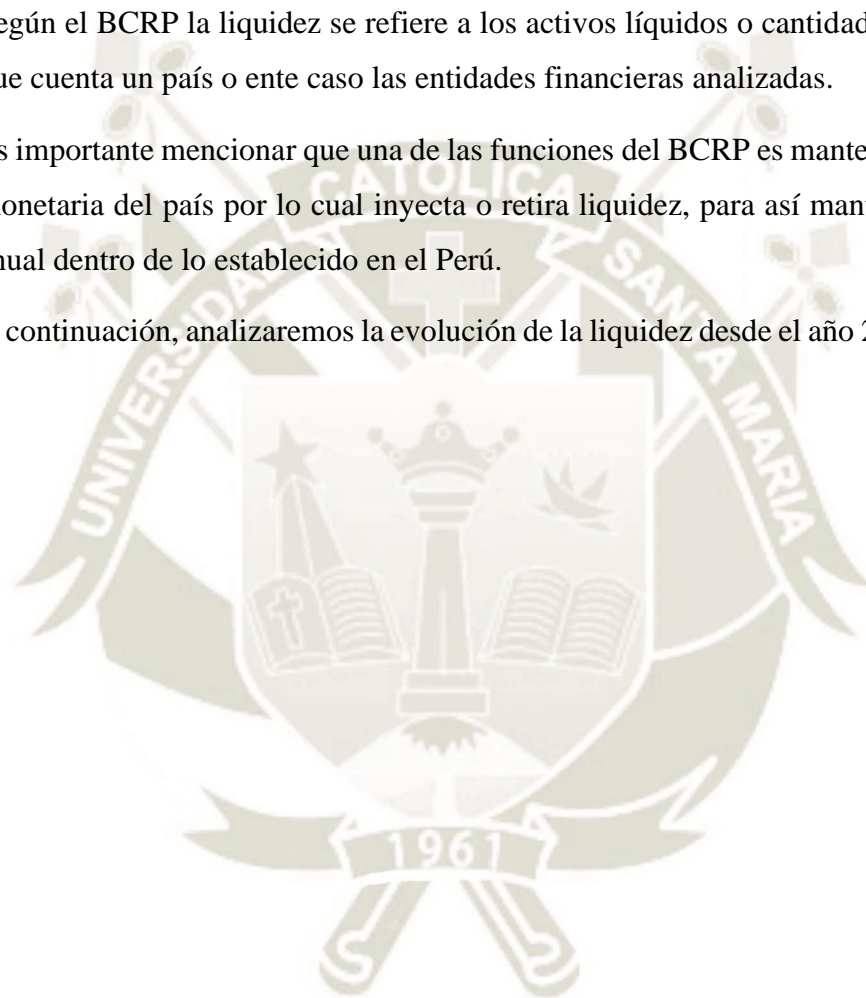
Por otro lado, podemos observar en la figura 26 que la financiera efectiva es la que tiene mayor número de agencias que las otras financieras en el Perú, pero el monto de dinero que otorga en créditos es mucho menor, esto ocurre porque los créditos que otorga son destinados para la compra de productos de bajo costo como por ejemplo electrodomésticos.

4.10. Liquidez

Según el BCRP la liquidez se refiere a los activos líquidos o cantidad de dinero con el que cuenta un país o ente caso las entidades financieras analizadas.

Es importante mencionar que una de las funciones del BCRP es mantener la estabilidad monetaria del país por lo cual inyecta o retira liquidez, para así mantener la inflación anual dentro de lo establecido en el Perú.

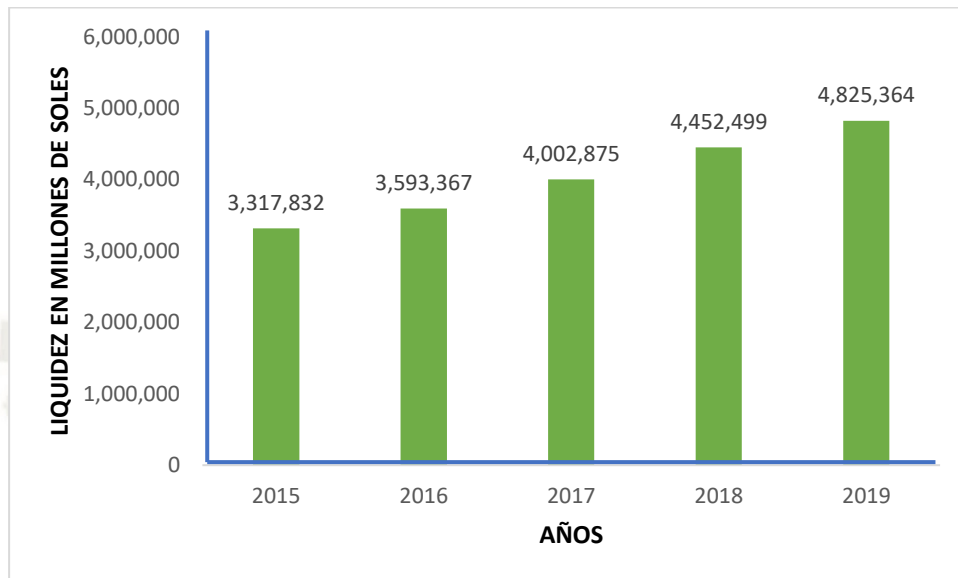
A continuación, analizaremos la evolución de la liquidez desde el año 2015 al año 2019.



4.10.1. Evolución de la liquidez en el sistema financiero

Figura 25

Figura de la evolución de la liquidez en el sistema financiero peruano: 2015 – 2019 (Millones de soles)



Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

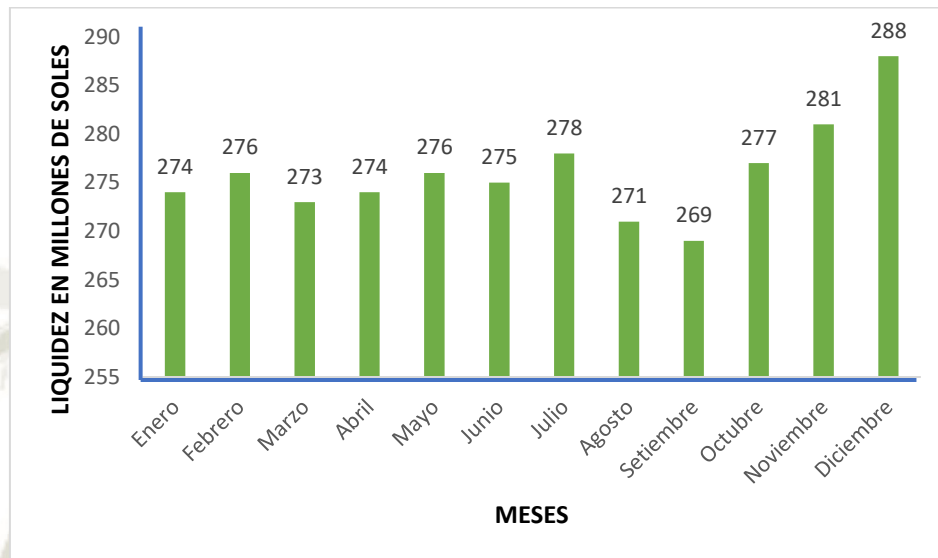
Como se puede observar en la figura número 28, la liquidez entre los años 2015 y 2019, ha ido evolucionando de forma positiva, creciendo de forma significativa cada año, se puede ver un crecimiento de 275 535 soles del año 2015 al año 2016 y del año 2016 al 2017 aumento el crecimiento en 409 508 soles, Entre el año 2017 y 2018 la liquidez aumento de igual forma 449 624 millones de soles. Entre el 2018 y 2019 hubo un crecimiento de 372 865 soles. Estos aumentos en su evolución se dieron gracias al crecimiento de los depósitos de ahorro que fueron aumentando tanto por personas naturales como de personas jurídicas año a año desde el año 2015 al año 2019. De igual forma el aumento en financiamiento por medio de créditos de las distintas entidades financieras tanto como la inclusión de créditos por medio de tarjeta de crédito como de gran aumento de agencias de entidades financieras en el Perú, Esto se correlaciona positivamente con la liquidez a lo largo del periodo del año 2015 al año 2019, la evolución de la liquidez se analizará de forma más minuciosa año tras año.

4.10.2. Análisis de la evolución de la liquidez por años

4.10.2.1. Evolución de la liquidez en el Perú durante el año 2015

Figura 26

Figura de la evolución de la liquidez en el Perú: 2015(en millones de soles)



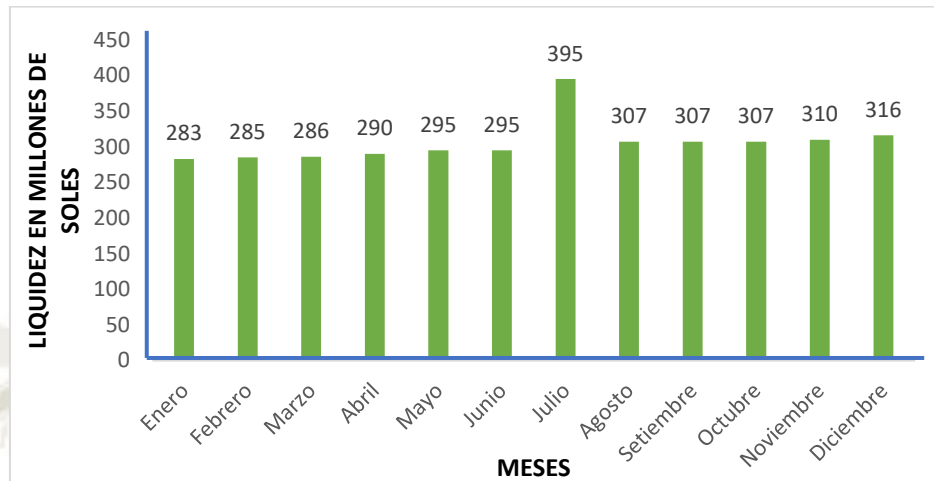
Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

Según el grafico 29 se observa que la liquidez total ha aumentado en 2 000 000 soles desde el mes de enero al mes de febrero, luego disminuyo en el mes de marzo en 3 000 000 soles, lo cual fue ocasionado por medidas correctivas que tomaron las entidades financieras para contener la tasa de morosidad, medidas que fueron tomadas de igual forma en agosto y septiembre donde también se ve una disminución en los créditos. Luego siguió evolucionando de forma positiva hasta el mes de julio, esto ocurrió gracias al aumento de préstamos por medio de tarjeta de crédito que aumento gracias a la inclusión por parte de algunas entidades financieras. En octubre, noviembre y diciembre aumento nuevamente ya que la población se vio más informada sobre las medidas regulatorias adoptados por la SBS y las entidades financieras y acepto las nuevas condiciones.

4.10.2.2. Evolución de la liquidez en el Perú durante el año 2016

Figura 27

Figura de la evolución de la liquidez en el Perú: 2016 (en millones de soles)



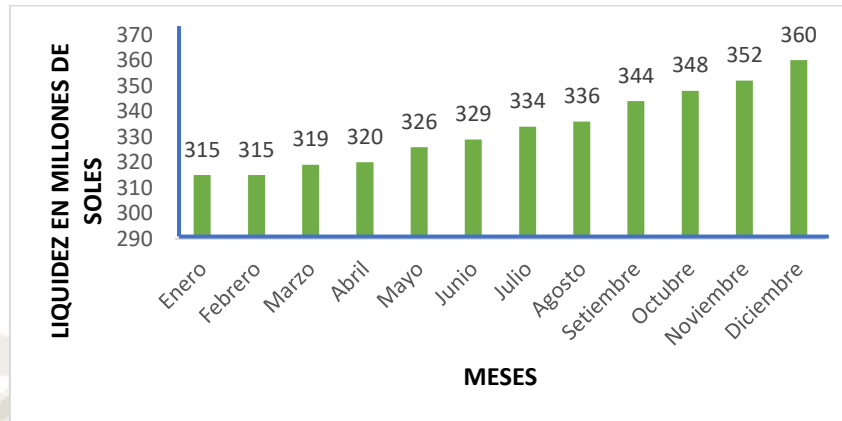
Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

Como se puede observar en la figura 29, la liquidez aumentó de enero a febrero en 2 000 000 soles, en el mes de marzo creció en menor medida siendo estos 1 000 000 soles, gracias a un continuo aumento en la economía peruana. En abril y mayo vemos nuevamente un mayor crecimiento con 4 000 000 y 5 000 000 soles respectivamente también ocasionado por aumentos en la actividad económica y al incremento de más puntos de atención por parte del sistema financiero. En junio hubo una reducción de 300 000 mil soles, en julio se presentó un gran aumento de 1 000 000 soles, para luego aumentar en menor cantidad en agosto y setiembre. Finalmente se cierra el año con un aumento continuo en los meses de noviembre y diciembre, este incremento principalmente obedeció a la expansión del número de cajeros permitiendo mayor penetración de los servicios de créditos a la población peruana.

4.10.2.3. Evolución de la liquidez en el Perú durante el año 2017

Figura 28

Figura de la evolución de la liquidez en el Perú: 2017 (en millones de soles)



Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

En la figura 31, sobre evolución de la liquidez en el año dos mil diecisiete, se observa que se empezó el año con una pequeña disminución, esto ocurrió porque las entidades financieras estandarizaron tasas de interés elevadas., entre el mes de enero y febrero.

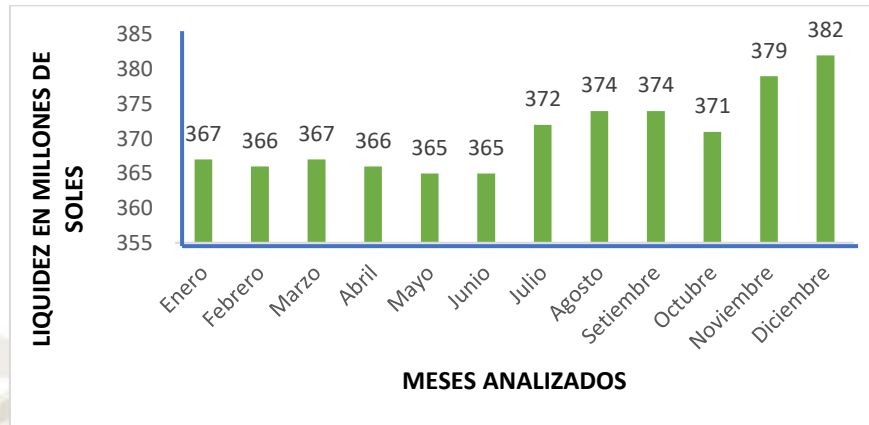
El resto del año a partir de marzo se observa una evolución positiva, siendo los crecimientos más significativos en los meses de mayo, julio, setiembre y diciembre, siendo en el mes de diciembre el más alto.

Esto a consecuencia de que las distintas entidades financieras empezaron a ofrecer distintos productos crediticios de forma masiva, y así en poco tiempo el sistema financiero incorporo nuevos clientes.

4.10.2.4. Evolución de la liquidez en el Perú durante el año 2018

Figura 29

Figura de la evolución de la liquidez en el Perú: 2018 (en millones de soles)



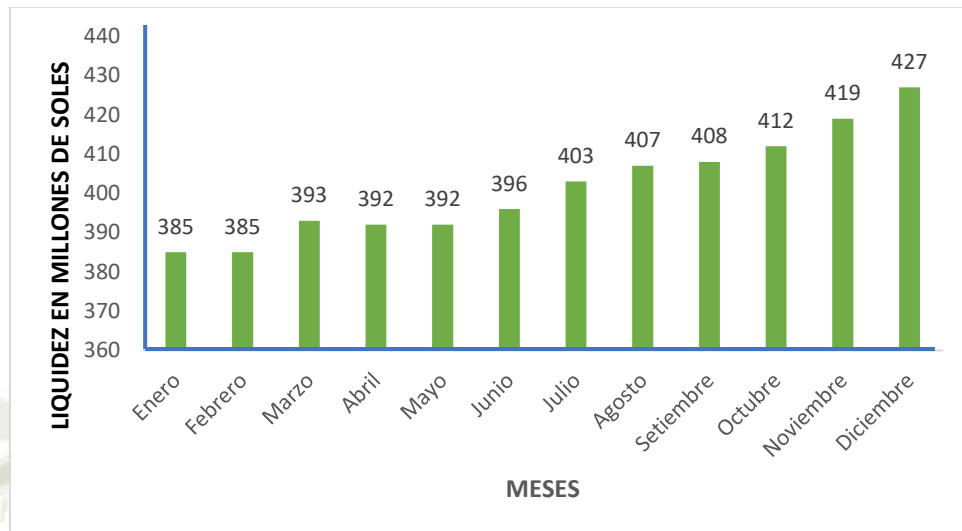
Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

En la figura anterior, observamos varias fluctuaciones durante todo el año 2018, en los meses de enero a febrero vemos una disminución, para luego continuar disminuyendo hasta junio. Durante Julio, agosto se vio un pequeño aumento de 2 000 000 de soles. En octubre se presentó una disminución de 3 000 000 soles. El resto del año se puede observar un aumento en la liquidez de 8 000 000 soles en noviembre y de 3 000 000 soles en el mes de diciembre, para cerrar el año 2018.

4.10.2.5. Evolución de la liquidez en el Perú durante el año 2019

Figura 30

Figura de la evolución de la liquidez en el Perú: 2019 (en millones de soles)



Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020)
Elaboración propia

En la figura 33 se observa que la evolución de la liquidez del sistema financiero durante el año 2019 empieza con un aumento entre los meses de enero y febrero, para el mes de marzo sigue evolucionando de forma positiva esto denota de un mayor otorgamiento de créditos por parte de las entidades financieras. Para continuar el año con una disminución en el mes de abril.

El resto del año continúa evolucionando de forma positiva siendo los meses de julio y noviembre los más significativos. Y teniendo el aumento más pequeño entre los meses de abril y mayo.

4.11. Tasa de interés promedio anual de entidades financieras

Para empezar a hablar sobre la tasa de interés debemos tener claro su significado, empezaremos con la definición que le da El Banco Central de Reserva del Perú el cual define la tasa de interés como el precio que el prestatario paga por usar el dinero del prestamista, durante un periodo determinado.

La tasa de interés en el Perú es determinada por El Banco Central de Reserva del Perú, también se toma en cuenta la situación en los mercados de acciones del Perú, a raíz de la tasa de interés fijada por el BCRP las entidades financieras toman de referencia esta para fijar sus propias tasas de interés.

4.11.1. Tipos de tasa de interés

4.11.1.1. Tasas de interés activa

La tasa de interés activa es aquella que las entidades financieras cobran por los créditos otorgados, o diferentes servicios de créditos que otorgan. Dicho en otras palabras, es la cantidad de interés cobrado por periodo, y esta expresada como un porcentaje del monto del capital prestado por las entidades financieras. Ella depende de las condiciones del mercado, tipo de operación y también por las disposiciones del Banco Central de Reserva del Perú.

La tasa de interés activa se registra de forma general anualmente, y se le conoce como tasa de interés anual. Ella es generalmente mayor al monto prestado, y que la entidad financiera desea ser compensado por no poder utilizar ese dinero durante el periodo de tiempo prestado.

También la tasa de interés activa consiste en ser esencialmente a renta del prestatario por el uso de un activo. En caso de que el prestatario es de bajo riesgo, en su mayoría se le cobrara una tasa de interés activa baja. Por el contrario, si el prestatario es de alto riesgo se le cobrara una tasa más alta.

De igual manera la importancia de la tasa de interés activa es que es una de las principales influencias de la economía, ya que facilitan la formación de capital e influyen en las decisiones de inversión individual hasta la creación de empleos, política monetaria y las ganancias corporativas. Esto ya que la demanda de préstamos de dinero es inversamente relacionada con las tasas de interés activas, Entonces al ser tasas altas desmotivan a las personas y a las empresas, ya que

para emprender proyectos de gastos de capital las bajas tasas de interés activan fomentan los préstamos.

Cabe mencionar que los créditos solo pasaran si otras personas o compañías están de acuerdo a renunciar al consumo actual y presta el dinero al prestatario, pero para que esto suceda la tasa de interés activa debe ser lo suficientemente alta para poder convencer a las entidades financieras de prestar, y es por esto que la oferta de fondos que se presta aumenta cuando la tasa de interés activa aumenta. Es así que las tasas de interés afectan los precios de las acciones, donde estas aumentan cuando las tasas de interés activas caen y viceversa.

4.11.1.1.1. Tipos de tasa de interés activa

Tabla 7

Tipos de tasa de interés activa

Tasa de interés activa alta:
Cuando el Banco Central de Reserva del Perú fija las tasas de interés activas a un nivel alto, los costos de las deudas aumentan, y genera que disminuyan los préstamos, reduciendo así la demanda de los consumidores, generando que las personas prefieran ahorrar su propio dinero, ya que así recibirán más por la tasa de ahorro. También se debe considerar que las tasas de interés activas suelen aumentar cuando sube la inflación. Al igual que cuando se establecen más requerimientos de reserva para los bancos, ocasiona una oferta restringida y dinero o hay una mayor demanda de créditos.
Tasa de interés activa baja:
Cuando hay periodos de tiempo en los cuales las tasas de interés activas son reducidas o bajas, se ve estimulada la economía, ya que los prestatarios tienen acceso a préstamos con menores tasas económicas. Al ser bajas las tasas de interés sobre los ahorros las personas y ahorros preferirán gastar el dinero o invertirlo por vías más riesgosas como por ejemplo las acciones.

Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

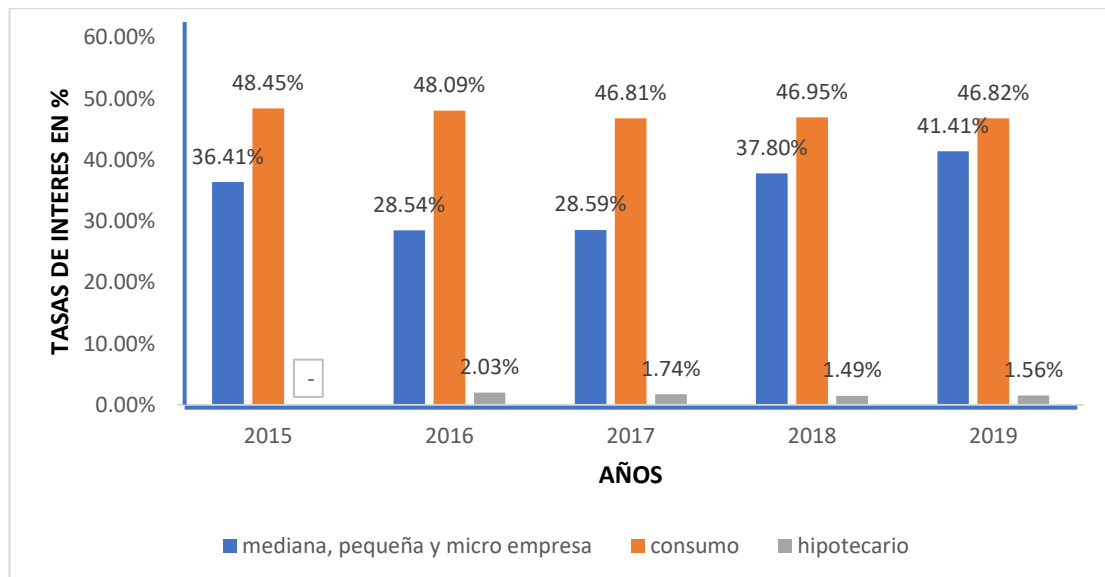
En ese sentido la tasa de interés activa es una función del de los gastos por otorgamiento del crédito, del riesgo de incumplimiento costo porcentual promedio de capital (CPP) y de los costos de intermediación, y la relación que tienen con la tasa de interés activa es positiva es decir si alguna aumenta también aumentara la tasa de iteres activa en alguna proporción.

Tasa de interés activa = Tasa pasiva + Gastos operativos + Ganancia+ Encaje promedio del sistema+ Componente de riesgo

4.11.2. Evolución de las tasas de interés de las entidades financieras en Perú

Figura 31

Figura de la evolución de las tasas de interés de las entidades financieras en Perú, por tipo de crédito: 2015-2019 (Expresado en %)



Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

Para empezar, analizaremos la evolución de la tasa de interés de los créditos empresa. Como se observa en el anterior gráfico la tasa de interés promedio en créditos a mediana, pequeña y microempresa por parte de las entidades financieras sufre una gran disminución del año 2015 al año 2016, esto principalmente ocurre porque para el año 2016 entidades financieras como Compartamos, Efectiva y Credinka dejaron de otorgar créditos a medianas empresas lo cual se ve reflejado en el promedio final de tasa de interés destinada a estos tipos de crédito, a continuación se ve una evolución positiva del año 2016 en adelante una de las principales causas es que hay un aumento en la entrega de créditos a microempresas, y las entidades financieras prestan en muchos casos a microempresarios informales, los cuales no cuentan ni con Ruc., esto aumenta el riesgo de pago, por este motivo ha ido aumentando la tasa de interés a las microempresas. Por otro lado, las entidades financieras han ido ganando más popularidad en el mercado peruano y poco a poco la gente depositó su confianza

en ellas, guardando sus ahorros ya que ofrecen tasas de interés pasivas competitivas con los bancos, y para lograr cubrir pagar estas tasas, tiene que ir subiendo de igual forma las tasas de interés activas para así poder cubrir los pagos a los nuevos ahorristas, y gastos de depósitos.

Continuaremos con el análisis de la evolución de la tasa de interés de créditos consumo como se observa en el cuadro anterior, la tasa de interés de los créditos consumo otorgados por parte de las distintas entidades financieras en el Perú tales como CrediScotia, compartamos, confianza entre otras, ha ido evolucionando tanto de forma positiva como negativa en el periodo 2015 al 2019, para empezar en los primeros años 2016, 2017 se ve que disminuye la tasa de interés, esto tiene como factor el hecho que las entidades financieras ven un menor riesgo crediticio en las personas lo que se vio reflejado en una baja morosidad durante estos años, por otro lado el aumento del año 2018 se dio a una mayor demanda de créditos consumos especialmente un aumento en los créditos consumo mediante tarjeta de crédito por parte de la entidad CrediScotia, por lo cual se aumentó esta tasa de interés durante este año, y para finalizar para el año 2019 se vio una disminución la cual fue consecuencia de la inflación baja y por una desaceleración económica de este año la cual fue a causa del colapso en la captura de anchoveta, entonces para incentivar al consumo y que la población adquiera créditos de consumo es que hay una disminución en la tasa de interés de los créditos consumo.

Así también analizaremos la tasa de interés de los créditos hipotecarios para empezar cabe mencionar que para el año 2015 ningunas de las entidades financieras ofrecía este tipo de crédito como se puede observar en el cuadro anterior, es a partir del año 2016 que la entidad financiera Efectiva incluye este producto. Del año 2016 al año 2018 se observa una continua disminución en la tasa de interés el principal factor es que la tasa de interés de referencia del BCRP bajo lo cual permitió a los bancos financiarse a menor precio, y al haber una demanda creciente por este tipo de crédito por parte de los Peruanos, las entidades financieras en este caso Efectiva tiene como mayor competencia a los bancos que es más atractiva para la población, por lo cual al bajar su tasa de interés se hace más atractivo sacar el crédito hipotecario en dicha entidad financiera. Y para el año 2019 se ve un aumento que ocurrió porque creció el plazo para pagar los créditos hipotecarios lo cual se refleja en a mayor tiempo para pagar un crédito mayor tasa de interés a pagar.

A continuación, se puede apreciar la evolución de las tasas de interés de cada entidad financiera y por tipo de crédito, e los periodos analizados.

4.11.2.1. Evolución de las tasas de interés por entidades financiera y por tipo de crédito, periodo 2015 al 2019

Tabla 8

Tasas de interés por entidades financieras y por tipo de crédito en el Perú: 2015 (información a diciembre del 2015, expresado en %)

2015	CrediScotia	Mitsui	Confianza	Efectiva	THC
Medianas Empresas	31.22	21.41	19.8	0.01	14.71
Pequeñas Empresas	33.96	31.27	25.65	-	21.48
Microempresas	43.9	33.93	33.81	58.87	36.52
Consumo	52.26	-	38.68	76.29	36.37
Tarjetas de Crédito	57.1	-	-	-	-
Hipotecarios	-	-	-	-	12.52

Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).

Elaboración propia

Tabla 9

Tasas de interés por entidades financieras y por tipo de crédito: 2016 (información a diciembre del 2015, expresado en %)

2016	CrediScotia	Mitsui	Confianza	Efectiva	THC
Medianas Empresas	31.75	26.39	20.73	-	17.18
Pequeñas Empresas	34.66	34.03	25.99	-	29.8
Microempresas	44.5	35.12	34.09	61.38	38.66
Consumo	52.42	-	37.52	75.5	37.95
Tarjetas de Crédito	57.34	-	-	-	-
Hipotecarios	-	-	-	12.2	13.45

Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020)

Elaboración propia

Tabla 10

Tasas de interés por entidades financieras y por tipo de crédito: 2017 (información a diciembre del 2017, expresado en %)

2017	CrediScotia	Mitsui	Confianza	Efectiva	THC
Medianas Empresas	33.53	20.42	22.36	-	17.71
Pequeñas Empresas	35.93	26.74	25.53	-	31.73
Microempresas	46.49	29.37	31.46	59.24	37.18
Consumo	49.49	18.83	34.04	74.42	38.19
Tarjetas de Crédito	53.54	-	-	-	-
Hipotecarios	-	-	-	10.46	13.85

Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

Tabla 11

Tasas de interés por entidades financieras y por tipo de crédito: 2018 (información a diciembre del 2018, expresado en %)

2018	CrediScotia	Mitsui	Confianza	Efectiva	THC
Medianas Empresas	33.77	22.75	20.52	-	18.83
Pequeñas Empresas	36.47	27.92	25.92	-	32.6
Microempresas	43.74	28.98	33.59	61.47	38.51
Consumo	53.28	18.97	29.5	81.73	32.5
Tarjetas de Crédito	62.56	-	-	-	-
Hipotecarios	-	-	-	8.91	13.87

Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia

Tabla 12

Tasas de interés por entidades financieras y por tipo de crédito: 2019 (información a diciembre del 2019, expresado en %)

2019	CrediScotia	Mitsui	Confianza	Efectiva	THC
Medianas Empresas	32.56	26.49	20.26	-	18.2
Pequeñas Empresas	36.53	27.95	26.33	54.33	32
Microempresas	43.02	29.85	34.76	57.48	36.75
Consumo	49.26	18.75	27.93	88.55	33.34
Tarjetas de Crédito	48.6	-	-	-	-
Hipotecarios	-	-	-	9.4	14.01

Fuente: Superintendencia de banca y seguros SBS (2020).
Elaboración propia.

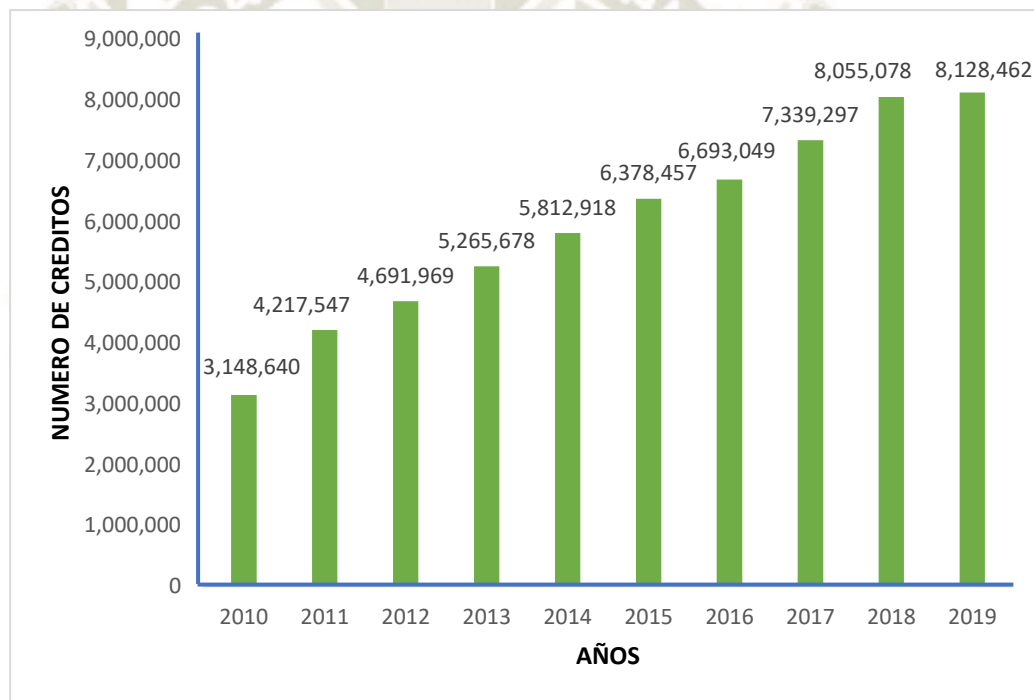
CAPITULO V

5. RESULTADOS

En el presente capítulo se presentan los resultados de la investigación, con una validación estadística de las variables, Población Económicamente Activa y Créditos de las entidades financieras en el Perú con sus respectivos indicadores. Asimismo, se ha logrado los objetivos específicos y la demostración de la hipótesis de la presente investigación.

Figura 32

Figura del crecimiento de los créditos de las entidades financieras no bancarizadas en el Perú: 2010 – 2019 (número de créditos)



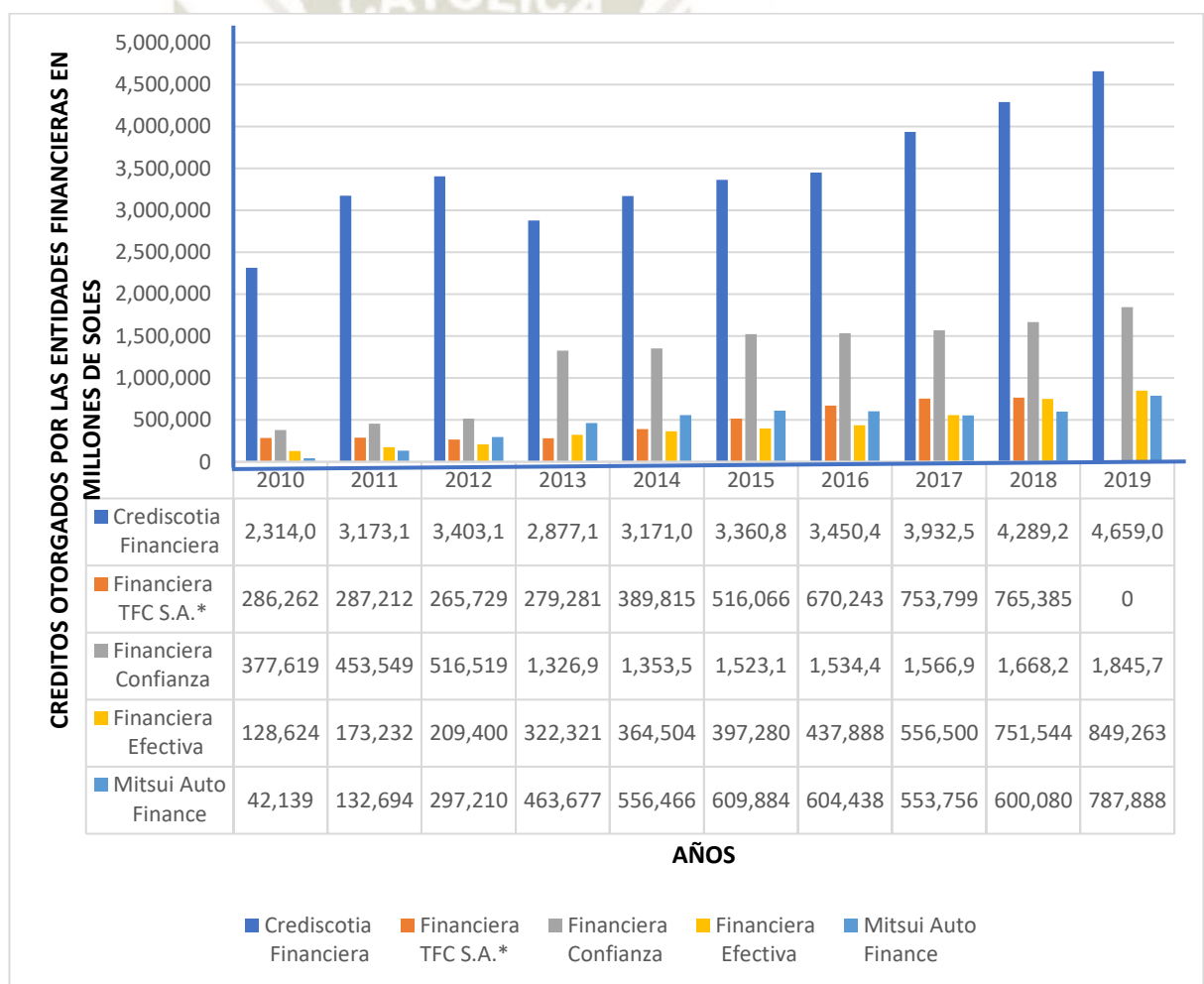
Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros SBS (2020)
Elaboración propia

Los Créditos de las entidades financieras no bancarizadas, desde el año 2010 hasta el año 2014 muestran un crecimiento que se va aumentando notablemente, pasando de 3 148 640 créditos a 5 265 678 créditos y en el año 2019 alcanzo un total de 8,128,462 millones de créditos, por lo cual se explica el aumento de la inclusión financiera dando mayor importancia a los créditos destinados a consumo.

5.1. Evolución y participación de los créditos por entidades financieras en el periodo 2011 al 2019

A continuación, se analizará la evolución y la participación de los créditos otorgados por las cinco entidades financieras más importantes y con mayor aportación en los créditos entregados, desde el año 2011 al año 2019.

Figura 33
Figura de crecimiento de los créditos por entidades financieras no bancarizadas en el Perú: 2011 – 2019 (porcentaje)



Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros SBS (2020)
Elaboración propia

Entidad financiera TFC:

Cómo se puede observar en la figura anterior, la entidad con una evolución positiva más significativa fue financiera TFC, a excepción del año 2019 en el cual tuvo una gran disminución esto debido fue auditada a finales del año 2018 y la SBS decidió cerrarla por la mala gestión al momento de otorgar créditos, es por esto que fue disminuyendo progresivamente y notablemente sus créditos hasta dejar de darlos por completo en el año 2019.

Entidad financiera Confianza:

Por otro lado en la figura también se observa que la financiera Confianza evoluciono de forma estable a excepción del año 2013, en el cual aumento una 157%, lo cual se explica según GESTION 2018 porque a partir de la unión por absorción de Confianza S.A. por parte de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Nuestra Gente S.A.A., que a su vez fue una entidad financiera creada de la fusión por absorción de CRAC Nor Perú, con Caja Sur y Ed pyme Crear Tacna (2008), todas ellas adquiridas por la Fundación Micro finanzas BBVA.

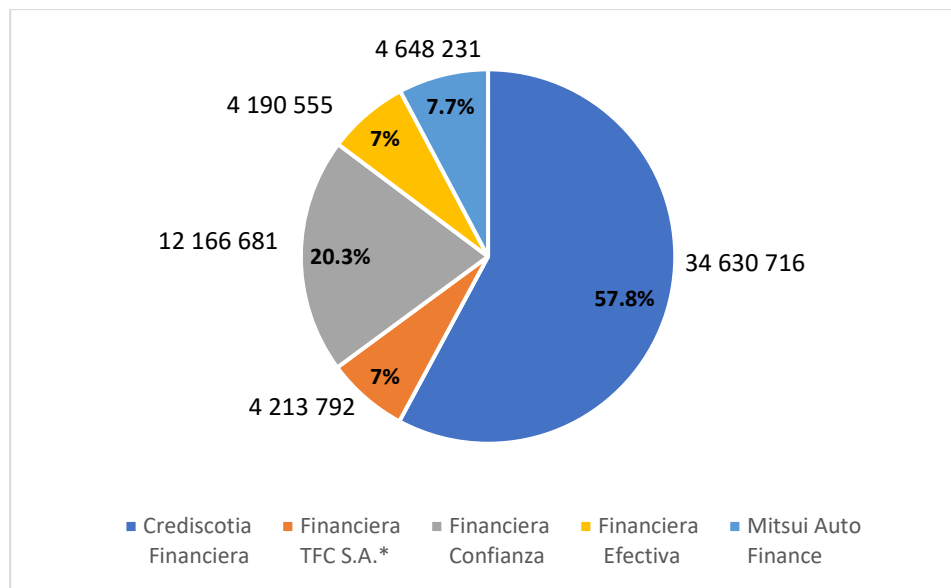
Entidad financiera CrediScotia:

Asimismo, se observa que CrediScotia tuvo una evolución cada vez menor en su crecimiento, lo cual se explica por la mayor competencia en los últimos años, también se da porque según GESTION 2010 indico que la Financiera dio prioridad a potenciar las operaciones de consumo, con mayor énfasis en los créditos consumo, los cuales muestran una relación entre rentabilidad y riesgo acorde con lo deseado por CrediScotia; mientras que las operaciones de créditos a microempresas venían mostrando un deterioro. Con dicho objetivo se trabajó en los últimos años en componer el portafolio dando prioridad al segmento de consumo y disminuir la participación del segmento microempresa.

Figura 34

Figura de participación de las entidades financieras por los créditos en el Perú: 2011 - 2019

(porcentaje y millones de soles)



Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros SBS (2020)

Elaboración propia

Según la figura anterior la entidad financiera con mayor participación en el mercado peruano es CrediScotia, la cual tiene una participación de 57.8%, esto gracias a la variedad de productos ofrecidos y al contar con el respaldo del banco Scotiabank lo cual genera una imagen de seguridad en el público peruano, por ende, tiene un cartera estable y seleccionada, a diferencia de otras entidades financieras. Para continuar con la gráfica se observa que la segunda entidad con más participación en la entrega de créditos es confianza, la cual al igual que CrediScotia tiene el respaldo del banco BBVA, y cuenta no solo con su cartera de clientes, sino que absorbió a los clientes de Caja Rural de Ahorro y Crédito Nuestra Gente S.A.A., gracias a su absorción en el año 2013.

Por otro lado las entidades TFC, Efectiva y Mitsui, cuentan con participaciones parecidas rodando el 7% cada una, cabe mencionar que la participación de Efectiva y Mitsui es gracias a su alta publicidad y enfoque en el sector económico E, dando principalmente créditos consumo, y la participación de TFC se da gracias a su baja tasa de interés al momento de otorgar crédito, y los pocos requisitos solicitados, al mismo tiempo de no tener medidas de selección con el público al cual otorgaba sus créditos, es importante mencionar que fue por esto que fue auditada por la SBS y posteriormente errada en el año 2019.

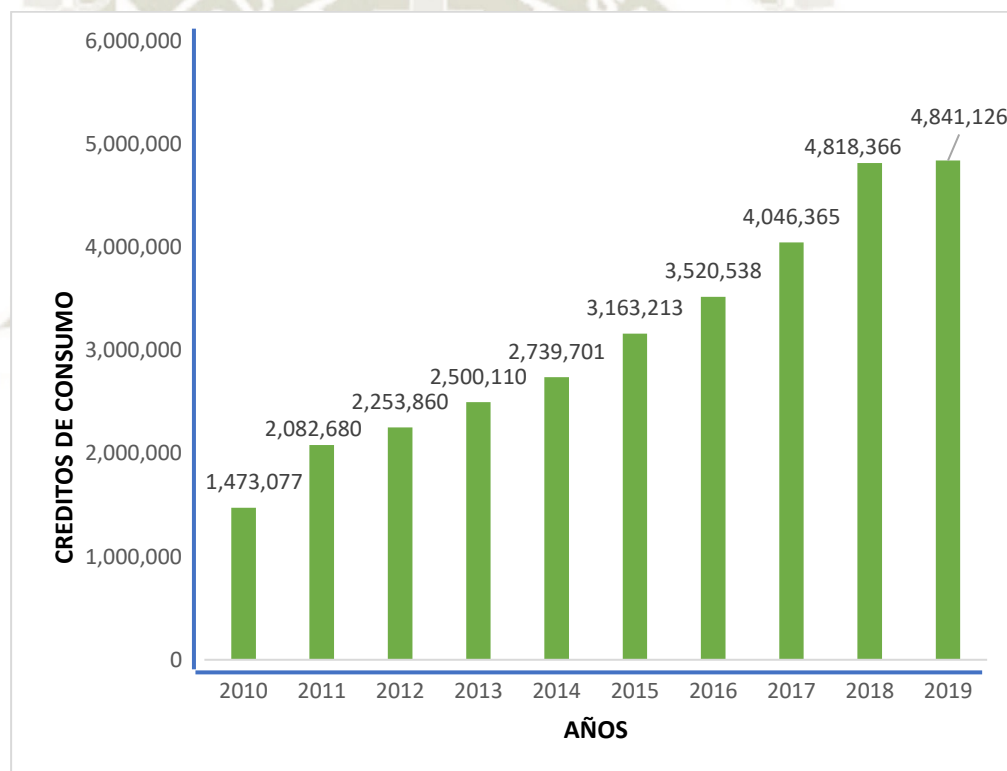
5.2. Evolución de los tipos de Créditos de las entidades financieras en el periodo 2010 al 2019

Los tipos de crédito más importantes del sistema financiero peruano son: Consumo, Empresa e Hipotecario, siendo el Consumo que tiene el mayor porcentaje de participación en los créditos otorgados.

5.2.1. Evolución del tipo de Crédito de Consumo de las entidades financieras.

Figura 35

Figura de crecimiento de los créditos Consumo de las entidades financieras no bancarizadas en el Perú: 2011 – 2019 (número de créditos)



Fuente: Instituto nacional de estadística e informática (2020)

Elaboración: Propia.

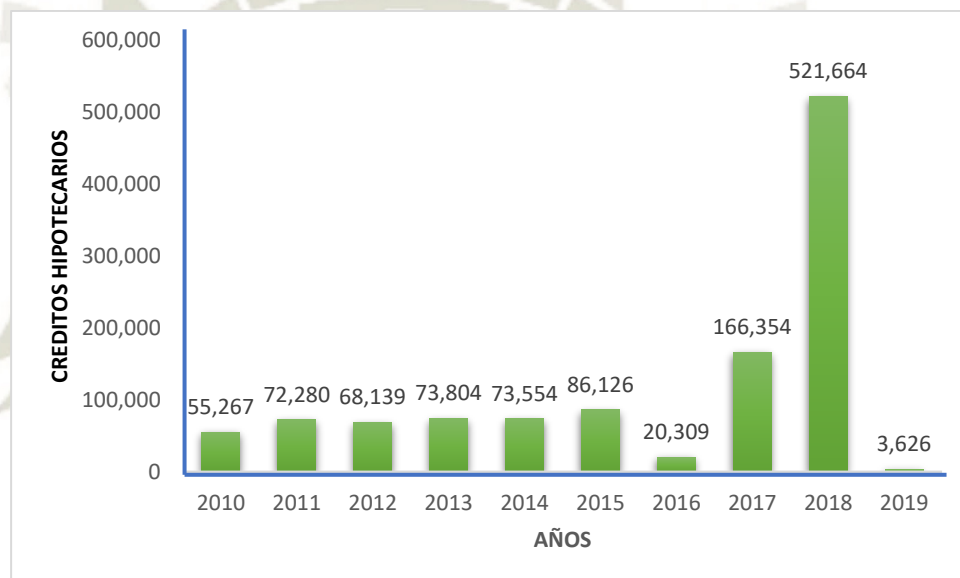
En el año 2010 los créditos consumo tuvieron una participación del 1,473,077 millones de créditos consumo otorgados a personas, para el 2019 los créditos de consumo se incrementaron de manera considerable debido a la inclusión financiera que ocurrió en el Perú, en dicho año se tuvo 4,841,126 millones de créditos otorgados a personas.

5.2.2. Evolución del tipo de Crédito Hipotecario de las entidades financieras.

Lo Créditos Hipotecarios son el tercer tipo de crédito, más demandado en las entidades financieras, del 2011 al 2019, debido al cambio de políticas que se realizaron en diferentes entidades financieras, priorizando más su participación en los créditos de consumo.

Figura 36

Figura de crecimiento de los créditos Hipotecario por entidades financieras no bancarizadas en el Perú: 2011 – 2019 (número de créditos)



Fuente: Instituto nacional de estadística e informática (2020)
Elaboración; propia

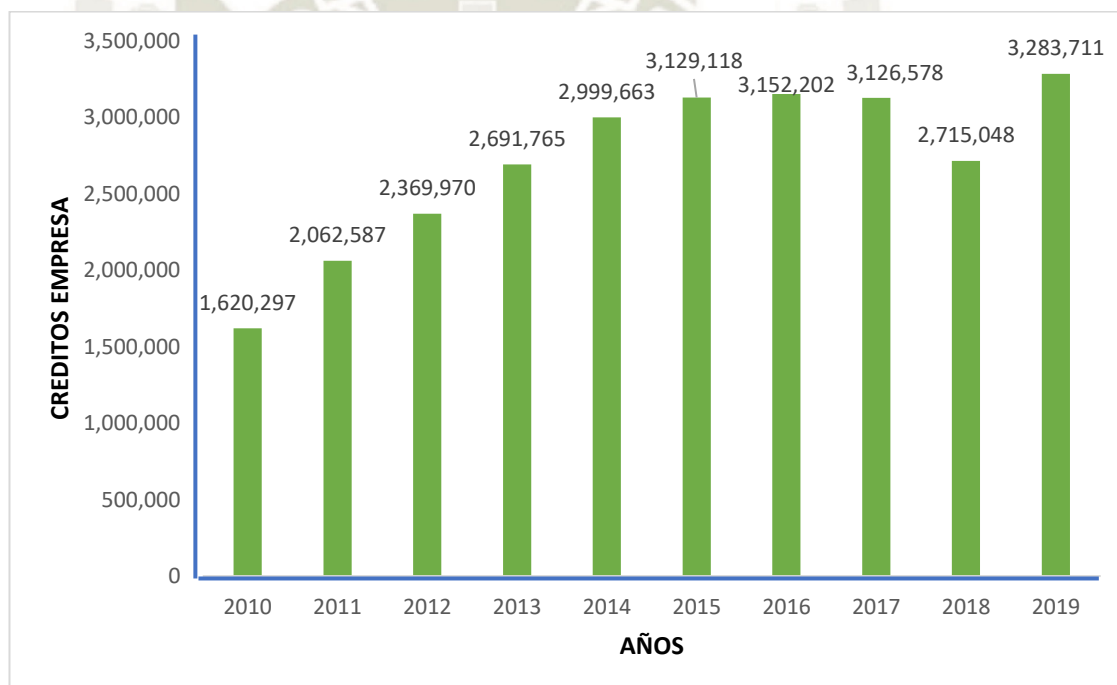
El tipo de crédito hipotecario, en el año 2010 tuvo una participación de 55,267 mil créditos hipotecarios que fueron entregados en ese año, este tipo de crédito no es muy popular debido a los altos requisitos que existen para optar por el crédito hipotecario, por ende, las entidades no bancarizadas se vieron en la necesidad de optar más por el tipo de crédito consumo, en el 2019 solo tuvo una participación de 3,626 mil créditos hipotecarios una cantidad inferior al año 2010.

5.2.3. Evolución del tipo de Crédito Empresa de las entidades financieras no bancarizadas.

Los Créditos a Empresas no tienen mucha participación en la entrega de créditos en las entidades financieras no bancarizadas, son impulsadas mayormente por los créditos y pequeñas empresas y micro empresas, la cantidad de monto de un crédito es mayor que un monto de un crédito consumo, por lo que no necesitan de tener los mismos números que los créditos de consumo en la entrega de créditos.

Figura 37

Figura de crecimiento de los créditos Empresa por entidades financieras no bancarizadas en el Perú: 2011 - 2019 (miles)



Fuente: Instituto nacional de estadística e informática (2020)
Elaboración; propia

Los créditos entregados a las MYPES, en el año 2010 tuvieron una participación de 1,620,297 millones de créditos que fueron entregadas por las entidades financieras, en el año 2018 debido a que las entidades financieras tomaron medidas para evitar un aumento en los retrasos de pago y mejorar su cartera de calidad se tuvo una participación de 2,715,048 millones de créditos otorgados, por otro lado, en el año 2019 decidieron dar facilidades a pequeñas empresas y microempresas por lo cual subió a 3,283,711 millones de créditos.

5.3. Relación de las tasas de interés por tipo de crédito con las entidades financieras al 2019

A continuación, se analizará las tasas de interés promedio de las entidades financieras, así como las entidades financieras que tienen mayores y menores tasas en el año 2019, hablando así sobre la participación de cada una de ellas.

Tabla 13

Comparativo de las tasas de interés y sus participaciones por entidades financieras en el Perú: 2019

(porcentaje)

2019	Tasa promedio	Mayor tasa	Participación en créditos	Menor tasa	Participación en créditos
Mediana empresa	20.95%	Compartamos	62%	Proempresa	8%
Pequeña empresa	27.72%	Efectiva	25%	Proempresa	11%
Microempresa	34.65%	Compartamos	32%	Proempresa	11%
Consumo	40.74%	Efectiva	32%	Confianza	10%
Tarjetas de crédito	48.60%	CrediScotia	100%	CrediScotia	100%
Hipotecario	9.40%	Efectiva	100%	Efectiva	100%

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros SBS (2020)

Elaboración propia

Como se puede observar en la tabla número 14, vemos que en el año 2019 las entidades con mayor tasa de interés son compartamos en créditos a mediana y microempresa, y sus participaciones en estos créditos son de 62% y 32% respectivamente, de igual manera se observa que efectiva tiene la mayor tasa en créditos a pequeña empresa, créditos consumo y créditos hipotecarios. Asimismo, Proempresa en la entidad financiera con menores tasa en los créditos MYPES, seguido de confianza en créditos consumo. Se puede concluir que las tasas son más altas en créditos tales como consumo y créditos microempresa, esto se da ya que estos créditos tienen mayor riesgo de mora o no pago, puesto que en su mayoría se da informales y empresas con poca trayectoria como las microempresas que no cuentan con solidez económica, mientras que los créditos a pequeña y mediana empresa se van reduciendo considerablemente ya que el riesgo es menor ya que cuentan con un respaldo.

De igual manera es importante mencionar que los créditos consumo en las entidades tales como efectiva y compartamos solo solicitan como requisitos el DNI y un recibo

de luz o agua, lo cual facilita la adquisición del crédito, al igual que cuentan con múltiples agencias en el Perú.

5.4. Evolución de la PEA adecuada e inadecuada en los últimos 10 años

En el Perú, la población ocupada participa en el mercado de manera de empleos adecuados o de manera subempleada, en el periodo de estudio el empleo adecuado creció un 28%, sin embargo, la población sub empleada disminuyó un 0.62%, significa que la PEA ocupada que ingreso en ese periodo de tiempo ingreso más al empleo adecuado.

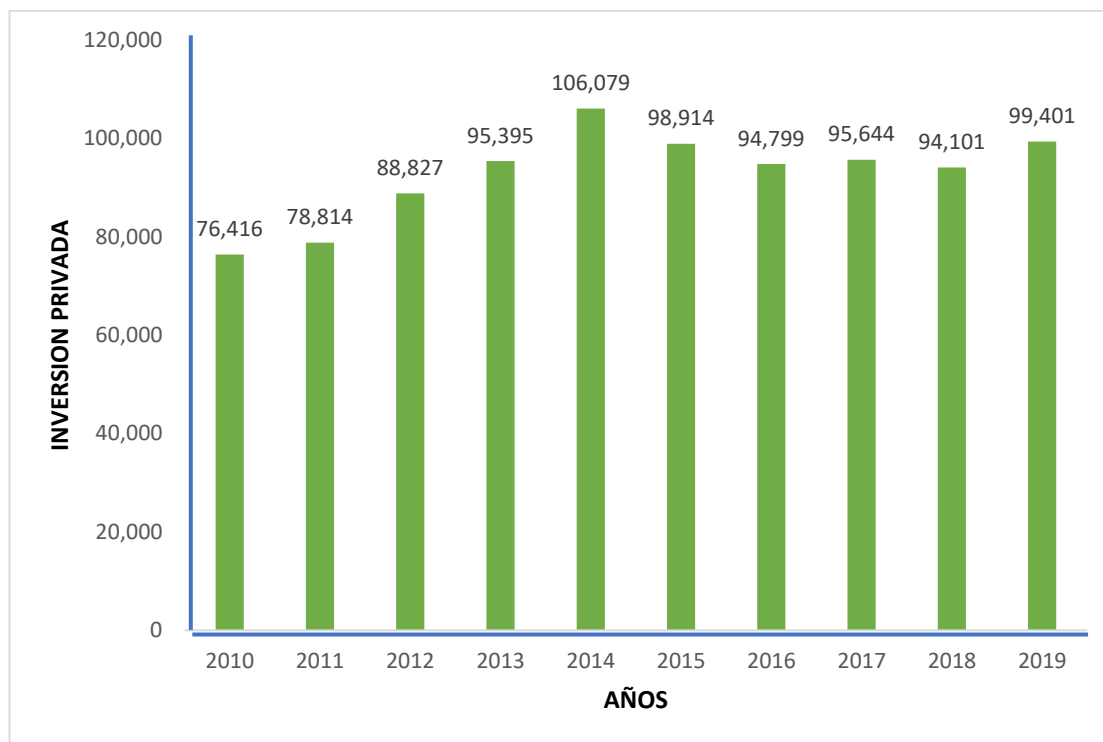
5.5. Relación e influencia de la Inversión Privada del Perú y la PEA ocupada.

La Inversión privada ayuda a impulsar el crecimiento en la PEA ocupada, generando actividad empresarial en el país por lo tanto aumentando el empleo y reduciendo la informalidad que existe en el país, la inversión Privada en el 2019 ocupa el 73% de toda la inversión en el Perú.

La inversión Pública no está siendo analizada porque siempre es constante y no tiene una variación considerable, la inversión pública no es tan importante ya que solo ocupa un 27% en la inversión total.

Figura 38

Figura crecimiento de la inversión privada en el Perú: 2011 – 2019 (millones de soles)

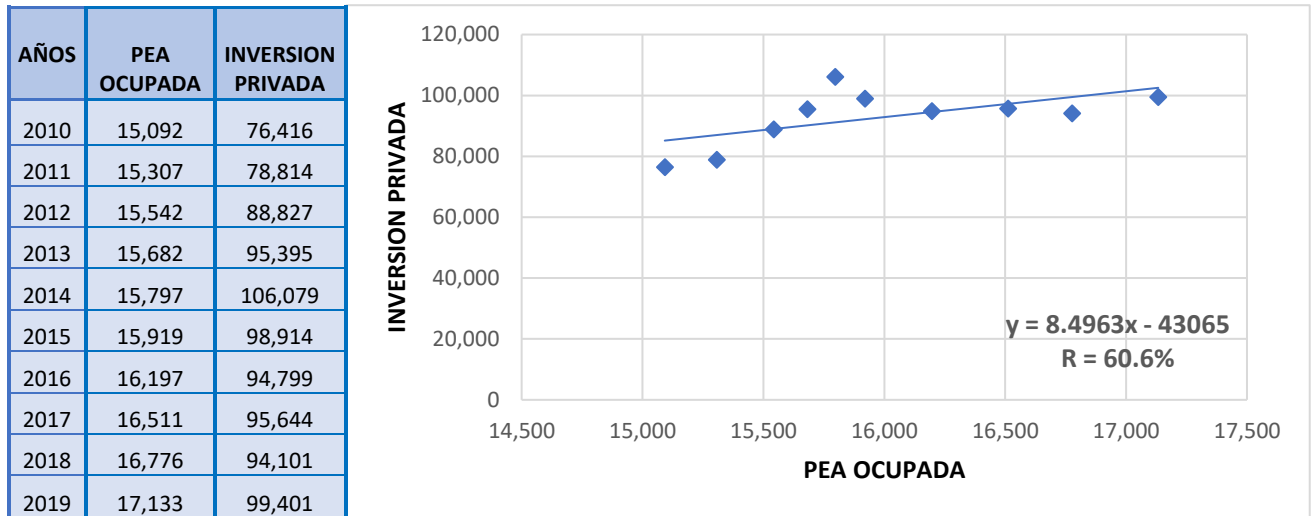


Fuente: Instituto nacional de estadística e informática (2020)
Elaboración; Propia

Como se observa en la Figura, en el año 2010 la inversión privada tuvo una participación de 76,416 millones de soles, su pico más alto fue en el año 2014 con 106,079 millones de soles, en el 2019 la inversión privada tuvo una participación de 99,401 millones de soles.

Figura 39

Figura de correlación de la inversión privada con la PEA ocupada en el Perú, periodo 2010 al 2019.



Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros SBS (2020)

Elaboración propia

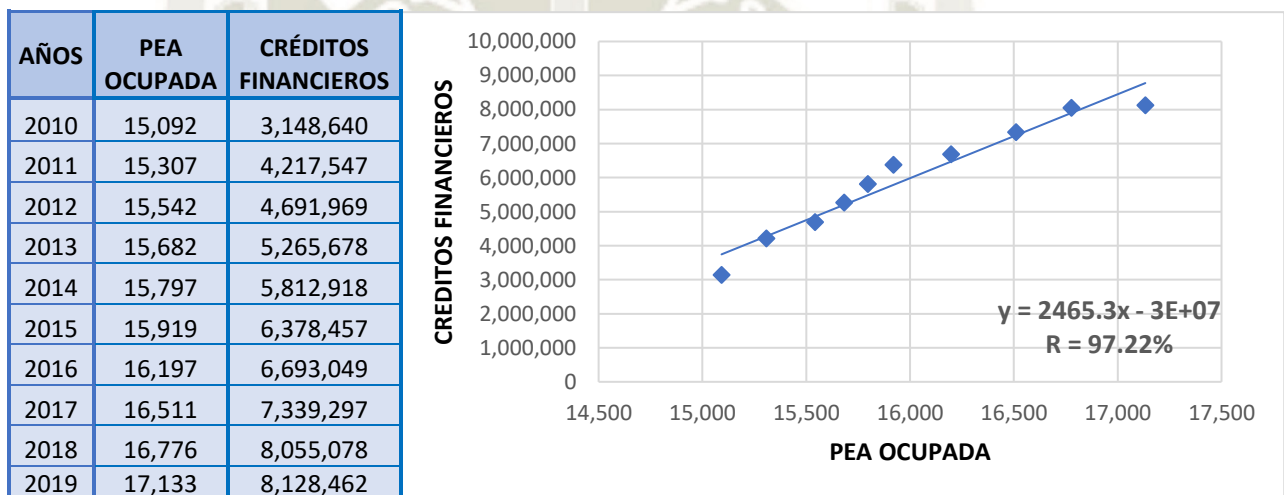
Como se observa en la figura, la PEA ocupada y la inversión pública, tienen una correlación positiva del 60.6%, por lo cual estas dos variables se asocian en un grado alto, debido a que la Inversión Privada no se asocia de manera directa con la PEA ocupada, porque se enfoca más en la generación de riqueza, compra y venta de bonos.

5.6. Relación de los créditos de las entidades financieras no bancarias por tipo de crédito con la PEA ocupada

En el siguiente resultado se hará la validación de hipótesis planteada en el presente trabajo, presentando el logro de los objetivos planteados tanto general como los específicos.

Figura 40

Figura de correlación entre la PEA ocupada con los créditos otorgados por las entidades financieras no bancarizadas en el Perú: 2011 – 2019 (correlación)



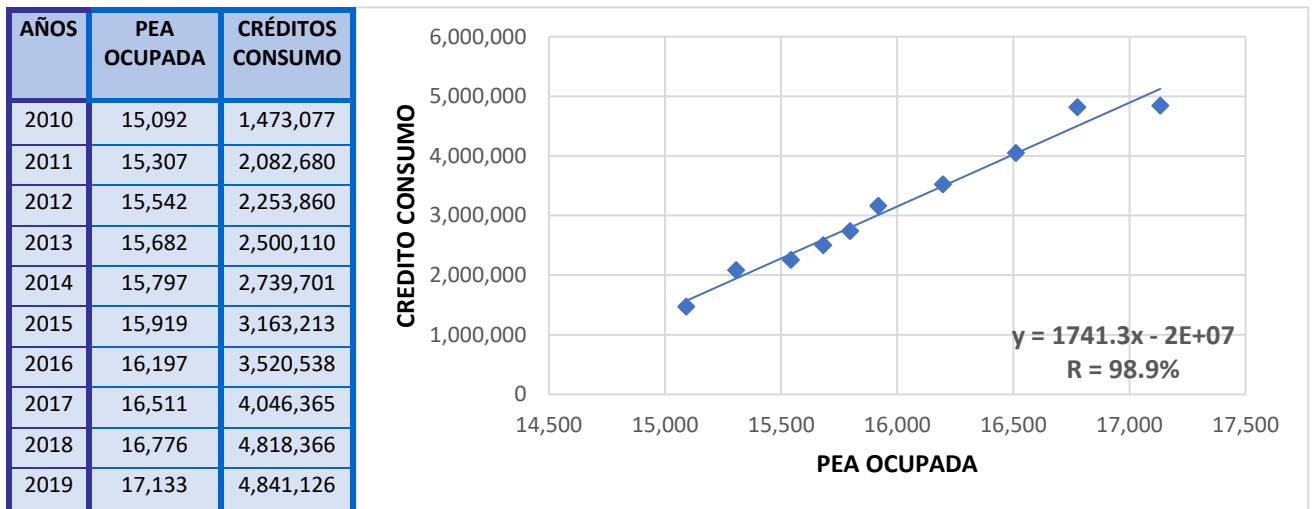
Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros SBS (2020)
Elaboración propia

Como se puede observar la PEA ocupada con los créditos financieros de entidades no bancarizadas tienen una correlación positiva, lo que significa que existe una asociación entre las dos variables, con una correlación del 97.22%. (Sabemos que es muy alta, pero nos da una aproximación de la gran asociación que tienen las presentes variables). Por otro lado, en la figura se observa que no existe una dispersión significativa entre los datos.

Figura 41

Figura de correlación de la variable PEA ocupada con los tipos de créditos Consumo en el Perú: 2011

– 2019 (correlación)



Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros SBS (2020)

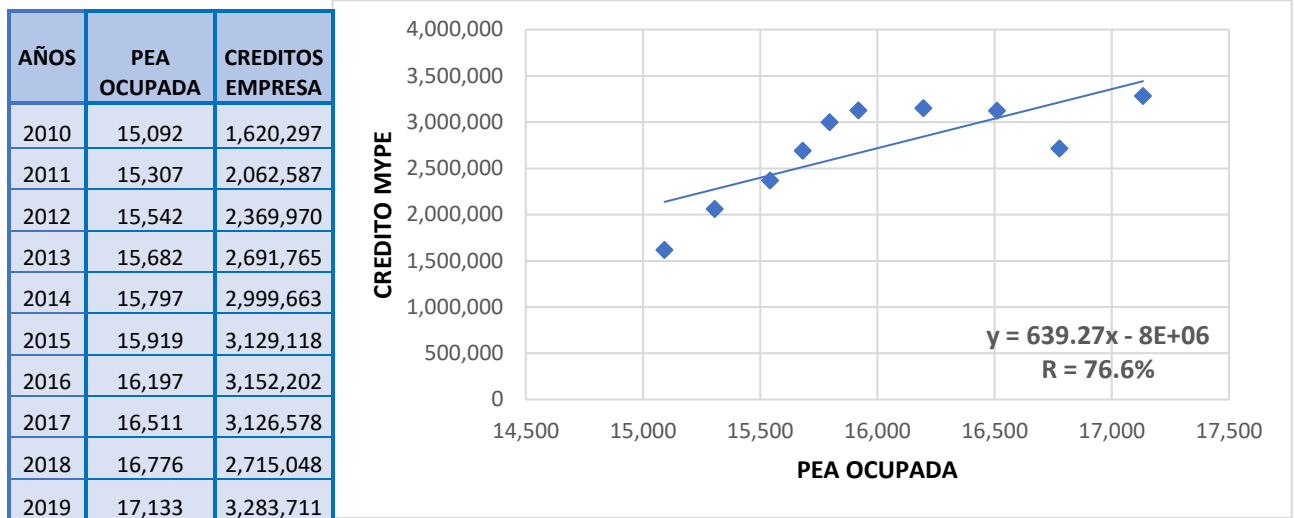
Elaboración propia

Por otro lado, si se analiza la relación por tipo de crédito de las entidades financieras no bancarizadas con la PEA ocupada, se puede observar que tiene mayor correlación con los créditos de consumo con un 98.9%, nos indica que tienen una asociación muy alta casi siendo perfecta.

Figura 42

Figura de correlación de la variable PEA ocupada con los tipos de créditos empresa en el Perú: 2011

– 2019 (correlación)



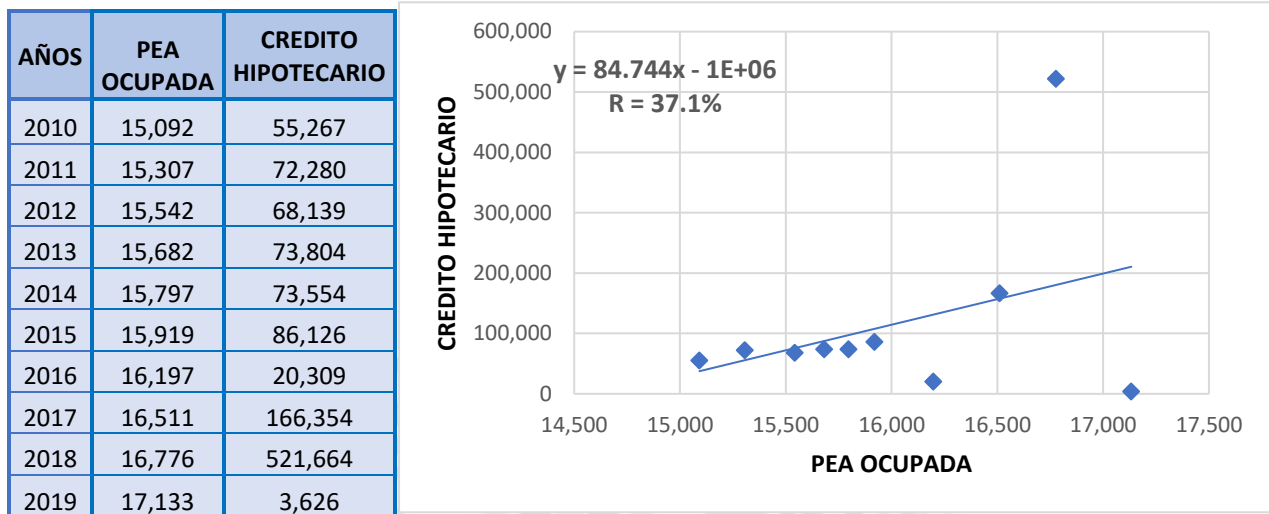
Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros SBS (2020)

Elaboración propia

El tipo de crédito de empresa con la PEA ocupada, se correlacionan en un grado de 76.6%, tienen una asociación alta, debido a que los créditos de empresa el monto prestado es mayor que un tipo de crédito consumo y no tienen que ser numerosos para tener importancia.

Figura 43

*Figura de correlación de la variable PEA ocupada con los tipos de créditos Hipotecarios en el Perú:
2011 – 2019 (correlación).*



Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros SBS (2020)
Elaboración propia

El tipo de crédito Hipotecario, es el menos importante para las entidades financieras no bancarizadas, debido a los números muy bajos en los otorgamientos de créditos, las entidades financieras no bancarizadas prefieren impulsar los otros dos tipos de crédito que el hipotecario, se observa que la correlación con la PEA ocupada es de 37.1%, tienen un grado de asociación baja.

CONCLUSIONES

Primera. - Como se ha demostrado en el capítulo de resultados, la población económicamente activa ocupada, si tiene una correlación positiva con los créditos de las entidades financieras no bancarizadas con un grado de correlación 97.22%, esta correlación es positiva lo que significa que hay un alto grado de asociación entre la PEA ocupada con el incremento de los créditos financieros no bancarizados.

Segunda. - Si se analiza la correlación por tipo de crédito en las entidades financieras no bancarizadas con la PEA ocupada se puede observar que los créditos de consumo con un grado de correlación positiva de 98.9% tiene el mayor índice de correlación de los tres tipos analizados, seguido con la correlación positiva de los créditos hipotecarios con un grado de 37.1%, es el tipo de crédito que se encuentra más alejado de 1, por último con los créditos de empresa con un grado de correlación positiva de 76.6%.

Tercera. - La inversión privada tiene una correlaciona positiva con la PEA ocupada, con un grado de correlación del 60.6%, pero alejada de 1, debido a que la inversión privada no se enfoca en gran medida en la generación de empleos sino en la generación de recursos económicos.

Cuarta. - La entidad financiera no bancarizada, con más participación en la entrega de créditos, es la entidad financiera CrediScotia con 34,630,716 millones de soles entregados en el año 2019, un 57.8% de créditos en total,

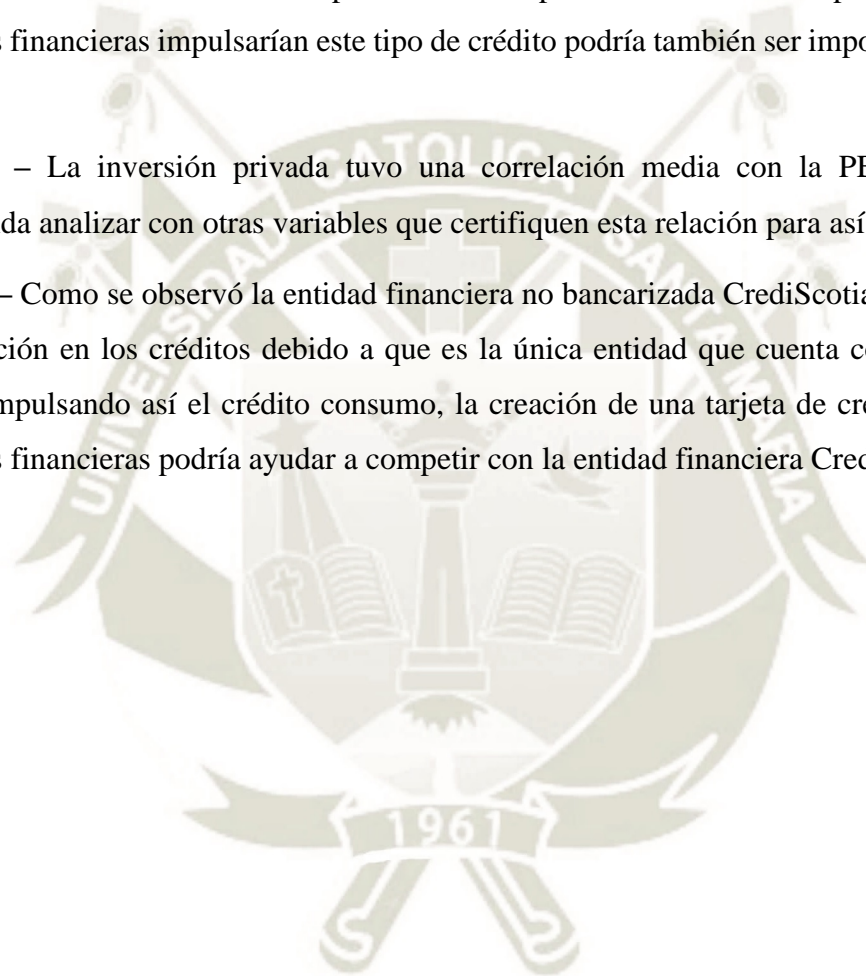
RECOMENDACIONES

Primera. – Como se ha podido observar que existe una correlación alta entre las variables de PEA ocupada y los créditos de las entidades financieras no bancarizadas, se recomienda analizar otras variables u otros factores para poder validar nuestro resultado estadístico.

Segunda. – Como se observo el tipo de crédito hipotecario tiene menor participación, si las entidades financieras impulsarían este tipo de crédito podría también ser importante para dicha entidad.

Tercera. – La inversión privada tuvo una correlación media con la PEA adecuada, se recomienda analizar con otras variables que certifiquen esta relación para así ser mas certera.

Cuarta. – Como se observó la entidad financiera no bancarizada CrediScotia, posee la mayor participación en los créditos debido a que es la única entidad que cuenta con una tarjeta de crédito impulsando así el crédito consumo, la creación de una tarjeta de crédito en las otras entidades financieras podría ayudar a competir con la entidad financiera CrediScotia.



REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Agapito Mesta, G. A. (2010). *Determinantes del crédito de consumo por tipo de institución financiera en el Perú*. Piura: Universidad de Piura. Obtenido de https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/1329/ECO_034.pdf
- Anderson, D. R., Sweeney, D. J., & Williams, T. A. (2012). *Estadística para negocios y economí* (Onceava edición ed.). Cengage.
- Argoti. (2011). Algunos elementos sobre la teoría clásica del empleo y la versión Keynesiana. *Tendencias*, 12(2), 35-57.
- Asociación de Bancos del Perú (ASBANC). (2018). *El impacto de los créditos sobre el PBI en el Perú*.
- Banco Central de Reserva del Perú. (2020). *Créditos a Mediana Empresas*. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/>
- Banco Central de reserva del Perú BCRP. (2011). *Glosario de términos económicos*. Lima. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf>
- Banco Central de reserva del Perú BCRP. (2012). *El Banco Central de Reserva del Perú*. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/sobre-el-bcrp/folleto/folleto-institucional-1.pdf>
- Diario Gestión. (2010). *Entidades financieras*. Obtenido de <https://gestion.pe/>
- Fondo Monetario Internacional (FMI). (2021). *Definición del PBI*. Obtenido de <https://www.imf.org/es/Home>

Instituto Nacional de estadística e informática INEI. (2017). Definiciones y conceptos. En *Perú: Participación de la Población en la Actividad Económica* (págs. 147,148). Lima.

Obtenido de https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1676/06.pdf

Instituto Tecnológico de Chihuahua. (27 de Octubre de 2003). *Prueba de hipótesis*. Obtenido de <http://www.itchihuahua.edu.mx/academic/industrial/estadistica1/cap02.html>

Keynes, J. M. (1967). *La teoría Keynesiana y Desempleo*. Centro Editor de América Latina.

Matin Mato, M. Á. (2009). *Transparencia y concentración bancaria*. Pearson Educación.

Minitab. (13 de Julio de 2015). *Cómo la asimetría y la curtosis afectan la distribución*.

Obtenido de <https://support.minitab.com/es-mx/minitab/18/help-and-how-to/statistics/basic-statistics/supporting-topics/data-concepts/how-skewness-and-kurtosis-affect-your-distribution/#kurtosis>

MINTRA. (2012). *Glosario de términos de temas de empleo*. Obtenido de <https://www.trabajo.gob.pe/archivos/file/estadisticas/peel/estadisticas/terminologia.pdf>

Muñoz Porras, M. (2015). *El crédito empresarial que brinda la caja Huancayo y sus efectos en el desarrollo y crecimiento de la mypes en la provincia de Huanta–2014*. Ayacucho: [Tesis para optar el título profesional de contador público].

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE). (2021). *Definición de PBI*. Obtenido de <https://www.oecd.org/acerca/>

Quezada Sanes, J. A. (2016). *El comportamiento del crédito de consumo y su relación con el crecimiento en el Perú, periodo 2007:01 - 2014:04*. Trujillo: Universidad Nacional de

Trujillo. Obtenido de
[https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5237/quezadasanes_jorge.pdf?
sequence=1&isAllowed=y](https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5237/quezadasanes_jorge.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Salazar, C. (2018). *Fundamentos Básicos De Estadística*. Santiago del Castillo .

Sánchez Tores, F. (1985). *Max y Keynes: Sobre crédito, tasa de interés y crisis*. Universidad
Nacional de Colombia. Obtenido de
<https://revistas.unal.edu.co/index.php/ceconomia/article/view/23821>

Statistical Discovery. (17 de Agosto de 2020). *Coefficiente de correlación*. Obtenido de
[https://www.jmp.com/es_pe/statistics-knowledge-portal/what-is-
correlation/correlation-coefficient.html](https://www.jmp.com/es_pe/statistics-knowledge-portal/what-is-correlation/correlation-coefficient.html)

Superintendencia de banca y seguros SBS. (2020). *Tipos de crédito de consumo*. Obtenido de
<https://www.sbs.gob.pe/>

Thane, P., Cassel, S., & Joseph, E. (1852). *Oxford Dictionary of National Biography*. Obtenido
de
[https://www.oxforddnb.com/view/10.1093/ref:odnb/9780198614128.001.0001/odnb-
9780198614128-e-32323](https://www.oxforddnb.com/view/10.1093/ref:odnb/9780198614128.001.0001/odnb-9780198614128-e-32323).

ANEXOS

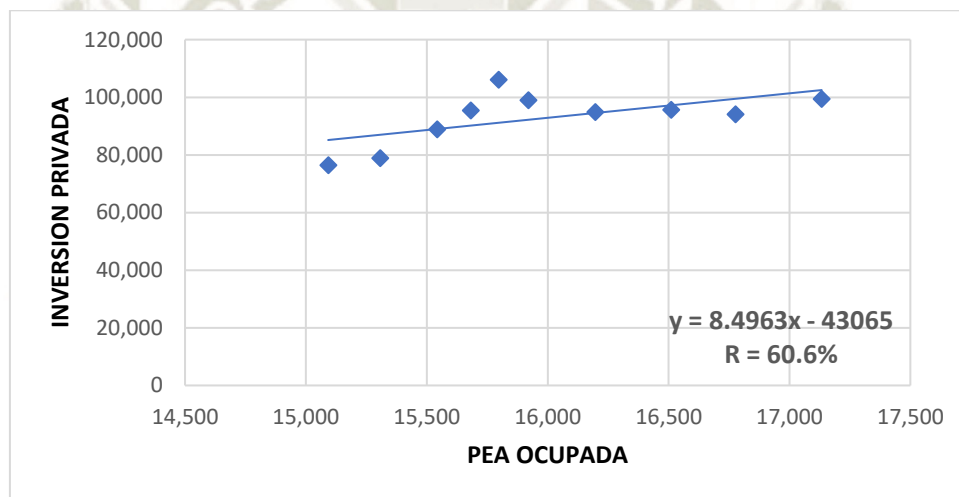
ANEXO 1:

Créditos totales, consumo, hipotecarios y MYPES otorgados por las entidades financieras:

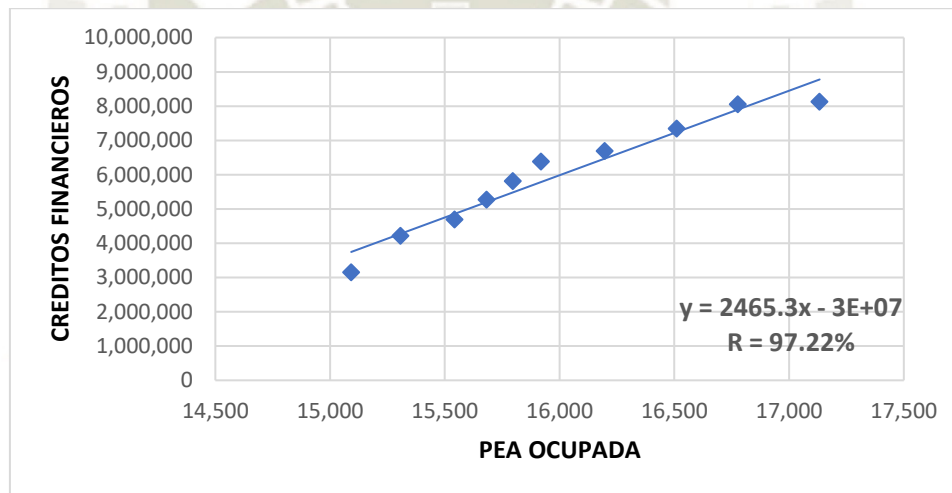
VARIABLES DE PEA OCUPADA					
AÑOS	PEA	PEAO	PEAD	PBI	IP
2010	15,738	15,092	646	382,081	76,416
2011	15,948	15,307	641	406,256	78,814
2012	16,143	15,542	600	431,199	88,827
2013	16,326	15,682	644	456,435	95,395
2014	16,396	15,797	600	467,308	106,079
2015	16,498	15,919	579	482,506	98,914
2016	16,904	16,197	707	501,581	94,799
2017	17,216	16,511	705	514,215	95,644
2018	17,463	16,776	686	534,665	94,101
2019	17,830	17,133	697	546,161	99,401

CRÉDITOS DE ENTIDADES FINANCIERAS						
	CrediScotia Financiera	Financiera TFC S.A.*	Financiera Confianza	Financiera Efectiva	Mitsui Auto Finance	TOTAL
2010	2314054.1	286,262	377618.815	128,624	42138.5731	3,150,708
2011	3,173,121	287,212	453,549	173,232	132,694	4,221,819
2012	3,403,111	265,729	516,519	209,400	297,210	4,693,981
2013	2,877,127	279,281	1,326,904	322,321	463,677	5,271,322
2014	3,171,036	389,815	1,353,538	364,504	556,466	5,837,374
2015	3,360,894	516,066	1,523,184	397,280	609,884	6,409,323
2016	3,450,482	670,243	1,534,462	437,888	604,438	6,699,528
2017	3,932,588	753,799	1,566,941	556,500	553,756	7,365,601
2018	4,289,238	765,385	1,668,215	751,544	600,080	8,076,481
2019	4,659,067	0	1,845,749	849,263	787,888	8,143,985

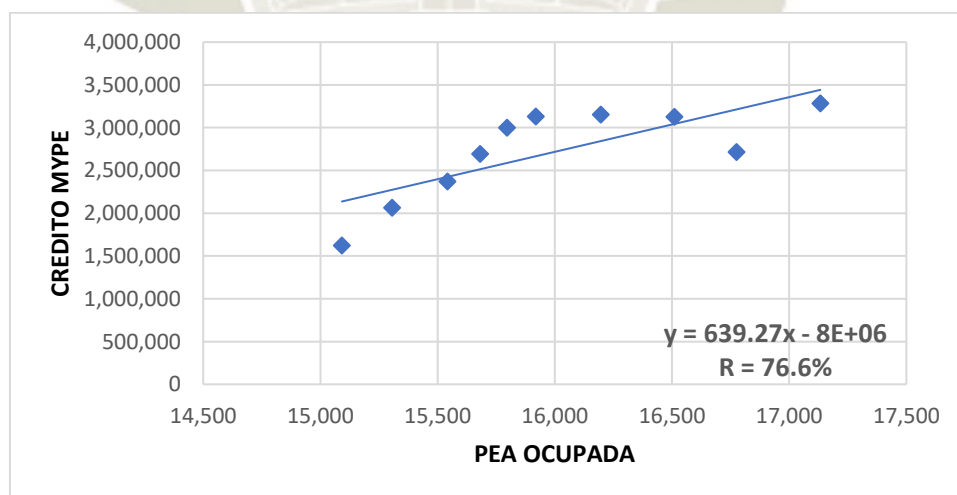
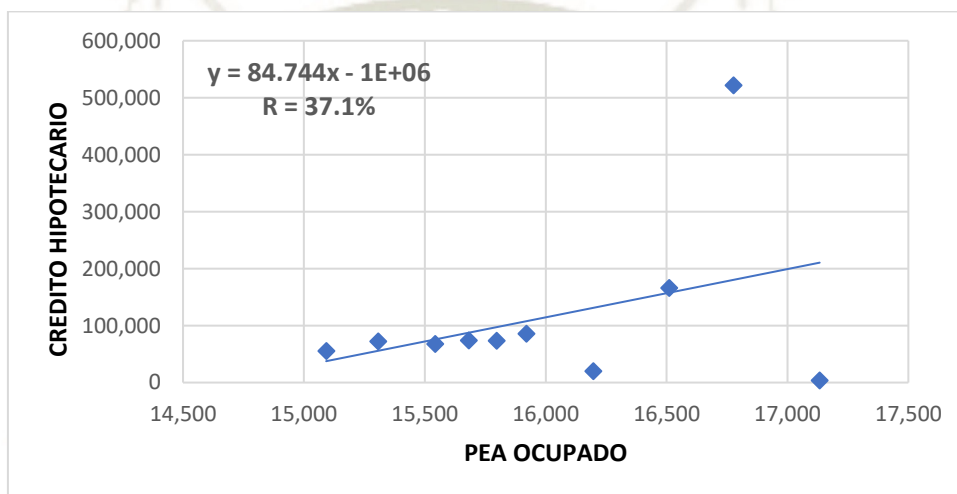
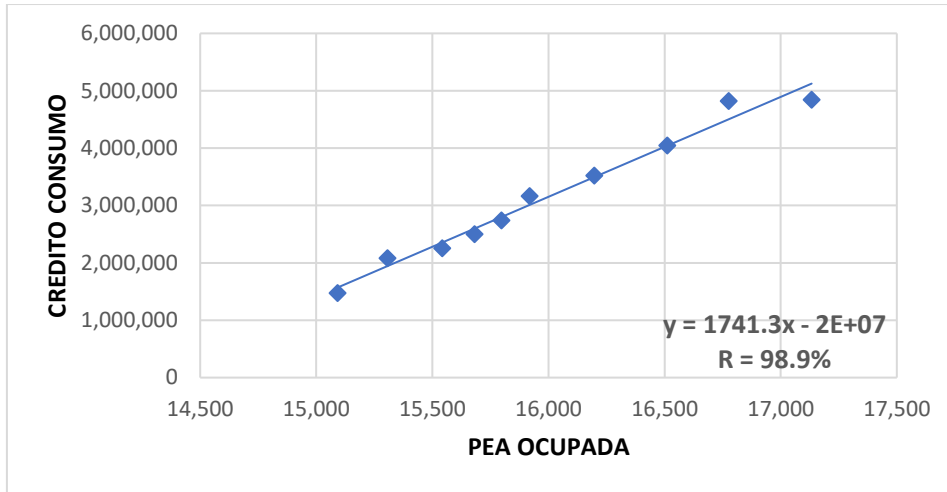
PEA OCUPADA	INVERSION PRIVADA		PEA OCUPADA	INVERSION P
15,092	76,416	PEA OCUPADA	1	
15,307	78,814	INVERSION P	0.60567418	1
15,542	88,827			
15,682	95,395			
15,797	106,079			
15,919	98,914			
16,197	94,799			
16,511	95,644			
16,776	94,101			
17,133	99,401			



PEA OCUPADA	CRÉDITOS		PEA OCUPADA	CRÉDITOS F
15,092	3,148,640	PEA OCUPADA	1	
15,307	4,217,547	CRÉDITOS F	0.97222353	1
15,542	4,691,969			
15,682	5,265,678			
15,797	5,812,918			
15,919	6,378,457			
16,197	6,693,049			
16,511	7,339,297			
16,776	8,055,078			
17,133	8,128,462			



PEA OCUPADA	CONSUMO	HIPOTECARIO	MYPE		PEA OCUPADA	CONSUMO	HIPOTECARIO	MYPE
15,092	1,473,077	55,267	1,620,297	PEA OCUPADA	1			
15,307	2,082,680	72,280	2,062,587	CONSUMO	0.98926523	1		
15,542	2,253,860	68,139	2,369,970	HIPOTECARIO	0.37069063	0.472582939	1	
15,682	2,500,110	73,804	2,691,765	MYPE	0.76619093	0.749488157	0.00415223	1
15,797	2,739,701	73,554	2,999,663					
15,919	3,163,213	86,126	3,129,118					
16,197	3,520,538	20,309	3,152,202					
16,511	4,046,365	166,354	3,126,578					
16,776	4,818,366	521,664	2,715,048					
17,133	4,841,126	3,626	3,283,711					



ANEXO 2:

Tasa de interés de las entidades financieras por tipo de crédito:

2019	Crediscotia	mitsui	Confianza	Efectiva	THC
Medianas Empresas	32.56	26.49	20.26	-	18.2
Pequeñas Empresas	36.53	27.95	26.33	54.33	32
Microempresas	43.02	29.85	34.76	57.48	36.75
Consumo	49.26	18.75	27.93	88.55	33.34
Tarjetas de Crédito	48.6	-	-	-	-
Hipotecarios	-	-	-	9.4	14.01
2018	Crediscotia	mitsui	Confianza	Efectiva	THC
Medianas Empresas	33.77	22.75	20.52	-	18.83
Pequeñas Empresas	36.47	27.92	25.92	-	32.6
Microempresas	43.74	28.98	33.59	61.47	38.51
Consumo	53.28	18.97	29.5	81.73	32.5
Tarjetas de Crédito	62.56	-	-	-	-
Hipotecarios	-	-	-	8.91	13.87
2017	Crediscotia	mitsui	Confianza	Efectiva	THC
Medianas Empresas	33.53	20.42	22.36	-	17.71
Pequeñas Empresas	35.93	26.74	25.53	-	31.73
Microempresas	46.49	29.37	31.46	59.24	37.18
Consumo	49.49	18.83	34.04	74.42	38.19
Tarjetas de Crédito	53.54	-	-	-	-
Hipotecarios	-	-	-	10.46	13.85
2016	Crediscotia	mitsui	Confianza	Efectiva	THC
Medianas Empresas	31.75	26.39	20.73	-	17.18
Pequeñas Empresas	34.66	34.03	25.99	-	29.8
Microempresas	44.5	35.12	34.09	61.38	38.66
Consumo	52.42	-	37.52	75.5	37.95
Tarjetas de Crédito	57.34	-	-	-	-
Hipotecarios	-	-	-	12.2	13.45
2015	Crediscotia	mitsui	Confianza	Efectiva	THC
Medianas Empresas	31.22	21.41	19.8	0.01	14.71
Pequeñas Empresas	33.96	31.27	25.65	-	21.48
Microempresas	43.9	33.93	33.81	58.87	36.52
Consumo	52.26	-	38.68	76.29	36.37
Tarjetas de Crédito	57.1	-	-	-	-
Hipotecarios	-	-	-	-	12.52

ANEXO 3:

Evolución De La Liquidez Total De Las Entidades Financieras:

Liquidez del sistema					
MESES	2015	2016	2017	2018	2019
Enero	274,212	283,864	315,689	367,254	385,552
febrero	276,090	285,960	315,556	366,458	385,601
Marzo	273,192	286,360	319,077	367,158	393,354
Abril	274,848	290,716	320,487	366,314	392,686
Mayo	276,256	295,569	326,367	365,719	392,892
Junio	275,779	295,539	329,146	365,064	396,893
Julio	278,596	305,921	334,333	372,671	403,896
Agosto	271,631	307,324	336,031	374,235	407,038
Setiembre	269,398	307,662	344,195	374,186	408,095
Octubre	277,094	307,564	348,784	371,748	412,481
Noviembre	281,957	310,174	352,487	379,006	419,152
Diciembre	288,779	316,714	360,723	382,686	427,724
TOTAL	3,317,832	3,593,367	4,002,875	4,452,499	4,825,364

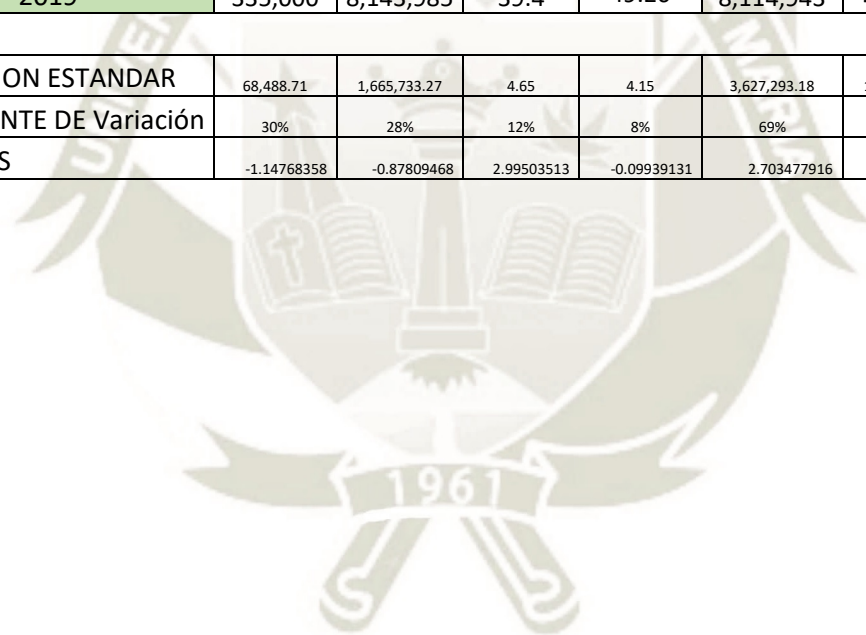


ANEXO 4:

Datos Pea, Inversión Privada.

AÑOS	VARIABLES CRÉDITOS FINANCIEROS						
	CREF	CPEF	TDI	TDIC	CC	CH	CM
2010	129,082	3,150,708	39.5	59.04	1,759,723	64,930	3,106,933
2011	151,613	4,221,819	43.66	59.33	2,348,634	80,213	4,155,912
2012	170,514	4,693,981	35.34	47.46	2,720,572	74,700	5,330,882
2013	198,970	5,271,322	39.7	48.39	3,291,296	83,247	6,346,160
2014	226,268	5,837,374	26.72	50.49	3,792,146	81,421	7,404,065
2015	253,278	6,409,323	36.59	52.26	4,015,944	132,537	5,035,506
2016	265,625	6,699,528	36.97	52.42	13,734,561	64,348	5,349,323
2017	280,151	7,365,601	35.99	49.49	5,354,995	208,839	5,684,675
2018	307,810	8,076,481	42.02	53.28	7,181,152	578,620	5,093,875
2019	335,000	8,143,985	39.4	49.26	8,114,943	47,664	5,646,789

DESVIACION ESTANDAR	68,488.71	1,665,733.27	4.65	4.15	3,627,293.18	160,392.04	1,155,744.83
COEFICIENTE DE Variación	30%	28%	12%	8%	69%	113%	22%
CURTOSIS	-1.14768358	-0.87809468	2.99503513	-0.09939131	2.703477916	7.75936104	1.262637865



ANEXO 5: PLAN DE TESIS

Universidad Católica de Santa María
Facultad de Ciencias Económico Administrativas
Escuela Profesional de Ingeniería Comercial



PROYECTO DE TESIS:

“Análisis estadístico del crecimiento de la PEA y su influencia en el otorgamiento de Créditos de las entidades financieras del Perú Periodo 2015 al 2019”

PRESENTADO POR LOS BACHILLER:

Salazar Callapiña, Kevin Anthony

Rivas Borja Condoy, Pierina Michell

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
INGENIERA COMERCIAL**

AREQUIPA – PERÚ

2020

1. PLANTEAMIENTO TEÓRICO

1.1. Enunciado del Problema

Análisis estadístico del crecimiento de la PEA y su influencia en el otorgamiento de Créditos de las entidades financieras del Perú Periodo 2015 al 2019.

1.2. Descripción del Problema

Según Martín (2009), el sistema financiero en el Perú tiene origen en el siglo XVI, donde el primer agente crediticio fue la iglesia, teniendo como principal función la entrega de créditos. En 1608 se dio origen a los bancos públicos en Lima, fueron los únicos bancos privados durante la colonia; el poco control de los créditos incremento el nivel de riesgo, terminando así la banca comercial en la época de la colonia.

En el Perú republicano el incremento de las condiciones económicas de parte de la población fue positivo y permitieron que los créditos se incrementaran en este periodo de tiempo. Debido a al fin de la guerra del pacifico, los créditos disminuyeron considerablemente, también dos entidades financieras pasarían a control de chile. En los años 1922 y 1929 a consecuencia del fin de la primera guerra mundial y el fenómeno del niño, los créditos totales se incrementaron a 70%.

En 1967, quince bancos crearon la asociación de bancos del Perú (ASBANC), que fue creada para representar y promover la defensa del sistema financiero y la colaboración con las autoridades. En el Perú se dio una de las peores crisis económicas en 1990, esta crisis hizo que los bancos tomen nuevas medidas para prevenir los riesgos crediticios. En la actualidad los bancos prestan servicios adaptándose al cliente y la tecnología para brindar una mejor calidad en su atención, incrementando la inclusión financiera en su plan anual, así facilitando el otorgamiento de créditos.

Las entidades financieras tienen como uno de sus principales objetivos, otorgar créditos, por ende, tienen que tener mayor control a la hora de la entrega de un crédito, dado que el beneficiado no cuenta con liquidez para poder pagar el crédito, se convierte inmediatamente

en una persona morosa, a medida que la tecnología se vuelve más fácil de usar año tras año, se incrementó la facilidad de otorgar créditos por parte de las entidades financieras sin mucho control hacia el beneficiado que solicita el crédito (SBS, 2019).

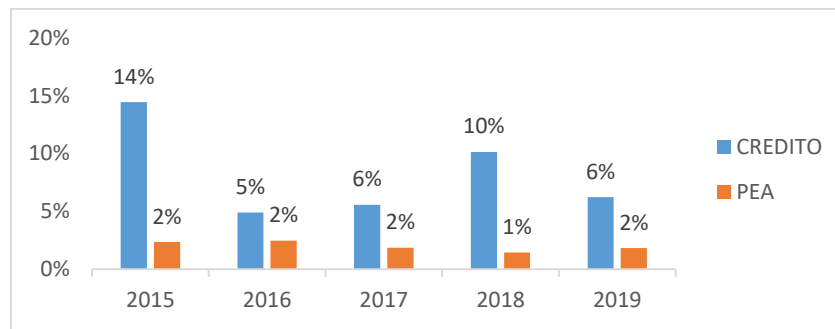
Según el diario El Comercio (2019), en los últimos 5 años los créditos se incrementaron en la población del país, el avance de la inclusión financiera y la tecnología ha dado acceso a créditos de consumo y uso de las tarjetas de crédito de forma acelerada en la población joven del país, lo que generó un crecimiento significativo de los créditos en el Perú.

Los créditos contribuyen al desarrollo de un sistema financiero estable e íntegro, asimismo permite que diversos segmentos de la población puedan gozar de los beneficios de obtener liquidez inmediata a lo largo de su vida.

Las entidades financieras consideran a la PEA ocupada un requisito para obtener créditos, ya que poseen los recursos necesarios para costear el pago del crédito, debido a que cuentan con la capacidad de tener liquidez por la compensación por el trabajo que realizan (SBS 2018).

El sistema financiero posee diferentes tipos de crédito, para nuestra investigación tomaremos en cuenta todos los tipos de crédito del sistema financiero y concluiremos cuál de los créditos está más relacionado con la PEA ocupada. ya que se obtendrá información para obtener un grado de correlación con el tipo de crédito al que le afecte más la PEA.

Variación porcentual de las variables crédito y PEA, en el periodo 2015 al 2019.



*FUENTE: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI). Superintendencia de Banca y Seguros (SBS)
ELABORACION: Propia*

A diferencia del crédito que tuvo un crecimiento acelerado en los años de estudio de la investigación, la PEA ocupada activa no tiene un crecimiento considerable, según el INEI la PEA activa a nivel nacional creció un 7,77%.

Según los datos obtenidos en el periodo de tiempo del año 2015 al 2019, el comportamiento de la variable PEA no tuvo un crecimiento considerable, en cambio el comportamiento de la variable crédito se incrementó de forma acelerada en cada año, no siendo de mayor importancia la subida de la tasa de interés, obteniendo así la PEA mayor liquidez para su consumo, por lo tanto, el incremento del PBI nacional será favorable para el país.

Esto puede significar que, debido al incremento muy acelerado de la inclusión financiera, las empresas del sistema financiero entregan créditos con mayor facilidad a personas que no se encuentran en la PEA o concedan más de un crédito a una misma persona que se encuentre en la PEA.

1.2.1. Campo, Área y Línea

-**Campo:** Facultad de Ciencias Económico - Administrativas

- **Área:** Escuela Profesional de Ingeniería Comercial

- **Línea:** Economía

1.2.2. Tipo de problema

La presente investigación es de tipo correlacional porque se va a realizar un análisis estadístico de relaciones entre las variables PEA y crédito con sus respectivos indicadores, se medirá el grado de relación que tienen los indicadores como la PEA, la tasa anual de empleo formal e informal, tasa de crecimiento del PBI y tasa de desempleo con la variable crédito, y luego se medirá los indicadores de liquidez, tasa de interés y la tasa de morosidad promedio anual con la otra variable que es el empleo, con la finalidad de demostrar el grado de relación fuerte o débil que puedan tener las variables.

Así mismo tiene un enfoque longitudinal, porque se está considerando los periodos 2015-2019, los datos extraídos no serán modificados al momento de realizar la investigación; longitudinal, dado que el estudio se realizará en un periodo de tiempo determinado y se analizará el progreso de las variables en dicho periodo de tiempo.

1.2.3. Variables

a) Análisis de variables

- **Variable Dependiente:** Crédito.
- **Variable Independiente:** Población económicamente activa (PEA).

b) Operacionalización de variables

TIPO DE VARIABLE	VARIABLES	INDICADORES
Variable Independiente	PEA	PEA Ocupada en miles de personas (empleo adecuado y subempleo). PEA desocupada en miles de personas. Tasa de crecimiento anual del PBI. Tasa de crecimiento anual de la inversión privada.
Variable Dependiente	Créditos	Liquidez en miles de millones de soles. Tasa de interés promedio anual de entidades financieras. Créditos por entidad financiera en miles de soles.

1.2.4. Interrogantes Básicas:

1.2.4.1. General

¿Cuál es la correlación del crecimiento de la PEA ocupada y el crecimiento de los créditos entregados por las entidades financieras no bancarizados del Perú en el periodo 2015 al 2019?

1.2.4.2. Especificas

- ¿Cuál es la correlación de la PEA Ocupada con los créditos de las entidades financieras en el Perú?
- ¿Cuál es la correlación de la PEA Ocupada con los tipos de créditos de las entidades financieras en el Perú?
- ¿Cuál es la correlación de la PEA Ocupada con la inversión privada del Perú?
- ¿Cuál es la entidad financiera no bancaria que más abarca en la entrega de créditos en el Perú?

1.3. Justificación del estudio

La utilidad del presente estudio, es conocer y determinar si los créditos de las entidades financiera no bancarizadas presentan un alto o bajo grado de correlación con la PEA ocupada, lo cual nos indicara si el comportamiento de dichos créditos de cada entidad financiera no bancarizada se correlacionan con los cambios que tenga la PEA ocupada, de esta forma podremos clasificar a las entidades financieras no bancarizadas y conocer si estarían asumiendo mayor riesgo en sus instituciones por lo tanto se podría generar algunos problemas en el sistema financiero y por ende una repercusión en la economía nacional.

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo general

Analizar estadísticamente el crecimiento de la PEA ocupada y su correlación con el otorgamiento de Créditos de las entidades financieras del Perú Periodo 2015 al 2019.

1.4.2. Objetivos específicos.

- El coeficiente de correlación entre PEA ocupada y Créditos de entidades financieras no bancarizadas.
- El coeficiente de correlación entre PEA ocupada y los tipos de crédito de entidades financieras no bancarizadas.
- El coeficiente de correlación entre PEA ocupada e inversión Privada.

- Determinar la entidad financiera con mayor participación en la entrega de créditos de las entidades financieras no bancarizadas.

1.5. Marco Teórico.

1.5.1. Definición de términos Básicos.

Crédito

Operación económica en la que existe una promesa de pago con algún bien, servicio o dinero en el futuro. Se considera también como un préstamo de dinero para superar situaciones especiales que se encuentren fuera del alcance de los recursos ordinarios de una empresa. La creación de crédito entraña la entrega de recursos de una unidad institucional (el acreedor o prestamista) a otra unidad (el deudor o prestatario). La unidad acreedora adquiere un derecho financiero y la unidad deudora incurre en la obligación de devolver los recursos. Un crédito implica confianza sobre todo por parte del deudor y su comportamiento a futuro, por ello, significa un riesgo y requiere en algunos casos la constitución de alguna garantía o colateral (BCRP, 2011).

Liquidez

“Se entiende por liquidez también la disponibilidad inmediata de dinero de un banco, y mide la capacidad de una institución financiera del exterior para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.” (BCRP, 2011).

La liquidez es la tasa a la que un activo puede ser vendido o intercambiado por otro. Cuanto más líquido es un activo, más rápido podemos venderlo y menos riesgo corremos de perderlo cuando lo vendemos. El efectivo es el activo más líquido porque puede intercambiarse fácilmente por otros activos en cualquier momento.

Tasa de interés

“Precio que se paga por el uso del dinero. Suele expresarse en términos porcentuales y referirse a un período de un año” (BCRP, 2011).

“La tasa de interés representa el importe del alquiler del dinero. Dado que los montos de intereses son dinero lo mismo que el capital, este importe se presenta normalmente como un porcentaje que se aplica al capital por unidad de tiempo; a este valor se le denomina tasa de interés.” (Buenaventura, 2003)

Población Económicamente Activa

La PEA es la oferta de mano de obra en el mercado de trabajo. Una persona se considera económicamente activa cuando está disponible o contribuye para la producción de bienes y/o servicios. La PEA involucra a personas que se encuentran trabajando u ocupados y a aquellas que estén buscando de forma activa un trabajo, conocidos como desempleados (INEI, 2017).

La población económicamente activa comprende a todas las personas de cualquier sexo que proveen la oferta laboral durante un período de tiempo de referencia específico, ya sea como empleados o desempleados, para la producción de bienes y servicios económicos (Naciones Unidas, 2008, párr. 2.237).

Empleo

Se denomina empleo a la generación de valor a partir de la actividad producida por una persona. Es decir, el empleado contribuye con su trabajo y conocimientos en favor del empleador, a cambio de una compensación económica conocida como salario.

La relación de las sociedades con respecto al empleo es uno de los índices principales que mide su desarrollo. Así, los países más desarrollados tienden al pleno empleo o, lo que es lo mismo, a que la oferta y la demanda laboral lleguen al punto de equilibrio (BCRP, 2011).

Tasa de Empleo

“Es la proporción de personas que se encuentran ocupadas sobre el total de la población económicamente activa” (INEI, 2017, p.147).

Según el INEI (2017), tasa de empleo es la razón entre la población ocupada y la población económicamente activa (que está en condiciones de formar parte del mercado laboral). en otras palabras, permite indicar qué porcentaje de trabajadores tienen efectivamente empleo.

Tasa de Desempleo Abierto

Es la proporción de personas desempleadas o desocupadas, que están buscando activamente un empleo, entre la PEA. Para determinar a los desempleados abiertos se consideran las condiciones siguientes: “Sin empleo”, “Corrientemente disponible para trabajar” y en “Busca de empleo” (INEI, s.f.).

Empleo formal

El empleo formal se define de forma tradicional como el de las empresas de más de cinco trabajadores, así como a los profesionales y técnicos independientes. De acuerdo a la Encuesta de Hogares del Ministerio de Trabajo, son empresas de producción, comercio o servicios legalmente constituidas, que emplean trabajadores sin tener en cuenta el número de éstos (BCRP, 2011).

Empleo informal

Empleo en empresas en las que los trabajadores no han firmado contrato laboral, no tienen seguro de trabajo y no están afiliados al sistema de pensiones. Se considera también a Tradicionalmente se ha incluido al resto de independientes, a los que laboran en microempresas, a los trabajadores familiares no remunerados y a los empleados del hogar (BCRP, 2011).

Empleo adecuado

La población adecuadamente empleada está conformada por aquellos trabajadores que laboran 35 o más horas a la semana y reciben ingresos por encima del ingreso mínimo referencial, y por aquellos que trabajan menos de 35 horas semanales y no desean trabajar más hora (MINTRA, 2012).

Subempleo

Es el porcentaje de subempleados con respecto a la Población Económicamente Activa, en un determinado período (INEI, 2017).

Según Laurie, Adrina (1998). El subempleo es un fenómeno que se presenta en el mercado laboral cuando los trabajadores tienen que trabajar menos horas, trabajar en puestos de menor nivel de calificación que el que tienen o trabajar en unidades económicas menos eficientes para sobrevivir y evitar el desempleo.

Inversión

Es una actividad que consiste en dedicar recursos con el objetivo de obtener un beneficio de cualquier tipo (BCRP, 2011).

Según Gregory Mankiw, (2013). Una inversión es una cantidad limitada de dinero que se ofrece a terceros, una empresa o un grupo de acciones, con el fin de aumentar las ganancias generadas por este emprendimiento comercial.

Entidad financiera

Una entidad financiera es cualquier entidad o agrupación que tiene como objetivo y fin ofrecer servicios de carácter financiero y que van desde la simple intermediación y asesoramiento al mercado de los seguros o créditos bancarios (BCRP, 2011).

Entidades financieras es cualquier entidad que ofrece servicios financieros, sea cual sea la modalidad, a su clientela. Esos servicios financieros van desde la intermediación pura a labores de mediación, pasando por el traslado de órdenes a los diferentes mercados (no hay que olvidar que los inversores no pueden acceder directamente a los mercados sino a través de los mediadores especializados) o servicios de asesoramiento, de seguros u otros. (López, 1999)

Correlación

La correlación se define en términos de la varianza (s^2) de las variables x e y , así como de la covarianza cov de x , y . Es por tanto una medida de la variación conjunta de ambas variables ($cov(x, y)$). (Vinuesa, 2016)

SBS

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP es el organismo encargado de la regulación y supervisión de los Sistemas Financiero, de Seguros y del Sistema Privado de Pensiones, así como de prevenir y detectar el lavado de activos y financiamiento del terrorismo (SBS, 2016).

INEI

El Instituto Nacional de Estadística e Informática, es un organismo técnico especializado, con personería jurídica de derecho público interno, con autonomía técnica y de gestión, dependiente del presidente del Consejo de ministros (INEI, s.f.).

BCRP

Es una entidad gubernamental que, de acuerdo con la Constitución Política del Estado, se rige bajo dos aspectos fundamentales de la política monetaria: la autonomía del Banco, en el marco de su Ley Orgánica, y su finalidad única de preservar la estabilidad monetaria (Banco Central de reserva del Perú BCRP, 2012).

Crédito consumo

El crédito al consumo es un tipo de préstamo personal, con un mínimo económico, destinado a la adquisición de un bien o servicio y concedido por el propio empresario que los provee. Todo ello bajo una protección especial al consumidor (BCRP, 2011).

Son aquellos créditos que se otorgan a las personas naturales con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad empresarial. También, se consideran dentro de esta definición, los créditos otorgados a las personas naturales a través de tarjetas de crédito, los arrendamientos financieros y cualquier otro tipo de operación. (G. Agapito, 2012)

Varianza

La varianza es una medida de dispersión que representa la variabilidad de una serie de datos respecto a su media. Formalmente se calcula como la suma de los residuos al cuadrado divididos entre el total de observaciones (Anderson et al., 2012).

La varianza es una herramienta importante en la investigación para gran número de disciplinas, debido a su amplia aplicación en el diseño de experimentos, el control de variables extrañas y el análisis de los datos, con la finalidad de identificar factores que contribuyen a la variabilidad de las variables de interés (Pardo et al., 2007).

Su fórmula es:

$$\sigma^2 = \frac{\sum_1^N (x_i - \bar{X})^2}{N}$$

Covarianza

La covarianza es el valor que refleja en qué cuantía dos variables aleatorias varían de forma conjunta respecto a sus medias (Anderson et al., 2012).

La covarianza puede conceptualizarse como una técnica estadística para eliminar el efecto de fuentes de variación secundarias en un experimento, de manera análoga a como se hace mediante el bloqueo o sus generalizaciones, diferenciándose, sin embargo, en que los niveles de la covariable son numéricos y que estos no se utilizan para restringir la forma en que los tratamientos son asignados a las unidades experimentales. (Londoño, 2013)

Su fórmula es:

$$\sigma = \sqrt{\frac{\sum_i^N (X_i - \bar{X})^2}{N}}$$

Desviación estándar

Es el valor que refleja en qué cuantía dos variables aleatorias varían de forma conjunta respecto a sus medias (Anderson et al., 2012).

La desviación estándar o desviación típica (σ) es una medida de centralización o dispersión para variables de razón (ratio o cociente) y de intervalo, de gran utilidad en la estadística descriptiva. (Calderón, 2012)

Su fórmula es:

$$\sigma = \sqrt{\frac{\sum_i^N (X_i - \bar{X})^2}{N}}$$

Coefficiente de correlación

La correlación, también conocida como coeficiente de correlación lineal (de Pearson), es una medida de regresión que pretende cuantificar el grado de variación conjunta entre dos variables (Anderson et al., 2012).

Expresa grado de asociación entre dos variables, según el sentido de la relación de estas en términos de aumento o disminución. Se clasifican en: Positiva o directa cuando al aumentar una variable aumenta la otra y viceversa. Negativa o inversa cuando al crecer una variable, la otra decrece y viceversa. Nula cuando no existe ninguna relación y la nube de puntos están distribuidas al azar. Se dice que no están correlacionadas. Funcional si existe una función tal que todos los valores de la nube de puntos la satisfacen. (Ortega, 2009)

1.6. Esquema Estructural

- II. CAPÍTULO:** Marco Teórico.
- III. CAPÍTULO:** Metodología
- IV. CAPÍTULO:** Análisis de la PEA y sus incidencias en los Créditos de las entidades financieras del departamento de Arequipa Periodo 2015 al 2019.
- V. CAPÍTULO:** Resultados

1.7. Referencia Bibliográfica

- Agapito Mesta, G. A. (2010). *Determinantes del crédito de consumo por tipo de institución financiera en el Perú*. Piura: Universidad de Piura. Obtenido de https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/1329/ECO_034.pdf
- Anderson, D. R., Sweeney, D. J., & Williams, T. A. (2012). *Estadística para negocios y economí* (Onceava edición ed.). Cengage.
- Argoti. (2011). Algunos elementos sobre la teoría clásica del empleo y la versión Keynesiana. *Tendencias*, 12(2), 35-57.
- Asociación de Bancos del Perú (ASBANC). (2018). *El impacto de los créditos sobre el PBI en el Perú*.
- Banco Central de Reserva del Perú. (2020). *Créditos a Mediana Empresas*. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/>
- Banco Central de reserva del Perú BCRP. (2011). *Glosario de términos económicos*. Lima. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf>
- Banco Central de reserva del Perú BCRP. (2012). *El Banco Central de Reserva del Perú*. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/sobre-el-bcrp/folleto/folleto-institucional-1.pdf>
- Diario Gestión. (2010). *Entidades financieras*. Obtenido de <https://gestion.pe/>
- Fondo Monetario Internacional (FMI). (2021). *Definición del PBI*. Obtenido de <https://www.imf.org/es/Home>
- Instituto Nacional de estadística e informática INEI. (2017). Definiciones y conceptos. En *Perú: Participación de la Población en la Actividad Económica* (págs. 147,148). Lima.

Obtenido de

https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitaes/Est/Lib1676/06.pdf

Instituto Tecnológico de Chihuahua. (27 de Octubre de 2003). *Prueba de hipótesis*. Obtenido de <http://www.itchihuahua.edu.mx/academic/industrial/estadistica1/cap02.html>

Keynes, J. M. (1967). *La teoría Keynesiana y Desempleo*. Centro Editor de América Latina.

Matin Mato, M. Á. (2009). *Transparencia y concentración bancaria*. Pearson Educación.

Minitab. (13 de Julio de 2015). *Cómo la asimetría y la curtosis afectan la distribución*. Obtenido de <https://support.minitab.com/es-mx/minitab/18/help-and-how-to/statistics/basic-statistics/supporting-topics/data-concepts/how-skewness-and-kurtosis-affect-your-distribution/#kurtosis>

MINTRA. (2012). *Glosario de términos de temas de empleo*. Obtenido de <https://www.trabajo.gob.pe/archivos/file/estadisticas/peel/estadisticas/terminologia.pdf>

Muñoz Porras, M. (2015). *El crédito empresarial que brinda la caja Huancayo y sus efectos en el desarrollo y crecimiento de la mypes en la provincia de Huanta–2014*. Ayacucho: [Tesis para optar el título profesional de contador público].

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE). (2021). *Definición de PBI*. Obtenido de <https://www.oecd.org/acerca/>

Quezada Sanes, J. A. (2016). *El comportamiento del crédito de consumo y su relación con el crecimiento en el Perú, periodo 2007:01 - 2014:04*. Trujillo: Universidad Nacional de Trujillo. Obtenido de

[https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5237/quezadasanes_jorge.pdf?
sequence=1&isAllowed=y](https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5237/quezadasanes_jorge.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Salazar, C. (2018). *Fundamentos Básicos De Estadística*. Santiago del Castillo .

Sánchez Tores, F. (1985). *Max y Keynes: Sobre crédito, tasa de interés y crisis*. Universidad Nacional de Colombia. Obtenido de <https://revistas.unal.edu.co/index.php/ceconomia/article/view/23821>

Statistical Discovery. (17 de Agosto de 2020). *Coeficiente de correlación*. Obtenido de https://www.jmp.com/es_pe/statistics-knowledge-portal/what-is-correlation/correlation-coefficient.html

Superintendencia de banca y seguros SBS. (2020). *Tipos de crédito de consumo*. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/>

Thane, P., Cassel, S., & Joseph, E. (1852). *Oxford Dictionary of National Biography*. Obtenido de <https://www.oxforddnb.com/view/10.1093/ref:odnb/9780198614128.001.0001/odnb-9780198614128-e-32323>.

1.8. Antecedentes Investigativos

Luego de realizar una investigación detallada de algunas fuentes como estudios, artículos y tesis, hemos reunido algunos estudios relacionados con nuestra investigación, los cuales nos son de apoyo para nuestra investigación, a continuación, mencionaremos brevemente algunos de ellos y la relación con la presente investigación.

Título: El crédito al consumo destruye tu patrimonio

Autor: Diario Gestión

En el diario Gestión, de fecha 30 de mayo de 2014 se menciona que en diciembre de 2013 las personas que tenían un crédito de consumo con la banca múltiple superaron los 3 millones, el 40% de la PEA ocupada. El mismo Diario, el 22 de enero de 2016, dice que mucha gente se endeuda porque no le alcanza sus ingresos; las deudas no son la solución, al contrario, agravan su problema: si no les alcanza sus ingresos, ¿cómo van a pagar el préstamo? Al principio parece conveniente porque puede pagar el mínimo, si compra por 5,000 soles y paga 200, se motiva para seguir comprando y paga otro poco; en los meses siguientes ese pago mínimo va creciendo poco a poco, como consecuencia de una deuda mayor; llega un momento que la deuda se vuelve impagable.

Título: “Determinantes del Crédito de Consumo por Tipo de Institución Financiera en el Perú”

Autor: Gustavo Adolfo Agapito Mesta.

El trabajo elaborado por Agapito (2010) para obtener el título de licenciado en economía y finanzas tuvo como se busca profundizar sobre los factores que determinan el actual comportamiento del crédito de consumo por cada tipo de institución financiera. Como fuente principal se acudió a reportes y estudios contenidos en los portales de la SBS y del BCRP relacionados a las variables planteadas, como variable endógena se tuvo a la tasa de crecimiento del crédito de consumo y como variables exógenas se tuvo variables macroeconómicas como

la tasa de crecimiento del PBI, el Índice de Precios del Consumidor, los términos de intercambio y la tasa activa en moneda nacional y extranjera, y variables microeconómicas como el ratio de liquidez en moneda nacional, número de deudores, número de personal, ratio crédito sobre número de personal, ratio ingreso financiero sobre activo rentables aplicables para la Banca Múltiple, el ratio adeudos sobre pasivos para Cajas Municipales y el apalancamiento global para Cajas Rurales. El periodo de valuación comprende desde enero del 2001 a Julio del año 2009. Como parte de la metodología se realizó una evaluación paramétrica (tendencia, estacionariedad y estacionalidad) y una evaluación econométrica (heterocedasticidad, autocorrelación y multicolinealidad).

Como conclusión se obtuvo que solo la tasa de crecimiento del PBI determinó el comportamiento del crédito de consumo de las cajas rurales. Además, se tiene que solo en las cajas municipales se presentó estacionalidad mensual negativa en abril y Julio, esto se debe a la disponibilidad de efectivo del pueblo objetivo durante esos meses. Por último, las ratios de solvencia y liquidez podrían explicar el crédito de tipo consumo de la Banca Múltiple, en tanto los índices de eficiencia son necesarios para el mismo fin, por otro lado, las cajas rurales y municipales prefieren mantener la ratio de liquidez bajo el seguimiento de deudores y la ratio de solvencia bajo una adecuada política de endeudamiento (Agapito, 2010).

Título: “El crédito de consumo en el Perú”

Autor: Roberto Pairazamán.

Pairazamán sostiene que las empresas del sistema financiero peruano hasta 1994 se dedicaron a colocar créditos comerciales y supletoriamente los créditos personales de los sectores A y B, situación que cambió a partir de 1994, debido al aumento del poder adquisitivo de la clase media baja, e ingreso de otros bancos y financieras que arriesgaron colocar sus capitales en los sectores C y D.

Título: Factores macroeconómicos que afectan la morosidad de las entidades financieras peruanas en el periodo 2010-2016

Autor: Alfaro Carrión, Claudia Alessandra; Loyaga Musayon, Elsa Katherine

Según el marco teórico, se puede saber que las entidades financieras quieren implementar constantemente numerosos métodos para poder controlar la morosidad sobre su cartera de créditos. Debido a esto, se evalúa de forma constante la capacidad de pago de los clientes ya que diversos factores internos como, endeudamiento excesivo, disminución de ingresos, ingresos de competidores, etcétera, pueden generar problemas de impago.

También, los clientes pueden ver afectada su liquidez por cambios en los factores macroeconómicos, lo cual genera un aumento de créditos impagos. Con base a esto, en el primer capítulo se estableció que los factores Producto Bruto Interno (PBI), Tipo de Cambio, Tasa de Desempleo, Tasa de Interés (moneda nacional y/o extranjera) e Índice de Precios al Consumidor (IPC) podrían estar relacionados a las mudanzas que sufre la ratio morosidad en un país ya sea de manera inversa o indirecta.

Para confirmar qué variables macroeconómicas están relacionadas con el Ratio de Morosidad se seleccionó la aplicación del método mínimos cuadrados ordinarios para así saber cuál de los modelos econométricos planteados es el correcto. Según lo expuesto, se estableció que si bien todas las variables expuestas guardan una relación con el Ratio de Morosidad las variables Tasa de Interés en moneda nacional y extranjera no permiten cumplir con los supuestos del MCO de multicolinealidad, así como el IPC no muestra una relación marcada con la variable dependiente por lo que serán retiradas el modelo.

Según los resultados, se concluyó que las variables que tienen un efecto en el Ratio de Morosidad y cumplen con los supuestos del MCO son el PBI, Tipo de Cambio y Tasa de Desempleo, confirmando las hipótesis referentes a estas. Si bien, los signos resultantes de los

coeficientes de las primeras dos variables cumplen con la lógica económica, la variable Tasa de Desempleo no. Esto ocurre porque no se está considerando la variable intermedia, “nivel de endeudamiento”, ya que la Tasa de Desempleo afecta de manera inversa a los préstamos, pero estos afectan de manera directa al Ratio de Morosidad del sistema financiero peruano.

Título: Factores determinantes de la morosidad en el sector microfinanciera peruano para el periodo enero 2000 – Setiembre 2014

Autor: Andrés Alex Loyaga Rivera

En el presente estudio se investigó los principales determinantes de la morosidad en el sector microfinanciera, representado por 12 de las principales cajas municipales de ahorro y crédito a nivel nacional en el periodo enero 2000 a setiembre 2014. Se concluyó que el modelo terminó siendo significativo en modo general y libre de auto correlación serial. Las variables que resultaron significativas fueron: La ratio de apalancamiento global, ratio de cobertura por provisiones, el ROA, el ROE y la variación del PBI mensual.

El determinante más resaltante fue el ROA, ya que el coeficiente nos da un signo positivo, diferente al que se esperaba teóricamente, resultado que se atribuye a que las CMAC's por querer rentabilizar sus agencias bajan el costo de sus procesos, lo que causa una reducción de la calidad de su servicio y análisis de crédito/riesgo, resultando una relación positiva entre morosidad y rentabilidad operativa. A la luz de los resultados y antecedentes que respaldan los mismos, se puede concluir que existe una influencia minoritaria de las variables macroeconómicas en la morosidad de las CMAC's en el Perú, una en el presente estudio, siendo en mayor medida las variables microeconómicas las decisivas.

Título: El impacto de los créditos sobre el PBI en el Perú.

Autor: ASBANC Asociación de bancos del Perú.

Señala como principales variables de impulso a la economía a los créditos otorgados por las entidades del sistema financiero a los agentes económicos como lo son las familias, gracias al financiamiento del consumo y la inversión. Lahura y Vega propusieron un ejercicio econométrico que tiene evidencia de la existencia de una relación empírica dinámica entre crédito, tanto en soles como en dólares, y el producto en el corto y largo plazo, esto se deduce a partir del modelo estimado que el crédito tiene un componente informativo importante para predecir el PBI no tendencial. Teniendo en consideración el hecho de que las cifras de crédito suelen estar disponibles antes que las de producto resultan claro que la inclusión del crédito en el proceso de toma de decisiones de política, así como la elaboración de pronósticos para la economía en el corto plazo debería enriquecer estos procesos de manera importante.

Título: El comportamiento del crédito de consumo y su relación con el crecimiento económico en el Perú, período 2007:01 - 2014:04

Autor: Quezada Sanes, Jorge Alexander.

El trabajo de investigación elaborado por Quezada (2014) presentado a la Universidad de Trujillo, tuvo la finalidad de determinar y analizar la relación que existe entre el comportamiento del crédito de consumo y el crecimiento económico, según el PBI, en Perú, durante los años 2007 a 2014. La investigación fue no experimental, longitudinal, descriptivo correlacional, y se utilizaron como instrumentos de recolección los datos estadísticos de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) para los créditos de consumo y los datos obtenidos del Banco Central de Reserva Peruano (BCRP) en cuanto al PBI.

El autor realizó un análisis econométrico con ayuda del paquete EViews 8.0 para determinar la correlación existente entre las variables para el periodo evaluado. Con los resultados obtenidos se aceptó la hipótesis nula, la cual indica la existencia de una correlación directa entre las variables, es decir, el incremento de una unidad porcentual en la variable crédito de

consumo ocasiona una variación de 0.063% en el PBI, aunque con 2 trimestres de retraso. Como principales resultados se obtuvo que durante el periodo de estudio el crecimiento del PBI tuvo una tendencia al alza, siendo el sector de servicios uno de los principales en aportar a la economía nacional con un 46.87%. Respecto a los créditos de consumo, durante los años 2007 al 2014 se mantuvo una tasa promedio de 35%, presentándose la tasa más alta en el año 2007 y la menor en 2008 (Quezada, 2016).

Título: Perú: reporte de indicadores de inclusión financiera de los sistemas financiero, de seguros y de pensiones.

Autor: Superintendencia de banca y seguros.

Esta expansión de la red de atención del sistema financiero ha sido acompañada de una notable descentralización geográfica de los servicios financieros. En efecto, el número de puntos de atención en las regiones fuera de Lima y Callao aumentó de 193 a 797 por cada 100 mil habitantes adultos, entre diciembre de 2013 y diciembre de 2018. La disponibilidad de la red del sistema financiero resulta de multiplicar la infraestructura del sistema financiero por el número de empresas que, en promedio, comparten cada punto de atención, denominado ratio de compartición. Así, a diciembre de 2018, el sistema financiero contaba con una infraestructura de 61 637 puntos de atención, entre oficinas (4 592), cajeros automáticos (9 065), cajeros corresponsales (47 616) y establecimientos de operaciones básicas (94). Por su parte, la ratio de compartición de los puntos de atención del sistema financiero fue 3,0. Los cajeros corresponsales registran la mayor ratio de compartición (3,2), seguidos de los ATM (3,0), mientras que las oficinas casi no se comparten (1,0). En cuanto al uso de los servicios financieros, durante los últimos cinco años se incorporaron 1,2 millones de deudores al sistema financiero, alcanzando los 6,9 millones de personas naturales con crédito a diciembre de 2018. Como resultado, el porcentaje de población adulta con crédito pasó de 30% a diciembre de

2013 a 33% a diciembre de 2018. En el mismo periodo, 615 mil micro y pequeños empresarios fueron incorporados al sistema financiero, alcanzando a diciembre de 2018, alrededor de 2,5 millones de deudores Mype.

Esta mejora en el alcance y uso de los servicios financieros ha sido acompañada de una mayor profundización de estos servicios, a través de la incorporación al sistema financiero de clientes con menores ingresos. En este proceso han tenido un importante rol las entidades microfinancieras, las cuales presentan una mayor participación en dichos segmentos a diferencia de las entidades no especializadas en microfinanzas. Mientras que, a diciembre de 2018, estas últimas concentraron el 21,4% de los créditos minoristas (MYPE y consumo) y 9,5% de los depósitos en los grupos más pobres (1, 2 y 3), las entidades microfinancieras destinaron el 49,5% de los créditos minoristas y captaron el 29,0% de los depósitos a dichos segmentos. En relación a los deudores del sistema financiero según género, la participación de mujeres presentó una tendencia creciente en los últimos cinco años, observándose cada vez una menor diferencia entre la proporción de deudores hombres en relación a las mujeres.

A diciembre de 2018, el 49,4% de los deudores totales eran mujeres. -4- Respecto al Sistema Privado de Pensiones (SPP), entre diciembre de 2013 y diciembre de 2018, la porción de los afiliados activos del SPP con relación a la población económicamente activa (PEA) se incrementó en 6,6 puntos porcentuales pasando de 33,6% a 40,2%. En términos de número de afiliados este crecimiento significó ampliar el alcance del sistema en 1,5 millones personas en el periodo, alcanzando un total de 7,0 millones de afiliados a fines del 2018.

Por su parte, en términos de aportantes, la cobertura efectiva del Sistema Privado pasó de 15,4% a 17,6% de la PEA, con lo que el número de cotizantes logró superar los 3,0 millones de personas a diciembre de 2018. En relación al Sistema de Seguros, entre diciembre de 2013 y diciembre de 2018, el índice de penetración de primas de seguros se mantuvo casi estable,

situándose a fines del 2018 en 1,7%. Por su parte, el indicador de primas de seguros netas sobre PEA se incrementó de S/ 555 a S/ 747 durante el mismo periodo.

Título: La demanda de crédito a nivel de personas: RCC conoce a ENAHO.

Autor: Nikita Céspedes Reynaga

En este documento se estudia la demanda de crédito a nivel de personas en Perú. Se emplea una base de datos única que resulta de la fusión entre datos administrativos de los créditos bancarios incluidos en el Registro Consolidado de Créditos (RCC) y la Encuesta Nacional de Hogares (ENAHO). Los datos permiten identificar de manera ideal el monto del crédito y la tasa de interés, así como las características de la oferta y demanda de cada crédito otorgado en el sistema bancario peruano.

La elasticidad de la demanda de crédito respecto a la tasa de interés es aproximadamente -0,29, este valor implica que un incremento de 1 % en la tasa de interés de mercado hace que la demanda de crédito sea menor en 0,29 %. Esta elasticidad es ligeramente inferior a la evidencia internacional y es heterogénea según el tipo de crédito, según la moneda en la cual se otorga el crédito y según el nivel de ingreso y la educación de las personas que acceden al crédito.

1.9. Hipótesis

Dado el crecimiento de la PEA que tubo nuestro país, es probable que haya influido, estadísticamente en el otorgamiento de Créditos de las entidades financieras del Perú Periodo 2015 al 2019.

2. PLANTEAMIENTO OPERACIONAL

2.1. Técnicas:

Para realizar la investigación se utilizará la técnica documental, porque se revisará publicaciones de BCRP, INEI, etc. Así mismo se recaudará información de otras fuentes secundarias ya que son fuentes confiables y trabajos realizados por investigadores anteriores.

Etapas 1: Recolección de Datos

Para realizar la investigación se recaudará información de fuentes secundarias ya que son fuentes confiables y trabajos realizados por investigadores anteriores, la información de las variables empleo y crédito se recolectará de la base de datos del Banco Central de Reserva del Perú, del Instituto Nacional de Estadística e Informática y de la Superintendencia de banca y seguros.

También se hará uso de la técnica de observación de documentos y registros, y se analizará la información de diferentes trabajos relacionados al tema de investigación.

Etapas 2: Procesamiento de Datos

Los datos que se obtendrán en la etapa 1 serán procesados con el software EXCEL para hallar los siguientes datos estadísticos:

1. Coeficiente de correlación

También conocida como coeficiente de correlación lineal (de Pearson), es una medida de regresión que intenta cuantificar el grado de variación conjunta entre dos variables.

Por ende, es una medida estadística que cuantifica la dependencia lineal entre dos variables, es decir, si se representan en un diagrama de dispersión los valores que toman dos variables, el coeficiente de correlación lineal indica lo bien o lo mal que el conjunto de puntos representados se aproxima a una recta.

$$\rho_{xy} = \frac{Cov_{xy}}{\sigma_x \sigma_y}$$

2. Coeficiente de determinación

Es la proporción de la varianza total de la variable explicada por la regresión. El coeficiente de determinación, también llamado R cuadrado, expresa la bondad del ajuste de un modelo a la variable que pretender explicar.

$$R^2 = \frac{\sum_{i=1}^T (\hat{Y}_i - \bar{Y})^2}{\sum_{i=1}^T (Y_i - \bar{Y})^2}$$

Etapas 3: Análisis de Resultados

Después de aplicar lo indicado en la etapa 2, se analizará los siguientes resultados:

- La correlación estadística.
- Cuadros estadísticos.
- Análisis de la correlación.

En esta etapa se cumplirán los objetivos planteados en esta investigación. Asimismo, se demostrará la hipótesis.

2.2. Instrumentos y materiales de verificación:

- La información de las variables empleo y crédito se registrarán en el programa informático SPSS.
- Tablas estadísticas
- Tablas comparativas
- Figuras estadísticas
- Modelos estadísticos

2.3. Campo de Verificación

2.3.1. Ámbito:

La investigación se realizará en el Perú.

2.3.2. Temporalidad:

2015-2019

2.3.3. Unidades de estudio

- Universo: No aplica

- Muestra: No aplica

2.4. Estrategia de recolección de datos

Se extraerá la información de la página web de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, el Banco Central de Reserva del Perú y el Instituto Nacional de Estadística e Informática, así como trabajos publicados que sean relacionados al tema de investigación.

2.5. Recursos necesarios

2.5.1. Humanos

Investigadores: Kevin Anthony Salazar Callapiña.

Pierina Michell Rivas Borja Condoy.

2.5.2. Materiales

- Una laptop con los programas y softwares necesarios para la investigación.
- Servicio de internet
- Hojas bond
- Otros

2.5.3. Financieros

Ingresos		Egresos				
Concepto	Total (S/)	Concepto	Unidad	Cuantía requerida	Costo Unitario (S/)	Total (S/)
Financiamiento del investigador	2547,5	Horas hombre de investigador	Soles por hora	350	6,00	2100
		Impresiones de borradores de tesis	Hoja	100	0,25	25
		Servicio de Anillado	Anillado	3	10,00	30
		Servicio de impresión de tesis	Hoja	450	0,15	67,5
		Servicio de empastado y Empastado	Empaste	5	20,00	100
		Servicio de internet	Mes de servicio	3	75,00	225
		Otros				200.00
Total Ingresos	2547,5	Total, Egresos				2547,5

Se estima un presupuesto de S/ 2 547.50 soles que será financiado por los investigadores

2.6. Cronograma de Trabajo

TIEMPO	OCTUBRE				NOVIEMBRE					DICIEMBRE				ENERO				FEBRERO				
	5	12	19	26	2	9	16	23	30	7	14	21	28	4	11	18	25	1	8	15	22	
Ajuste del plan de tesis	x	x																				
Recolección de información secundaria Variable Independiente			x	x																		
Recolección de información secundaria Variable Dependiente				x																		
Elaborar Marco Teórico				X																		
Procesamiento de datos						X	X															
Relación de los indicadores con la variable Independiente								x				x										
Relación de los indicadores con la variable dependiente									x			x										
Describir los resultados									x			x	x									
Analizar los resultados														x		x	x					
Redactar el informe final																	x	x				
Revisión del informe final por parte del asesor																				x	x	
Entregar el informe final																						x

2.7. Matriz de Consistencia

TEMA	PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES	FUENTES DE INFORMACION	TECNICAS E INSTRUMENTOS	TECNICAS DE OBSERVACION	METODOLOGIA
Análisis estadístico del crecimiento de la PEA y su influencia en el otorgamiento de Créditos de las entidades financieras del Perú Periodo 2015 al 2019	Análisis estadístico del crecimiento de la PEA y su influencia en el otorgamiento de Créditos de las entidades financieras del Perú Periodo 2015 al 2019	Objetivo General	Dado un crecimiento de la PEA, es probable que influya estadísticamente en el otorgamiento de Créditos de las entidades financieras del Perú Periodo 2015 al 2019.	Variable independiente:	<input type="checkbox"/> PEA Ocupada en miles de personas (empleo adecuado y subempleo). <input type="checkbox"/> PEA desocupada en miles de personas. <input type="checkbox"/> Tasa de crecimiento anual del PBI. <input type="checkbox"/> Tasa de crecimiento anual de la inversión privada.	INEI BCRP SBS	TECNICAS Para realizar la investigación se utilizará la técnica documental, porque se revisará publicaciones de BCRP, INEI, etc. Así mismo se recaudará información de otras fuentes secundarias ya que son fuentes confiables y trabajos realizados por investigadores anteriores.	ESTTEGIA DE RECOLECCION DE DATOS	TIPO DE INVESTIGACION
		<p>Analizar estadísticamente el crecimiento de la PEA y su influencia en el otorgamiento de Créditos de las entidades financieras del Perú Periodo 2015 al 2019.</p>		<input type="checkbox"/> Liquidez en miles de millones de soles. <input type="checkbox"/> Tasa de interés promedio anual de entidades financieras. <input type="checkbox"/> Créditos por entidad financiera en miles de soles.	PROCESAMIENTO DE DATOS				
		Objetivos Específicos		Variable dependiente:			INSTRUMENTOS		
		<ul style="list-style-type: none"> Determinar la relación de la PEA Ocupada con la PEA total en el Perú. Determinar el grado de variabilidad y curtosis de la PEA con los créditos de las entidades financieras en el Perú. Identificar la influencia del empleo adecuado y subempleo en la PEA ocupada. Analizar la influencia del crecimiento económico en la PEA. Identificar la influencia de la inversión en la PEA. Determinar la correlación de la tasa de interés con los créditos de las entidades financieras en el Perú. Analizar los créditos por entidad financiera del Perú. 		crédito		<ul style="list-style-type: none"> Tablas estadísticas Tablas comparativas Figuras estadísticas Modelos estadísticos 	<p>Se procesará información. Se analizará las variables, luego se procederá a analizar la influencia de la variable independiente en la dependiente.</p>	<p>La presente investigación es de tipo correlacional porque se va a realizar un análisis estadístico de relaciones entre las variables PEA y crédito con sus respectivos indicadores, se medirá el grado de relación que tienen los indicadores como la PEA, la tasa anual de empleo formal e informal, tasa de crecimiento del PBI y tasa de desempleo con la variable crédito, y luego se medirá los indicadores de liquidez, tasa de interés y la tasa de morosidad promedio anual con la otra variable que es el empleo, con la finalidad de demostrar el grado de relación fuerte o débil que puedan tener las variables. Así mismo tiene un enfoque longitudinal, porque se está considerando los periodos 2015-2019, los datos extraídos no serán modificados al momento de realizar la investigación; longitudinal, dado que el estudio se realizará en un periodo de tiempo determinado y se analizará el progreso de las variables en dicho periodo de tiempo.</p>	