



**UNAP**



**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y DE NEGOCIOS  
MAESTRÍA EN GESTIÓN EMPRESARIAL**

**TESIS**

**RELACIÓN ENTRE LOS PRÉSTAMOS Y LA MOROSIDAD  
DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS DE LORETO,  
PERIODO 2016 - 2020**

**PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN GESTIÓN  
EMPRESARIAL**

**PRESENTADO POR: LIS ELIANA GÓMEZ BUSTAMANTE.**

**ASESOR: ECON. FREDDY MARTÍN PINEDO MANZUR, DR.**

**IQUITOS, PERÚ  
2022**



**UNAP**



**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y DE NEGOCIOS  
MAESTRÍA EN GESTIÓN EMPRESARIAL**

**TESIS**

**RELACIÓN ENTRE LOS PRÉSTAMOS Y LA MOROSIDAD  
DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS DE LORETO,  
PERIODO 2016 - 2020**

**PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN GESTIÓN  
EMPRESARIAL**

**PRESENTADO POR: LIS ELIANA GÓMEZ BUSTAMANTE.**

**ASESOR: ECON. FREDDY MARTÍN PINEDO MANZUR, DR.**

**IQUITOS, PERÚ  
2022**



**ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS**  
**002-2022-OAA-EPG-UNAP**

Con Resolución Directoral N° 0064-2022-EPG-UNAP, se autoriza la sustentación de la Tesis denominada: "RELACIÓN ENTRE LOS PRÉSTAMOS Y LA MOROSIDAD DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS DE LORETO, PERIODO 2016 - 2020", teniendo como jurados a los siguientes profesionales:

|  |            |
|--|------------|
| Econ. Pedro Lito Rivera Cardozo, Dr.   | Presidente |
| Econ. Jorge Luis Arrué Flores, Mgr.    | Miembro    |
| Econ. Andrea Angulo Vela, Mgr.         | Miembro    |
| Econ. Freddy Martín Pinedo Manzur, Dr. | Asesor     |

A los veinticuatro días del mes de enero del 2022, a las 8:00 a.m. en la modalidad virtual zoom institucional-EPG de la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana, se constituyó el Jurado Evaluador y dictaminador, para escuchar y evaluar la sustentación de la Tesis denominada: "RELACIÓN ENTRE LOS PRÉSTAMOS Y LA MOROSIDAD DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS DE LORETO, PERIODO 2016 - 2020" presentado por la señora LIS ELIANA GÓMEZ BUSTAMANTE, como requisito para obtener el Grado Académico de Maestro en Gestión Empresarial, que otorga la UNAP de acuerdo a la Ley Universitaria N° 30220 y el Estatuto de la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana.

Después de haber escuchado la sustentación y luego de formuladas las preguntas, éstas fueron:

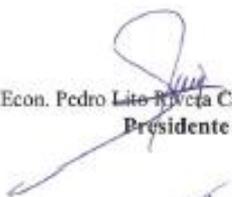
.....  
RESPONDIDAS SATISFACTORIAMENTE  
.....

El Jurado, después de la deliberación correspondiente en privado, llegó a las siguientes conclusiones, la sustentación es:

1. Aprobada como: a) Excelente ( ) b) Muy bueno ( ) c) Bueno (X)
2. Desaprobado: ( )

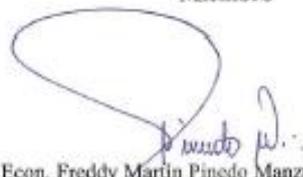
Observaciones : NINGUNA.  
.....  
.....

A continuación, el Presidente del Jurado, da por concluida la sustentación, siendo las 09:50 a.m. del veinticuatro días del mes de enero del 2022; con lo cual, se le declara a la sustentante.....APTA..... para recibir el Grado Académico de Maestro en Gestión Empresarial.

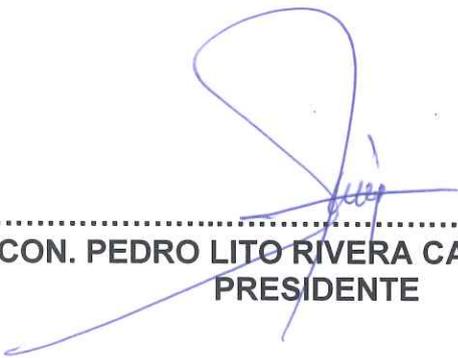
  
Econ. Pedro Lito Rivera Cardozo, Dr.  
Presidente

  
Econ. Jorge Luis Arrué Flores, Mgr.  
Miembro

  
Econ. Andrea Angulo Vela, Mgr.  
Miembro

  
Econ. Freddy Martín Pinedo Manzur, Dr.  
Asesor

TESIS APROBADA EN SUSTENTACIÓN PÚBLICA DEL DÍA 24 DEL MES DE ENERO DEL AÑO 2022, EN LA MODALIDAD VIRTUAL ZOOM INSTITUCIONAL DE LA ESCUELA DE POSTGRADO DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LA AMAZONÍA PERUANA, EN LA CIUDAD DE IQUITOS – PERÚ.



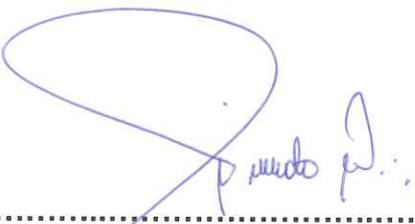
.....  
ECON. PEDRO LITO RIVERA CARDOZO, DR.  
PRESIDENTE



.....  
ECON. JORGE LUIS ARRÚE FLORES, MGR.  
MIEMBRO



.....  
ECON. ANDREA ANGULO VELA, MGR.  
MIEMBRO



.....  
ECON. FREDDY MARTÍN PINEDO MANZUR, DR.  
ASESOR

*A mi madre y a mi familia, por ser mi fuente de motivación  
y su invalorable apoyo en el logro de mis metas.*

## AGRADECIMIENTO

*Quiero expresar mi gratitud a Dios, por acompañarme y ser la luz incondicional que ha guiado mi camino a lo largo de mi existencia.*

*A mi familia, por su apoyo y fortaleza en todo momento, para la consecución con éxito de este objetivo, que es el resultado de mi esfuerzo continuo y persistente.*

*A aquellas personas que de alguna manera contribuyeron con su conocimiento y enseñanzas en la realización de este trabajo de investigación; mención especial a mi asesor de tesis Dr. Freddy Martín Pinedo Manzur, por su acertada orientación.*

## ÍNDICE DE CONTENIDO

|   | Páginas   |
|---|-----------|
| Carátula  | i         |
| Contracarátula  | ii        |
| Acta de sustentación                                  | iii       |
| Jurado  | iv        |
| Dedicatoria   | v         |
| Agradecimiento  | vi        |
| Índice de contenido                                   | vii       |
| Índice de tablas                                      | ix        |
| Índice de gráficos                                    | x         |
| Resumen   | xi        |
| Abstract  | xii       |
| <br>  |           |
| <b>INTRODUCCIÓN</b>                                   | <b>01</b> |
| <br>  |           |
| <b>CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO</b>                      | <b>03</b> |
| 1.1 Antecedentes                                      | 03        |
| 1.2 Bases teóricas                                    | 07        |
| 1.3 Definición de términos básicos                    | 10        |
| <br>  |           |
| <b>CAPÍTULO II: VARIABLES E HIPÓTESIS</b>             | <b>12</b> |
| 2.1 Variables y su operacionalización                 | 12        |
| 2.2 Formulación de la hipótesis                       | 13        |
| <br>  |           |
| <b>CAPÍTULO III: METODOLOGÍA</b>                      | <b>14</b> |
| 3.1 Tipo y diseño de la investigación                 | 14        |
| 3.2 Población y muestra                               | 15        |
| 3.3 Técnicas e instrumentos                           | 15        |
| 3.4 Procedimientos de recolección de datos            | 16        |
| 3.5 Técnicas de procesamiento y análisis de los datos | 16        |
| 3.6 Aspectos éticos                                   | 17        |

|  |    |
|--|----|
| <b>CAPÍTULO IV: RESULTADOS</b>                 | 18 |
| <b>CAPÍTULO V: DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS</b> | 40 |
| <b>CAPÍTULO VI: PROPUESTA</b>                  | 43 |
| <b>CAPÍTULO VII: CONCLUSIONES</b>              | 45 |
| <b>CAPÍTULO VIII: RECOMENDACIONES</b>          | 47 |
| <b>CAPÍTULO IX: REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS</b> | 49 |

## **ANEXOS**

1. Estadística complementaria.
2. Instrumento de recolección de datos.
3. Tabla de operacionalización de variables.

## ÍNDICE DE TABLAS

|   | Páginas |
|---|---------|
| Tabla N° 01: Saldo de préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto, periodo 2016   | 18      |
| Tabla N° 02: Saldo de préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto, periodo 2017   | 19      |
| Tabla N° 03: Saldo de préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto, periodo 2018   | 20      |
| Tabla N° 04: Saldo de préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto, periodo 2019   | 21      |
| Tabla N° 05: Saldo de préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto, periodo 2020   | 22      |
| Tabla N° 06: Morosidad mensual de las entidades financieras de Loreto, periodo 2016   | 23      |
| Tabla N° 07: Morosidad mensual de las entidades financieras de Loreto, periodo 2017   | 24      |
| Tabla N° 08: Morosidad mensual de las entidades financieras de Loreto, periodo 2018   | 25      |
| Tabla N° 09: Morosidad mensual de las entidades financieras de Loreto, periodo 2019   | 26      |
| Tabla N° 10: Morosidad mensual de las entidades financieras de Loreto, periodo 2020   | 27      |
| Tabla N° 11: Morosidad promedio por tipo de entidad financiera de Loreto, periodo 2016  | 28      |
| Tabla N° 12: Morosidad promedio por tipo de entidad financiera de Loreto, periodo 2017  | 29      |
| Tabla N° 13: Morosidad promedio por tipo de entidad financiera de Loreto, periodo 2018  | 30      |
| Tabla N° 14: Morosidad promedio por tipo de entidad financiera de Loreto, periodo 2019  | 31      |
| Tabla N° 15: Morosidad promedio por tipo de entidad financiera de Loreto, periodo 2020  | 32      |
| Tabla N° 16: Relación entre el saldo de los préstamos y la morosidad promedio de las entidades financieras de Loreto, periodo 2016 - 2020 | 33      |
| Tabla N° 17: Saldo promedio de los préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto, periodo 2016 - 2020                       | 35      |
| Tabla N° 18: Morosidad de las entidades financieras de Loreto, periodo 2016 - 2020  | 37      |
| Tabla N° 19: Morosidad promedio por tipo de entidad financiera de Loreto, periodo 2016 - 2020   | 38      |

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

|   | Páginas |
|---|---------|
| Gráfico N° 01: Saldo de préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto, periodo 2016   | 18      |
| Gráfico N° 02: Saldo de préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto, periodo 2017   | 19      |
| Gráfico N° 03: Saldo de préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto, periodo 2018   | 20      |
| Gráfico N° 04: Saldo de préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto, periodo 2019   | 21      |
| Gráfico N° 05: Saldo de préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto, periodo 2020   | 22      |
| Gráfico N° 06: Morosidad mensual de las entidades financieras de Loreto, periodo 2016   | 23      |
| Gráfico N° 07: Morosidad mensual de las entidades financieras de Loreto, periodo 2017   | 24      |
| Gráfico N° 08: Morosidad mensual de las entidades financieras de Loreto, periodo 2018   | 25      |
| Gráfico N° 09: Morosidad mensual de las entidades financieras de Loreto, periodo 2019   | 26      |
| Gráfico N° 10: Morosidad mensual de las entidades financieras de Loreto, periodo 2020   | 27      |
| Gráfico N° 11: Morosidad promedio por tipo de entidad financiera de Loreto, periodo 2016  | 28      |
| Gráfico N° 12: Morosidad promedio por tipo de entidad financiera de Loreto, periodo 2017  | 29      |
| Gráfico N° 13: Morosidad promedio por tipo de entidad financiera de Loreto, periodo 2018  | 30      |
| Gráfico N° 14: Morosidad promedio por tipo de entidad financiera de Loreto, periodo 2019  | 31      |
| Gráfico N° 15: Morosidad promedio por tipo de entidad financiera de Loreto, periodo 2020  | 32      |
| Gráfico N° 16: Relación entre el saldo de los préstamos y la morosidad promedio de las entidades financieras de Loreto, periodo 2016 - 2020 | 34      |
| Gráfico N° 17: Saldo promedio de los préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto, periodo 2016 - 2020                       | 36      |
| Gráfico N° 18: Morosidad de las entidades financieras de Loreto, periodo 2016 - 2020  | 37      |
| Gráfico N° 19: Morosidad promedio por tipo de entidad financiera de Loreto, periodo 2016 - 2020   | 38      |

## RESUMEN

Los préstamos y la morosidad son dos variables a tener muy en cuenta para salud del sistema financiero regional, por lo que su monitoreo debe ser permanente. El objetivo de la presente investigación es determinar la relación entre los préstamos y la morosidad de las entidades financieras de Loreto, en el periodo 2016 - 2020. Basados en este propósito, se lleva a cabo el presente estudio de tipo Cuantitativo, nivel Correlacional y de diseño No Experimental. La investigación concluye que los préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto no tienen relación con el nivel de morosidad mostrado en el periodo 2016 – 2020; refrendado por los resultados del test estadístico que muestra que el Coeficiente de Correlación es de  $r = -0.251855532$ ; muy alejado de  $-1$ ; asimismo, el Coeficiente de Determinación es de  $R^2 = 0.063431209$ ; también, muy alejado de  $1$ ; lo que demuestra que no existe asociación y determinación entre los préstamos del sistema financiero y la morosidad. Por otro lado, la Banca Múltiple fue el tipo de entidad financiera que otorgó la mayor cantidad de préstamos manteniendo un saldo promedio de S/ 1,525.60 millones, equivalente al 66.26% del total. La morosidad de las entidades financieras de Loreto fue de 8.36% en promedio, superando el 5% considerado como normal por la teoría financiera. El Agrobanco es la entidad financiera que reporta la mayor morosidad del sistema llegando al 53.43% del total, situación muy crítica.

**Palabras Claves:** Préstamos Otorgados, Morosidad, Sistema Financiero, Banca Múltiple.

## ABSTRACT

Loans and delinquencies are two variables to take into account for the health of the regional financial system, so their monitoring must be permanent. The objective of this research is to determine the relationship between loans and delinquency of financial entities in Loreto, in the period 2016 - 2020. Based on this purpose, the present study is of Quantitative type, Correlational level and of Non-Experimental design. The investigation concludes that the loans granted by Loreto financial entities are not related to the level of delinquency shown in the period 2016 - 2020; endorsed by the results of the statistical test that shows that the Correlation Coefficient is  $r = -0.251855532$ ; very far from  $-1$ ; likewise, the Determination Coefficient is  $R^2 = 0.063431209$ ; also, very far from  $1$ ; which shows that there is no association and determination between financial system loans and delinquency. On the other hand, Multiple Banking was the type of financial institution that granted the largest number of loans, maintaining an average balance of S / 1,525.60 million, equivalent to 66.26% of the total. The delinquency of financial entities in Loreto was 8.36% on average, exceeding the 5% considered normal by financial theory. The Agrobanco is the financial entity that reports the highest delinquency in the system, reaching 53.43% of the total, a very critical situation.

**Keywords:** Loans Granted, Delinquency, Financial System, Multiple Banking.

## INTRODUCCIÓN

Los préstamos proveen de recursos a las empresas naturales y jurídicas, muy necesarios para invertir en la producción y ampliarla. Por lo tanto, se puede afirmar que son muy necesarios para dinamizar la economía debido a que se requiere para su crecimiento. En tal sentido, los recursos económicos y financieros son determinantes en el crecimiento económico de los países, debiendo mantener proporcionalidad con el producto.

Esta situación cambió abruptamente el año 2020 por efectos de la pandemia COVID-19 que apareció a finales del 2019. El 16 de marzo del 2020, por disposición del gobierno, se puso en cuarentena a toda la población cerrando la economía y paralizando las actividades a todo nivel. Repentinamente, las empresas y las personas vieron afectados sus ingresos trayendo consigo un rompimiento de la cadena de pagos. Las obligaciones financieras no se honraron y la morosidad comenzó a crecer fuertemente, haciendo que los bancos y financieras apliquen moratorias, refinanciamientos, etc., así como también intermediaron las líneas de crédito que puso a disposición el gobierno para que los empresarios puedan paliar en algo la crítica situación, líneas que tenían tasas preferenciales muy bajas pero que no fueron aprovechadas totalmente por que existían otros requisitos que hacía que no todos puedan acceder a ellas.

En Loreto sucedió exactamente lo mismo que lo acontecido a nivel nacional. Esta región que tiene como principales actividades económicas a la producción de hidrocarburos, a un dinámico sector comercial, el turismo que daba trabajo a un segmento importante de la población, se vio afectada por la paralización repentina de la economía y el paso al confinamiento que se prolongó de manera estricta hasta el mes de julio. Esta medida provocó la quiebra de muchas empresas y negocios al no generar ingresos durante el periodo, haciendo que se incumplieran las obligaciones financieras contraídas con anterioridad, incrementando la cartera pesada de las entidades bancarias.

Esta investigación es de tipo cuantitativa por su naturaleza, de nivel correlacional y de diseño no experimental. El objetivo general es determinar la relación entre los préstamos y la morosidad de las entidades financieras de Loreto, en el periodo 2016 - 2020; el que es desagregado en los siguientes objetivos específicos: identificar la entidad financiera de Loreto que más préstamos otorga durante el periodo 2016 - 2020; analizar el comportamiento de la morosidad de las entidades financieras de Loreto en el periodo 2016 - 2020; e, identificar la entidad financiera de Loreto que reporta la mayor morosidad en el periodo 2016 - 2020. La hipótesis general de la investigación es que los préstamos se relacionan directamente con la morosidad de las entidades financieras de Loreto, en el periodo 2016 - 2020; hipótesis que es estudiada de forma pormenorizada a través de las hipótesis específicas, las que son: la entidad financiera de Loreto que más préstamos otorga durante el periodo 2016 – 2020, es la Banca Múltiple; la morosidad de las entidades financieras de Loreto supera el 5% en el periodo 2016 - 2020; y, la entidad financiera de Loreto que reporta la mayor morosidad en el periodo 2016 – 2020, es la Banca Múltiple. La realización de la presente investigación se justifica porque a la fecha no existen estudios científicos que evidencien si la morosidad de las entidades del sistema financiero de Loreto se debe a la pandemia o a créditos mal otorgados. Los que existen tratan de manera separada los préstamos, los efectos de la pandemia y la morosidad.

Los resultados muestran que los préstamos del sistema financiero de Loreto no se relacionan con la morosidad, durante el periodo 2016 - 2020. Asimismo, la Banca Múltiple es el tipo de entidad financiera que mantiene el mayor saldo de préstamos otorgados. Por otro lado, La morosidad del sistema financiero se mantuvo por encima del 5%, porcentaje considerado como normal. El Agrobanco es la entidad financiera que registra la morosidad más elevada del sistema financiero regional. Acto seguido, se dan a conocer las conclusiones, las que están guiadas a dar respuesta a los objetivos de la investigación, contrastando y validando las hipótesis formuladas. Se precisan las recomendaciones como planteamientos para solucionar la situación problemática estudiada. Luego, se consigna la revisión bibliográfica que contiene los textos consultados en la investigación.

## CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO

### 1.1 Antecedentes.

En el 2020, se llevó a cabo una investigación de tipo cuantitativa, nivel correlacional, diseño no experimental, con una población de 51 empresas financieras; determinó que el sistema financiero de Loreto se encuentra medianamente desarrollado, con una participación muy fuerte de la banca comercial al mantener como clientes a una parte importante del mercado. Esta fortaleza radica en la capacidad patrimonial y forman parte de los grandes bancos que operan a nivel nacional e internacional. Por otro lado, existen entidades más pequeñas de carácter regional, como por ejemplo las cajas municipales de ahorro y crédito, las cajas rurales, el Agrobanco y algunas cooperativas de ahorro y crédito, que tienen como clientes a aquellos que son rechazados por la banca comercial tradicional por que solicitan préstamos pequeños y no tienen capacidad de ahorro, pero son emprendedores que requieren de un pequeño capital para echar a andar el negocio. Las entidades antes mencionadas son especialistas en micro finanzas, que colocan los recursos y hacen el acompañamiento durante la gestión del crédito, asegurando la devolución del mismo. Concluyó que las captaciones y colocaciones de las entidades financieras de Loreto tuvieron una relación positiva durante el periodo 2014 – 2018, afirmación sustentada en el resultado del Coeficiente de Correlación que fue de  $r = 0.97528958$  valor muy cercano a +1; y del Coeficiente de Determinación que fue de  $R^2 = 0.951189765$  también cercano a 1. Los créditos del sistema financiero fueron mayores en 96.35% a los ahorros durante el periodo en estudio, lo que supone que todo el dinero captado del público fue colocado en créditos, pero, además, se utilizó el patrimonio de los bancos para cubrir el 96.35% adicional. Los ahorros del público en poder del sistema financiero tuvieron un comportamiento creciente en términos generales, siendo de S/ 1,067,123,204 promedio. (Uribe, 2020).

En el 2017, se llevó a cabo una investigación de tipo cuantitativa, de nivel descriptivo, de diseño no experimental, que contó con una población conformada por todos los registros de los créditos del sistema financiero de Loreto; determinó que las entidades financieras que conforman el sistema muestran un desarrollo saludable, pero un análisis más profundo da a conocer que el otorgamiento del crédito por monto prestado fue atendido por la banca comercial, mientras que el número de préstamos que normalmente son por montos pequeños, fueron brindados por entidades regionales como las cajas municipales y las financieras, tratándose de segmentos totalmente distintos. Casi siempre, la banca comercial exige que el solicitante de un crédito demuestre su historia crediticia en el sistema por un año como mínimo, no estar en la central de riesgo ni tener deudas tributarias, así como tener toda la contabilidad auditada al día, requisitos que no cumplen los micro y pequeños empresarios, ya que los emprendimientos que manejan son casi siempre negocios familiares, caracterizados por el patrimonio reducido y la generación de autoempleo. Concluyó que los recursos colocados por el sector financiero de la región Loreto se incrementaron año a año durante el periodo en estudio, iniciando el año 2012 con S/ 16,056.56 millones y cerrando la serie el año 2016 con un valor de S/ 25,626.00 millones, habiendo crecido a una tasa promedio de 11.92% anual. En análisis de los préstamos otorgados por tipo de institución demuestra que fueron los “Bancos” los principales, al prestar el 82.31% de los recursos, ascendiendo a la suma de S/ 88,511.74 millones. En segunda ubicación de acuerdo a la importancia, se encuentran las instituciones denominadas “Cajas y Edpymes”, que prestaron la suma de S/ 14,621.04 millones, equivalente al 13.60% de los créditos. El tercer lugar es para las “Financieras” con el 4.09% del total, con la suma de S/ 4,401.71 millones. Los préstamos se dirigieron principalmente a las “Empresas”, quienes recibieron créditos por un monto de S/ 62,769.60 millones, significando el 58.37% del total. En ese mismo aspecto, el tipo de usuario que concentraron los créditos fueron “Personas”, por un valor de S/ 44,764.89 millones, equivalente al 41.63% de los créditos. (Mafaldo y Tafur, 2017).

En el 2017, se llevó a cabo una investigación de tipo cuantitativa de nivel descriptivo, diseño no experimental, contó con una población de todos los datos referidos a créditos y ahorros del sistema financiero de Loreto en el periodo 2011 - 2015; determinó que proporciona liquidez al sistema, que representa el combustible para echarla a andar. El crédito otorga los recursos a los agentes que lo requieren y que cumplen con los requisitos exigidos, pasando a constituirse en un factor productivo de importancia al apalancar los negocios y hacer que crezca la economía. El crédito es regulado mediante la tasa de interés. Una tasa alta encarece el crédito haciendo que los agentes busquen otras opciones de financiamiento. Por el contrario, una tasa baja, promueve el uso del crédito en mayor medida, haciendo que más usuarios puedan disponer de él. En Loreto, los créditos están direccionados a los agentes que conforman el sector productivo más numeroso, que es el sector comercio, así como a las empresas relacionadas a la extracción de petróleo y el aprovechamiento de la madera, sectores que conforman la columna vertebral de la economía de Loreto. Sobre todo, las empresas que brindan el servicio de obras civiles, transporte alimentación, personal entrenado, etc., a las labores de soporte en los campos petroleros, y que dan empleo a una cantidad considerable de personas. Concluyó que el sector financiero creció sostenidamente durante el periodo 2011 - 2015, y tuvo como principal característica el otorgamiento de créditos a empresas, al haber acumulado un saldo de S/ 4,997.18 millones equivalente al 57.82% del total. Los créditos a "Personas" llegaron a representar el 41.94% del total, conformado principalmente por "Créditos de Consumo" (34.87% del total) y, en menor proporción los "Créditos Hipotecarios" (7.07%). Los "Depósitos en Ahorros" representaron el 34.79%, "Depósitos a Plazo" 34.30%, y "Depósitos a la Vista" 30.94%. La "Banca Múltiple" concentró el 73.75% del total, grupo conformado principalmente por los bancos comerciales. Luego están las "Instituciones No Bancarias" con el 18.16% del total, siendo la principal otorgadora de créditos la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas. (Panduro y Méndez, 2017).

En el 2017, se realizó una investigación de tipo cuantitativa, nivel descriptivo, diseño no experimental, con una población conformada por los registros en libros de créditos, recuperos, moras, colocaciones, liquidez, etc., del Sub Comité de Administración del Fondo de Asistencia y Estímulo de los Trabajadores del Sector Educación Iquitos Maynas Loreto, correspondiente al periodo 2012 - 2016; determinó que el papel que cumple la entidad es sumamente importante, pues se encarga de asistir con créditos a sus miembros a tasas que están muy por debajo del sistema financiero regional. Los créditos pueden ser en bienes o en dinero. Para el otorgamiento de créditos en bienes cuenta con un bazar de productos de primera necesidad y complementarios, monto que posteriormente es descontado por planilla en el periodo de devolución establecido. El trámite es rápido y sumamente sencillo siendo requisito indispensable ser trabajador del sector Educación de la región Loreto. Se debe tener en cuenta que el sector Educación es uno de los sectores con más trabajadores públicos en la región, el que conjuntamente con el sector Salud representan casi el 80% de los trabajadores estatales. Como beneficios adicionales, la entidad cuenta con un club campestre turístico recreativo, pudiendo hacer uso de sus instalaciones sin ningún problema. Concluyó que los créditos otorgados por la entidad no crecieron sostenidamente. Únicamente el año 2013 creció 83.38%, pero los siguientes años mostraron crecimientos negativos. Los créditos recuperados no se han incrementado durante el periodo. Únicamente el año 2013 mostró un incremento de 1.19% respecto al año anterior, pero los años posteriores decrecieron de manera sostenida. Esta situación debe llamar la atención porque, al no recuperar el crédito otorgado, significa que la morosidad aumenta. La morosidad tuvo un comportamiento creciente año a año, comenzando con un monto de S/ 1,976,888.46 el año 2012 para cerrar con S/ 8,469,892.76; es decir, con un crecimiento real de 328.45%; situación que resulta preocupante. No existe correlación entre la morosidad y la liquidez, pues el Coeficiente de Correlación ( $r$ ) es igual a 0.66887267; y el Coeficiente de Correlación ( $R^2$ ) reporta un valor de 0.447390649. (Ríos y Flores, 2017).

## 1.2 Bases teóricas.

Martínez (2001) define al préstamo como un contrato a través del cual una persona entrega a otra cierta suma de dinero para que se sirva de ella, debiendo ser devuelta en un tiempo pactado, sujeta a un costo. En la antigüedad, los préstamos no consideraban tasa de interés porque eso constituía usura, por tal motivo tuvieron que inventarse otras formas para no caer en esto que era vedado. Ante la imposibilidad de poder conseguir un préstamo de dinero en efectivo, se vendía al fiado. De esta manera, el adquirente podía obtener el objeto o mercadería deseada en el momento, pero para ser pagado en armadas o mensualidades, hasta completar el costo total. Por su parte, el comerciante movía su stock de mercadería haciendo que esta rote gracias a los pagos diferidos.

La Comisión para el Mercado Financiero (2018) define al crédito como la entrega actual de dinero o recursos económicos que generan una obligación de devolución a futuro. Por lo tanto, el crédito es un préstamo de dinero que una parte concede a otra, con la obligación que sea devuelta mediante cuotas contempladas en una calendarización de cumplimiento. En ese mismo sentido, el crédito de consumo es aquel que otorga recursos al solicitante para que disponga libremente en la adquisición de bienes o pago de servicios. En todos los casos, el préstamo lleva consigo una tasa de interés, que no es otra cosa más que el costo de utilizar un recurso que no se posee.

El Ministerio de Economía y Finanzas (2018) define al crédito como la operación a través de la cual la entidad bancaria o financiera pone a disposición del prestamista, cierta cantidad de dinero para que éste lo devuelva de acuerdo a un calendario de pago, pagando, además, una tasa de interés que es el costo del crédito. Este crédito puede ser otorgado mediante una línea revolvente, pudiendo no tener una finalidad determinada. En ese mismo aspecto, el crédito directo contiene al crédito indirecto, donde la disponibilidad de dinero poder ser contingente o no cuando se cumplan determinadas condiciones.

Roldán (2020) sostiene que la morosidad es aquella situación en la que el deudor se ha retrasado en la fecha de pago de la cuota, correspondiente al principal más los intereses. Algunos bancos consideran morosidad cuando un cliente no ha pagado tres meses consecutivos, pudiendo entrar a la categoría de crédito irrecuperable. Por otro lado, la morosidad bancaria mide el riesgo que tienen los bancos de que los deudores no cumplan la obligación de pago contraída. La medición de la morosidad bancaria es igual a la relación de los clientes morosos entre el número total de operaciones realizadas. Si es imposible aplicar esta relación, entonces se puede tomar la relación entre los riesgos dudosos y los riesgos totales; es decir, todas las operaciones que se llevaron a cabo y que representan algún riesgo.

Delgado y Saurina (2004) compararon la morosidad con diferentes variables macroeconómicas buscando demostrar el riesgo que implica para el país contar con una morosidad muy alta. Entre las variables macroeconómicas correlacionadas están el Producto Bruto Interno (PBI), la tasa de interés nominal y el rezago de la morosidad. Por ejemplo, un alto nivel de morosidad implica una gran cartera pesada lo que resta posibilidades de seguir prestando y el revolvente monetice el sistema, así el Producto Bruto Interno (PBI) tenderá a una reducción o estancamiento, entendiéndose que el dinero es uno de los factores productivos muy necesario en la economía. En ese mismo aspecto, la tasa de morosidad nominal se ve afectada por la morosidad debido a que aumenta el riesgo cuando el principal no se devuelve, entonces se tiene que incrementar la tasa de interés encareciéndose el crédito y traduciéndose este mayor costo en el precio de venta final de los bienes y servicios. Por su parte, el rezago de la morosidad posterga la inyección inmediata de dinero líquido al sistema financiero, restando posibilidades de seguir impulsando el producto a través de la posición de los diferentes agentes. Este estudio fue realizado teniendo como unidad de análisis a las cajas municipales de ahorro y crédito de España siendo el coeficiente de ajuste del PBI -0.21.

Von Mises (1934) sostuvo en la “Teoría sobre el Dinero y el Crédito”, a diferencia de otros autores, que el dinero cumple una función de ordenamiento de la economía y la sociedad, apareciendo en algunos casos segmentos determinados por el ingreso económico. Así los de mayores ingresos pertenecen al sector “A”, los que tienen un poco menos en el sector “B”, y en el sector “C” se ubican los de ingresos medios conformando la clase media. Los de ingresos reducidos conforman los sectores “D” y “E”, que incluyen principalmente a los pobres y pobres extremos de una sociedad. El dinero cumple la función de facilitar las actividades del mercado como medio de cambio universal convencionalmente aceptado, realizándose éstas de manera directa e indirecta dependiendo de la participación de dos o más individuos y diversas unidades de mercancía de cambio, exponiendo además discrepancia entre algunos investigadores respecto a la afirmación de que el dinero cumple una función de facilitar el intercambio de bienes y servicios; asimismo, refieren como función de intercambio en las transacciones crediticias.

Keynes (1936) dio a conocer en la “Teoría General del Empleo, el Interés y el Dinero”, que la tasa de interés no puede ser recompensa al ahorro o a la espera como tales; es decir, poner el dinero en ahorro en un banco y esperar ganar los intereses después de un periodo, ya que, si un individuo guarda sus ahorros en efectivo en su domicilio o “debajo del colchón”, no gana interés, aunque ahorre lo mismo que antes. Más bien lo que está haciendo es retirar liquidez del sistema económico, estaría restando posibilidades a que otro sujeto acceda a esos recursos y pueda dedicarlo a la producción. Por otro lado, la simple definición de tasa de interés es el ingreso o rédito de un individuo por privarse de liquidez durante un periodo determinado; porque dicha tasa no es, en sí misma, más que la inversa de la proporción que hay entre una suma de dinero y lo que se puede obtener por desprenderse del control del dinero a cambio de una deuda durante un periodo determinado de tiempo. Lo que queda claro es que la tasa de interés es el costo del dinero.

### **1.3 Definición de términos básicos.**

Ahorro corriente: dicese de aquellos recursos económicos que las personas naturales y jurídicas depositan en un banco, ganando una tasa de interés, y que pueden retirar en cualquier momento. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2021).

Crédito: operación financiera en la que un individuo obtiene un préstamo por una suma de dinero a otra persona, y en la que éste último, se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido de acuerdo con las condiciones establecidas. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2021).

Cronograma de pagos: calendario que contiene las fechas de pago de las diferentes cuotas hasta devolver el íntegro del préstamo recibido. Contempla el periodo de gracia. (Banco Central de Reserva, 2018).

Depósito a plazo fijo: recursos depositados en una entidad bancaria que tiene una fecha fija de vencimiento, y es remunerada con una tasa interés más alta que el ahorro corriente. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2021).

Diferencial de tasas: también conocido con el nombre de “spread financiero”, y es la diferencia entre la tasa activa menos la tasa pasiva, constituyéndose en un ingreso importante para la entidad financiera. (Banco Central de Reserva, 2018).

Garantía: bienes físicos o documentos bajo la modalidad de contrato a través de los cuales se avala que un crédito sea devuelto incluyendo capital e intereses, caso contrario se ejecuta perdiéndose la propiedad. (Banco Central de Reserva, 2018).

Interés activo: es el costo de un crédito cobrado por el banco o institución financiera que otorga el dinero. (Banco Central de Reserva, 2018).

Interés moratorio: sobrecosto que cobra la institución financiera por la no devolución oportuna de un préstamo. (Banco Central de Reserva, 2018).

Interés pasivo: retribución que otorga la institución financiera como compensación por haber dejado el dinero en custodia. (Banco Central de Reserva, 2018).

Préstamo: cantidad de dinero entregado a una persona natural o a una empresa para que sea devuelto de acuerdo a un cronograma de pago, pagando los intereses respectivos. (Banco Central de Reserva, 2018).

Revolvente: se define así a la línea de crédito que, conforme se va pagando, se recupera el saldo para volver a utilizar. Un buen ejemplo de esto es la tarjeta de crédito. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2018).

Sobreendeudamiento: es cuando el patrimonio y los ingresos de un hogar no cubren el pago de sus necesidades básicas y de las obligaciones contraídas con los acreedores. Si la suma total de las deudas supera el 40% de la renta familiar disponible, la familia se encuentra en una situación de alto riesgo por sobreendeudamiento. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2021).

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP: institución gubernamental encargada de la regulación y supervisión del Sistema Financiero, de Seguros y del Sistema Privado de Pensiones en el Perú, así como de prevenir y detectar el lavado de activos y financiamiento del terrorismo. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2021).

## CAPÍTULO II: VARIABLES E HIPÓTESIS

### 2.1 Variables y su operacionalización.

- Variables.
  - a) Morosidad de las entidades financieras de Loreto.
  - b) Préstamos de las entidades financieras de Loreto.
  
- Definiciones conceptuales.
  - a) Morosidad de las entidades financieras de Loreto: porcentaje de los préstamos no devueltos en la fecha indicada.
  - b) Préstamos de las entidades financieras de Loreto: créditos otorgados a las personas naturales y jurídicas sujetos a una tasa de interés.
  
- Definiciones operacionales.
  - a) Variable dependiente (X): Morosidad de las entidades financieras de Loreto.
  - b) Variable independiente (Y): Préstamos de las entidades financieras de Loreto.
  
- Indicadores.
  - a) Préstamos otorgados por entidad financiera.
  - b) Comportamientos de la morosidad.
  - c) Morosidad por entidad financiera.
  
- Índices.
  - a) De los préstamos otorgados por entidad financiera:
    - Banca múltiple.
    - Empresas financieras.
    - Cajas municipales.
    - Otras entidades.

b) Del comportamiento de la morosidad:

- Mayor al 5%.
- Menor al 5%.
- Igual al 5%.

c) De la morosidad por entidad financiera:

- Banca múltiple.
- Empresas financieras.
- Cajas municipales.
- Otras entidades.

➤ Instrumento.

El instrumento utilizado fue la Ficha de Registro de Datos, en la que se recopilaban los datos referidos a los préstamos y la morosidad de las entidades financieras de Loreto, llevadas a cabo en el periodo 2016 - 2020.

## **2.2 Formulación de la hipótesis.**

Hipótesis principal:

Los préstamos se relacionan directamente con la morosidad de las entidades financieras de Loreto, en el periodo 2016 - 2020.

Hipótesis derivadas:

1. La entidad financiera de Loreto que más préstamos otorga durante el periodo 2016 – 2020, es la Banca Múltiple.
2. La morosidad de las entidades financieras de Loreto supera el 5% en el periodo 2016 - 2020.
3. La entidad financiera de Loreto que reporta la mayor morosidad en el periodo 2016 – 2020, es la Banca Múltiple.

## CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

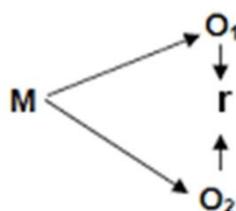
### 3.1 Tipo y diseño de la investigación.

Tipo de investigación.

Esta investigación es de tipo cuantitativa por su naturaleza debido al enfoque analítico y uso de herramientas estadísticas para obtener los resultados; además se trabajó con valores históricos referidos a los préstamos y la morosidad de las entidades financieras de Loreto, durante el periodo 2016 - 2020. Además, es correlacional por su nivel de explicación, ya busca determinar si existe relación entre los préstamos y la morosidad.

Diseño de la investigación.

El diseño del estudio es de tipo no experimental, pues los valores de las variables de estudio son tomados tal y cual existen en la base de datos respectiva, sin manipulación adrede y sin alteración del entorno. Responde al siguiente esquema.



Donde:

M = Muestra de la investigación (en este caso es igual a la Población).

O<sub>1</sub> = Observación de los préstamos de las entidades financieras de Loreto.

O<sub>2</sub> = Observación de la morosidad de las entidades financieras de Loreto.

r = Correlación entre variables.

### **3.2 Población y muestra.**

Población de estudio.

La población de estudio está conformada por 51 entidades financieras de la región Loreto que operaron durante el periodo 2016 - 2020. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP; 2021).

Tamaño de la muestra de estudio.

La muestra también es de 51 entidades financieras de Loreto, idéntica a la Población. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP; 2021).

Tipo de muestreo y procedimiento de selección de la muestra.

No aplica el tipo de muestreo debido a que se trabajó con toda la población.

Criterios de selección.

- Criterios de inclusión: todas las entidades financieras de Loreto que otorgaron préstamos durante el periodo 2016 - 2020.
- Criterios de exclusión: entidades financieras de Loreto que, a pesar de estar funcionando, no han entregado préstamos en el periodo 2016 - 2020.

### **3.3 Técnica e instrumentos.**

Técnica.

Se utilizó la técnica denominada revisión de fuentes secundarias o también conocida como revisión documental, debido a que se trabajó con datos que provienen de fuentes de segunda mano conseguidos de la página web de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP – SBS y AFP; Banco Central de Reserva del Perú – BCRP; Instituto Nacional de Estadística e Informática – INEI, etc., correspondiente al periodo 2016 – 2020.

Instrumento de recolección de datos.

Para la recolección de datos, se empleó la ficha de registro de datos, o también conocida como hoja de recolección de datos, donde fueron

registrados los datos estadísticos de los préstamos y la morosidad de las entidades financieras de Loreto, durante el periodo 2016 - 2020.

### **3.4 Procedimientos de recolección de datos.**

El procedimiento de recolección de datos se llevó a cabo de la forma siguiente:

- Se diseñó la ficha de registro de datos para consignar los valores referidos a la demografía empresarial del Perú.
- Se seleccionó la base de datos de donde se consiguieron los datos estadísticos necesarios para el desarrollo de la investigación.
- Se procedió a revisar la base de datos de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP – SBS y AFP; Banco Central de Reserva del Perú – BCRP; Instituto Nacional de Estadística e Informática – INEI, etc., para conseguir la información de los préstamos y la morosidad de las entidades financieras de Loreto.
- Con los datos obtenidos, se procedió a trabajarlos tomándose en cuenta lo referido a los préstamos y la morosidad por entidad financiera.
- Los préstamos se analizaron teniendo en cuenta el tipo de entidad financiera que los otorgó. Asimismo, la morosidad no solo tomó en cuenta el tipo de entidad financiera, sino si ésta supera el máximo permitido por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

### **3.5 Técnicas de procesamiento y análisis de los datos.**

- Luego de haber conseguido la información de acuerdo con el procedimiento descrito líneas arriba, se procedió a construir la base de datos para esta investigación.
- Se utilizó la estadística descriptiva, donde el uso de frecuencias simples, porcentajes relativos, porcentajes acumulados, variaciones porcentuales y otros instrumentos, fueron necesarios en esta etapa.
- Se elaboraron las tablas con datos referidos a los préstamos y la morosidad de las entidades financieras de Loreto. Para hacer lo descrito, la hoja de cálculo Excel para Windows fue el instrumento utilizado.

- Se hizo uso del análisis de tendencia para ver los comportamientos por variable.
- Se aplicó un test estadístico conformado por el Coeficiente de Correlación ( $r$ ) y el Coeficiente de Determinación ( $R^2$ ).
- El Coeficiente de Correlación ( $r$ ) fue usado para demostrar si existe relación entre los préstamos y la morosidad de las entidades financieras de Loreto.
- El Coeficiente de Determinación ( $R^2$ ) demuestra si la variable independiente (préstamos de las entidades financieras de Loreto) determina el comportamiento de la variable dependiente (morosidad de las entidades financieras de Loreto).

### **3.6 Aspectos éticos.**

A lo largo de toda la investigación, se tuvo muy en cuenta lo estipulado en la conducta responsable en investigación (CRI), respetándose en todo momento la mención al autor que corresponda. En este sentido, se dieron los créditos necesarios a los autores de donde se obtuvieron la información, y los valores estadísticos se consignaron tal y cual se obtuvieron de las bases de datos originales, cuidándose minuciosamente la transcripción original de la fuente. Todos los datos obtenidos son utilizados únicamente con fines académicos. No involucra el trato con personas por que no son objeto del presente estudio.

## CAPÍTULO IV: RESULTADOS

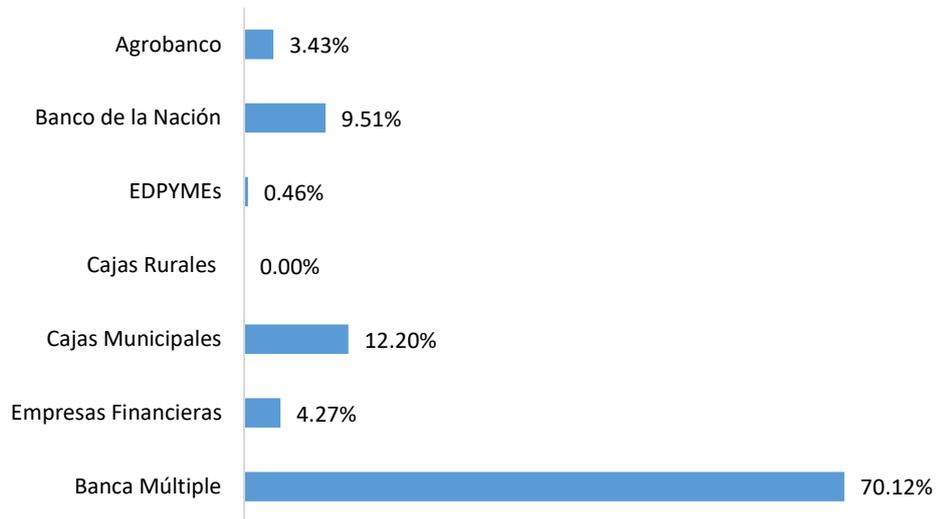
### 4.1 Préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto.

Tabla N° 01  
Saldo de Préstamos Otorgados por las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2016

| Entidades Financieras | Monto<br>(Mill. de S/) | Porcentaje<br>(%) |
|-----------------------|------------------------|-------------------|
| Banca Múltiple        | 1,511.00               | 70.12%            |
| Empresas Financieras  | 92.00                  | 4.27%             |
| Cajas Municipales     | 263.00                 | 12.20%            |
| Cajas Rurales         | 0.00                   | 0.00%             |
| EDPYMEs               | 10.00                  | 0.46%             |
| Banco de la Nación    | 205.00                 | 9.51%             |
| Agrobanco             | 74.00                  | 3.43%             |
| Total                 | 2,155.00               | 100.00%           |

Fuente: SBS y AFP.

Gráfico N° 01  
Saldo de Préstamos Otorgados por las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2016



Fuente: SBS y AFP.

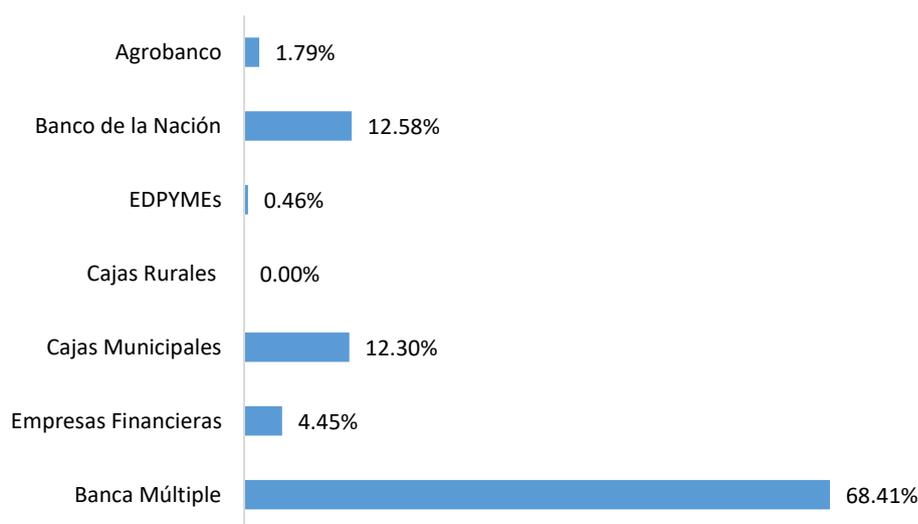
En el año 2016, el saldo de los préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto ascendió a S/ 2,155.00 millones; de los cuales el 70.12% fueron otorgados por la Banca Múltiple, equivalente a S/ 1,511.00 millones.

Tabla N° 02  
Saldo de Préstamos Otorgados por las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2017

| Entidades Financieras | Monto<br>(Mill. de S/) | Porcentaje<br>(%) |
|-----------------------|------------------------|-------------------|
| Banca Múltiple        | 1,490.00               | 68.41%            |
| Empresas Financieras  | 97.00                  | 4.45%             |
| Cajas Municipales     | 268.00                 | 12.30%            |
| Cajas Rurales         | 0.00                   | 0.00%             |
| EDPYMEs               | 10.00                  | 0.46%             |
| Banco de la Nación    | 274.00                 | 12.58%            |
| Agrobanco             | 39.00                  | 1.79%             |
| Total                 | 2,178.00               | 100.00%           |

Fuente: SBS y AFP.

Gráfico N° 02  
Saldo de Préstamos Otorgados por las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2017



Fuente: SBS y AFP.

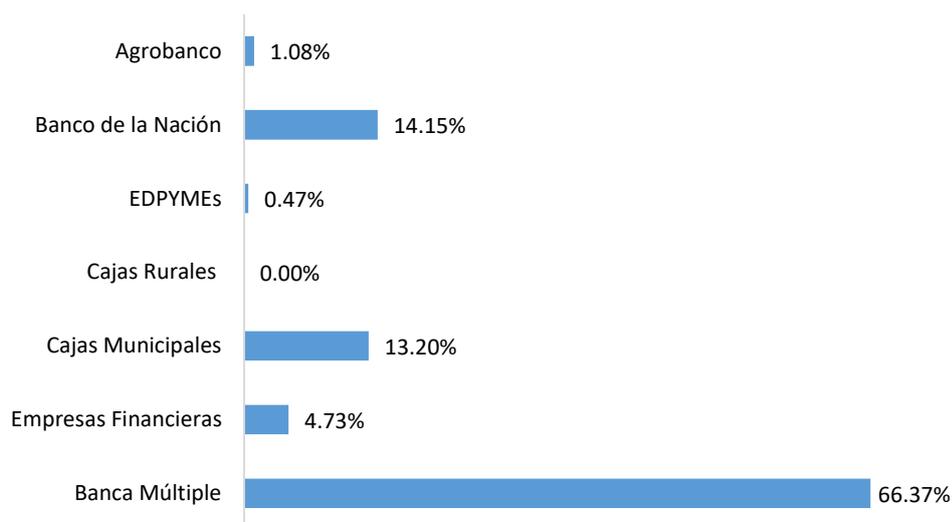
En el año 2017, el saldo de los préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto se incrementó en 1.07% en comparación con el año anterior, llegando a S/ 2.178.00 millones. Las mayores colocaciones fueron realizadas por la Banca Múltiple, pues mantienen un saldo de S/ 1,490.00 millones que representa el 68.41% del total. El Banco de la Nación se ubica en el segundo lugar con préstamos por S/ 274.00 millones, igual al 12.58% del total.

Tabla N° 03  
Saldo de Préstamos Otorgados por las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2018

| Entidades Financieras | Monto<br>(Mill. de S/) | Porcentaje<br>(%) |
|-----------------------|------------------------|-------------------|
| Banca Múltiple        | 1,543.00               | 66.37%            |
| Empresas Financieras  | 110.00                 | 4.73%             |
| Cajas Municipales     | 307.00                 | 13.20%            |
| Cajas Rurales         | 0.00                   | 0.00%             |
| EDPYMEs               | 11.00                  | 0.47%             |
| Banco de la Nación    | 329.00                 | 14.15%            |
| Agrobanco             | 25.00                  | 1.08%             |
| Total                 | 2,325.00               | 100.00%           |

Fuente: SBS y AFP.

Gráfico N° 03  
Saldo de Préstamos Otorgados por las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2018



Fuente: SBS y AFP.

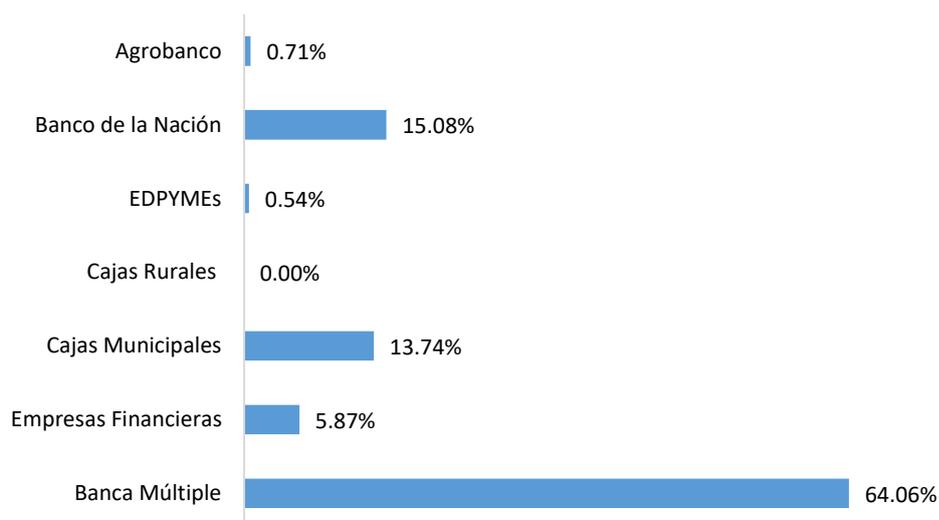
El saldo de los préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto ascendió a S/ 2,325.00 millones, superior en 6.75% al del periodo anterior. Este resultado es explicado principalmente por los préstamos efectuados por la Banca Múltiple, que alcanzó la suma de S/ 1,543.00 millones, significando el 66.37% del total, y un incremento de 3.56% respecto al año 2017. En segundo lugar, se ubica el Banco de la Nación con préstamos por S/ 329.00 millones, significando el 14.15% del saldo total.

Tabla N° 04  
Saldo de Préstamos Otorgados por las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2019

| Entidades Financieras | Monto<br>(Mill. de S/) | Porcentaje<br>(%) |
|-----------------------|------------------------|-------------------|
| Banca Múltiple        | 1,538.00               | 64.06%            |
| Empresas Financieras  | 141.00                 | 5.87%             |
| Cajas Municipales     | 330.00                 | 13.74%            |
| Cajas Rurales         | 0.00                   | 0.00%             |
| EDPYMEs               | 13.00                  | 0.54%             |
| Banco de la Nación    | 362.00                 | 15.08%            |
| Agrobanco             | 17.00                  | 0.71%             |
| Total                 | 2,401.00               | 100.00%           |

Fuente: SBS y AFP.

Gráfico N° 04  
Saldo de Préstamos Otorgados por las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2019



Fuente: SBS y AFP.

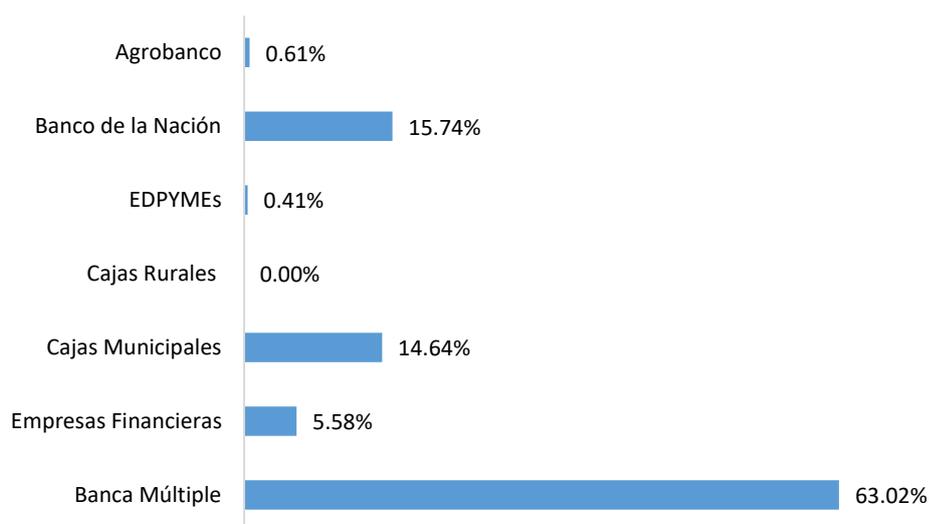
En el año 2019, el saldo de los préstamos brindados por las entidades financieras de Loreto llegó a S/ 2,401.00 millones, 3.27% superior al saldo del año pasado. La Banca Múltiple concentró el mayor monto al mantener un saldo de S/ 1,538.00 millones al haber registrado una reducción de 0.32% en comparación con el periodo anterior, cifra equivalente al 64.06% del saldo de préstamos del periodo. En segundo lugar, está el Banco de la Nación con un saldo de préstamos de S/ 362.00 millones, que representa el 15.08% del total.

Tabla N° 05  
Saldo de Préstamos Otorgados por las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2020

| Entidades Financieras | Monto<br>(Mill. de S/) | Porcentaje<br>(%) |
|-----------------------|------------------------|-------------------|
| Banca Múltiple        | 1,546.00               | 63.02%            |
| Empresas Financieras  | 137.00                 | 5.58%             |
| Cajas Municipales     | 359.00                 | 14.64%            |
| Cajas Rurales         | 0.00                   | 0.00%             |
| EDPYMEs               | 10.00                  | 0.41%             |
| Banco de la Nación    | 386.00                 | 15.74%            |
| Agrobanco             | 15.00                  | 0.61%             |
| Total                 | 2,453.00               | 100.00%           |

Fuente: SBS y AFP.

Gráfico N° 05  
Saldo de Préstamos Otorgados por las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2020



Fuente: SBS y AFP.

El año 2020, las entidades financieras de Loreto reportaron un saldo de préstamos otorgados ascendiente a S/ 2,453.00 millones, cifra que supera en 2.17% al del año pasado. Las colocaciones estuvieron lideradas por el saldo de la Banca Comercial que ascendió a S/ 1,546.00 millones, ligeramente superior en 0.05% a lo registrado el año pasado; por otro lado, éstas representaron el 63.02% del saldo de préstamos del periodo.

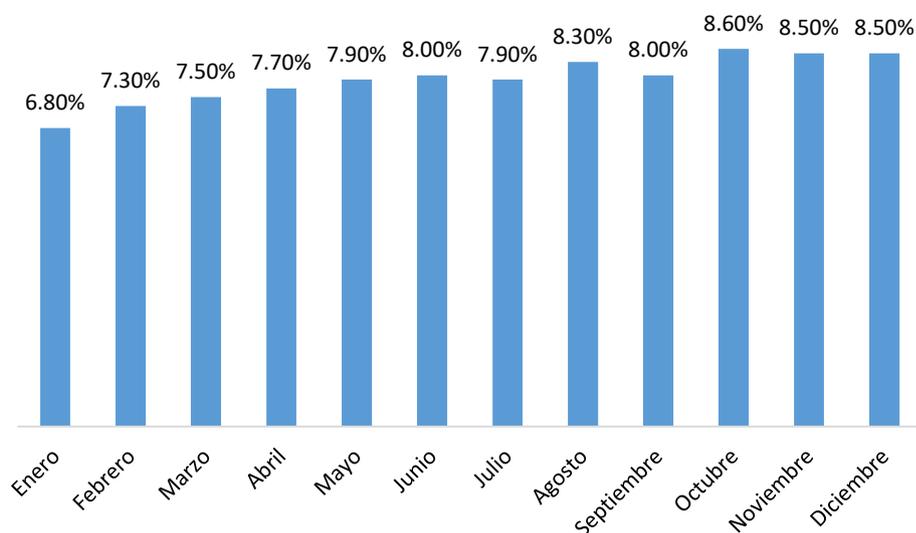
## 4.2 Morosidad mensual de las entidades financieras de Loreto.

Tabla N° 06  
Morosidad Mensual de las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2016

| Meses      | Morosidad (%) |
|------------|---------------|
| Enero      | 6.80%         |
| Febrero    | 7.30%         |
| Marzo      | 7.50%         |
| Abril      | 7.70%         |
| Mayo       | 7.90%         |
| Junio      | 8.00%         |
| Julio      | 7.90%         |
| Agosto     | 8.30%         |
| Septiembre | 8.00%         |
| Octubre    | 8.60%         |
| Noviembre  | 8.50%         |
| Diciembre  | 8.50%         |
| Promedio   | 7.92%         |

Fuente: SBS y AFP.

Gráfico N° 06  
Morosidad Mensual de las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2016



Fuente: SBS y AFP.

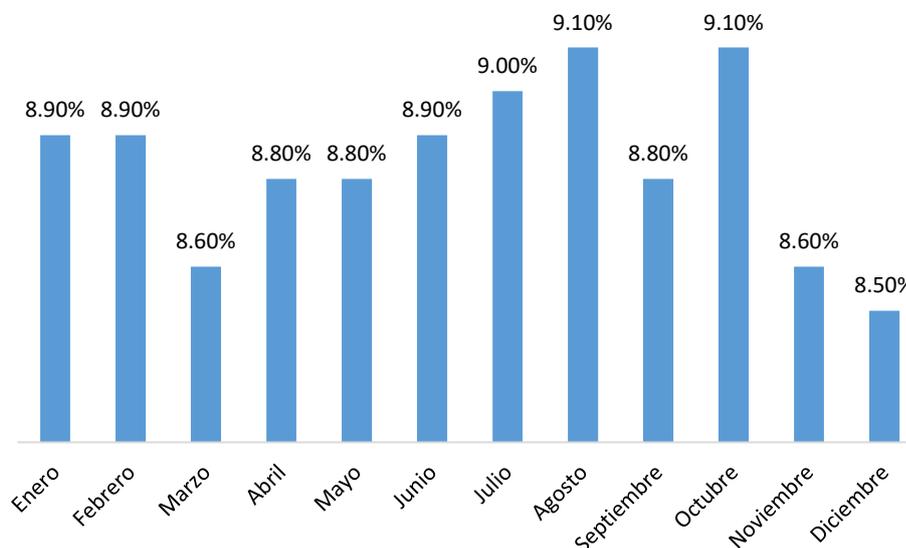
El análisis de la morosidad mensual de las entidades financieras durante el año 2016, muestran que la mayor se registró en el mes de octubre, ascendiendo a 8.60%. Los meses de noviembre y diciembre presentan un empate al registrar una morosidad de 8.50% cada mes.

Tabla N° 07  
Morosidad Mensual de las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2017

| Meses      | Morosidad (%) |
|------------|---------------|
| Enero      | 8.90%         |
| Febrero    | 8.90%         |
| Marzo      | 8.60%         |
| Abril      | 8.80%         |
| Mayo       | 8.80%         |
| Junio      | 8.90%         |
| Julio      | 9.00%         |
| Agosto     | 9.10%         |
| Septiembre | 8.80%         |
| Octubre    | 9.10%         |
| Noviembre  | 8.60%         |
| Diciembre  | 8.50%         |
| Promedio   | 8.83%         |

Fuente: SBS y AFP.

Gráfico N° 07  
Morosidad Mensual de las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2017



Fuente: SBS y AFP.

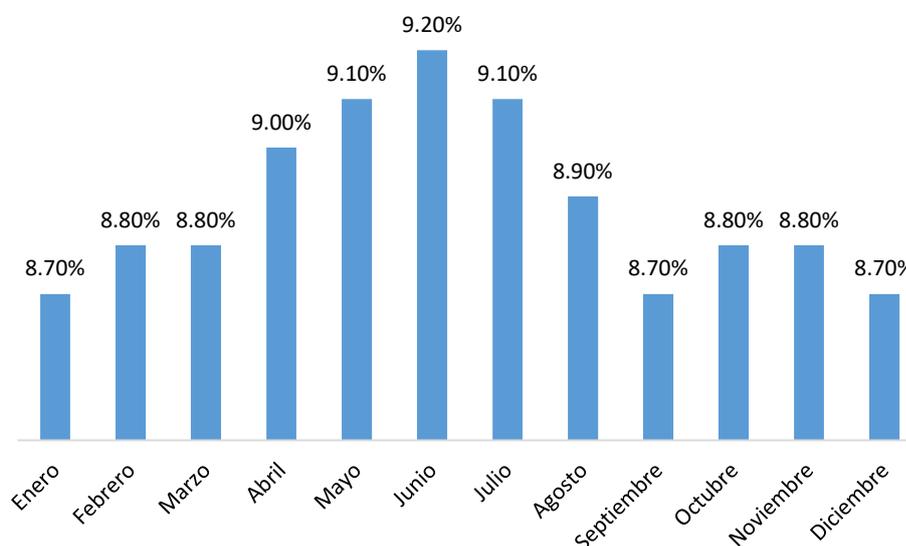
El año 2017, la morosidad de las entidades financieras de Loreto mostraron incremento en todos los meses; sin embargo, la mayor cifra se reportó en los meses de agosto y octubre alcanzando 9.10% en cada uno de ellos. El siguiente mes con mayor morosidad fue julio, al haber llegado a 9.00%, seguido de enero y junio con 8.90% por mes.

Tabla N° 08  
Morosidad Mensual de las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2018

| Meses      | Morosidad (%) |
|------------|---------------|
| Enero      | 8.70%         |
| Febrero    | 8.80%         |
| Marzo      | 8.80%         |
| Abril      | 9.00%         |
| Mayo       | 9.10%         |
| Junio      | 9.20%         |
| Julio      | 9.10%         |
| Agosto     | 8.90%         |
| Septiembre | 8.70%         |
| Octubre    | 8.80%         |
| Noviembre  | 8.80%         |
| Diciembre  | 8.70%         |
| Promedio   | 8.88%         |

Fuente: SBS y AFP.

Gráfico N° 08  
Morosidad Mensual de las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2018



Fuente: SBS y AFP.

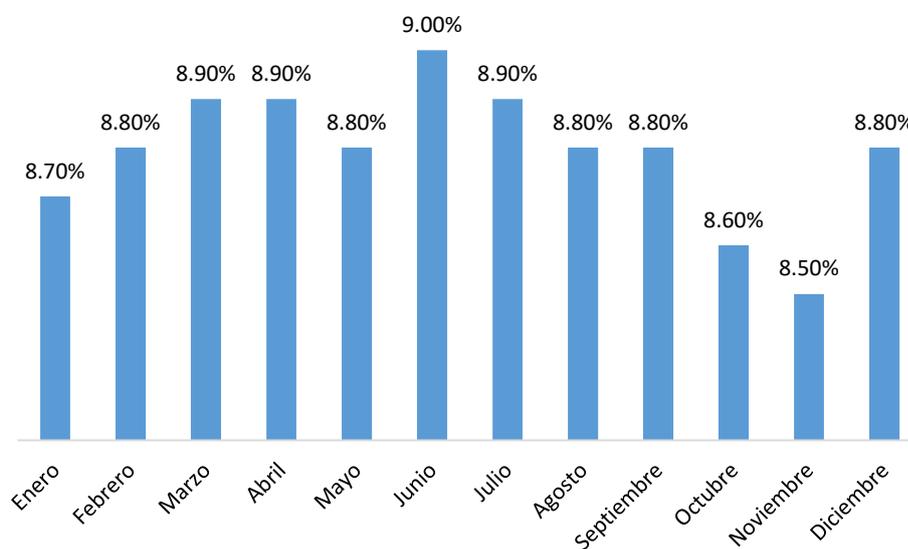
En el año 2018, la morosidad promedio de las entidades financieras de Loreto fue 8.88%, superior en 0.05 puntos porcentuales respecto al año pasado. En junio se registró la mayor cifra al haber alcanzado una morosidad de 9.20%, valor sumamente elevado. Los meses de mayo y julio la morosidad fue de 9.10%.

Tabla N° 09  
Morosidad Mensual de las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2019

| Meses      | Morosidad (%) |
|------------|---------------|
| Enero      | 8.70%         |
| Febrero    | 8.80%         |
| Marzo      | 8.90%         |
| Abril      | 8.90%         |
| Mayo       | 8.80%         |
| Junio      | 9.00%         |
| Julio      | 8.90%         |
| Agosto     | 8.80%         |
| Septiembre | 8.80%         |
| Octubre    | 8.60%         |
| Noviembre  | 8.50%         |
| Diciembre  | 8.80%         |
| Promedio   | 8.79%         |

Fuente: SBS y AFP.

Gráfico N° 09  
Morosidad Mensual de las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2019



Fuente: SBS y AFP.

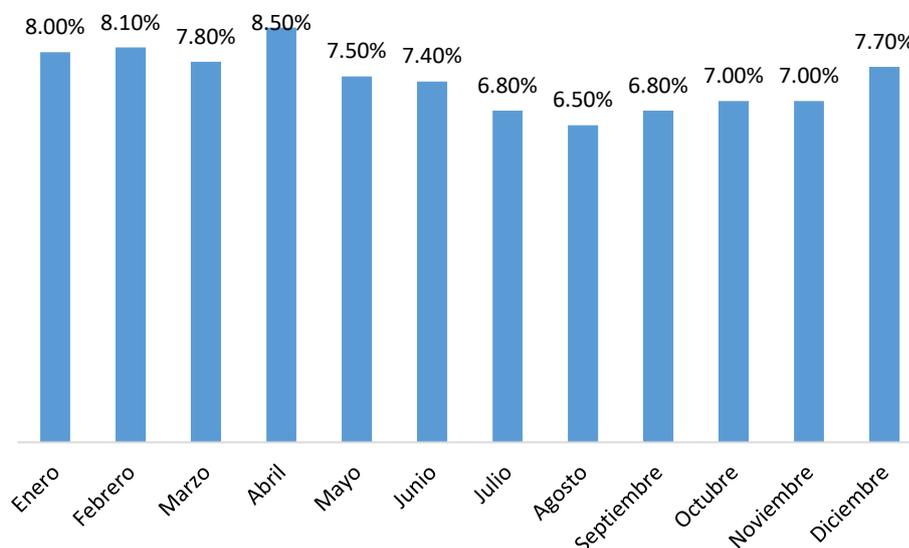
La morosidad promedio del año 2019 se redujo ligeramente en 0.09 puntos porcentuales con relación al año 2018 llegando a 8.79%. La mayor cifra se reportó en el mes de junio alcanzando el valor de 9.00%, seguido de los meses de marzo, abril y julio, en los que registraron una morosidad de 8.90% en cada caso.

Tabla N° 10  
Morosidad Mensual de las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2020

| Meses      | Morosidad (%) |
|------------|---------------|
| Enero      | 8.00%         |
| Febrero    | 8.10%         |
| Marzo      | 7.80%         |
| Abril      | 8.50%         |
| Mayo       | 7.50%         |
| Junio      | 7.40%         |
| Julio      | 6.80%         |
| Agosto     | 6.50%         |
| Septiembre | 6.80%         |
| Octubre    | 7.00%         |
| Noviembre  | 7.00%         |
| Diciembre  | 7.70%         |
| Promedio   | 7.43%         |

Fuente: SBS y AFP.

Gráfico N° 10  
Morosidad Mensual de las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2020



Fuente: SBS y AFP.

En el año 2020, la morosidad promedio de las entidades financieras de Loreto continuaron descendiendo hasta ubicarse en 7.43%, inferior en 1.36 puntos porcentuales con relación al año 2019. El mes con mayor morosidad fue abril con 8.50%, seguido del mes de febrero donde se registró una morosidad de 8.10%.

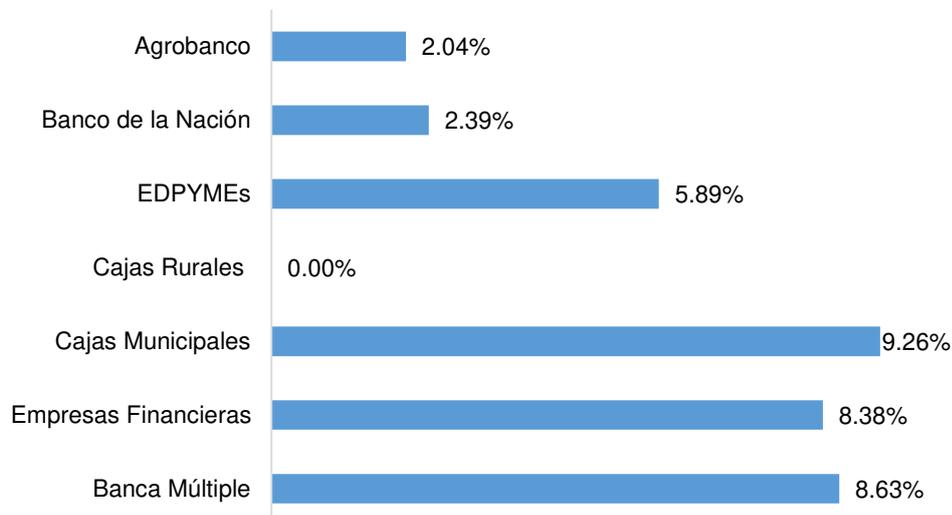
### 4.3 Morosidad por tipo de entidad financiera.

Tabla N° 11  
Morosidad Promedio por Tipo de Entidad Financiera  
de Loreto, Periodo 2016

| Entidades Financieras | Morosidad (%) |
|-----------------------|---------------|
| Banca Múltiple        | 8.63%         |
| Empresas Financieras  | 8.38%         |
| Cajas Municipales     | 9.26%         |
| Cajas Rurales         | 0.00%         |
| EDPYMEs               | 5.89%         |
| Banco de la Nación    | 2.39%         |
| Agrobanco             | 2.04%         |
| Total                 | 7.92%         |

Fuente: SBS y AFP.

Tabla N° 11  
Morosidad Promedio por Tipo de Entidad Financiera  
de Loreto, Periodo 2016



Fuente: SBS y AFP.

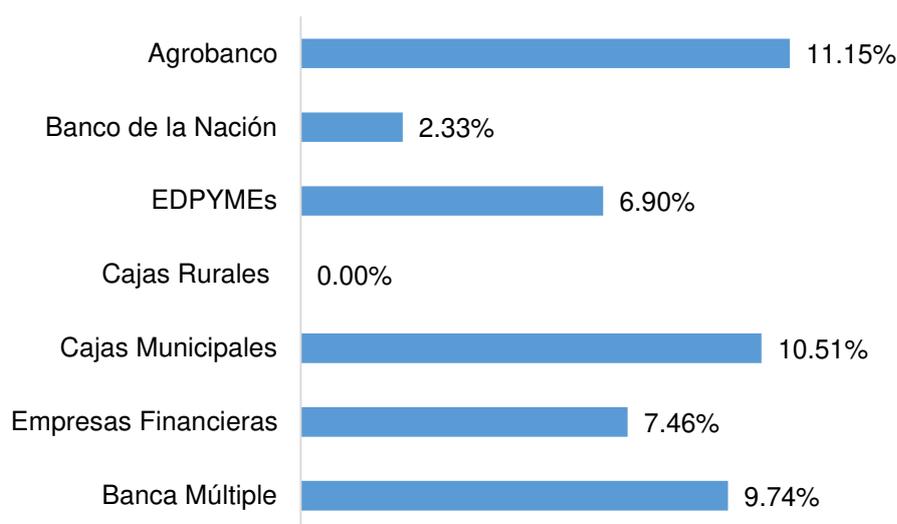
En el año 2016, el análisis de la morosidad por tipo de entidad financiera de Loreto ubica a las Cajas Municipales como la mayor, al registrar una morosidad de 9.26%, muy superior al promedio que fue de 7.92%. En segunda ubicación se encuentra la Banca Comercial con una morosidad de 8.63%, seguido de las Empresas Financieras.

Tabla N° 12  
Morosidad Promedio por Tipo de Entidad Financiera  
de Loreto, Periodo 2017

| Entidades Financieras | Morosidad (%) |
|-----------------------|---------------|
| Banca Múltiple        | 9.74%         |
| Empresas Financieras  | 7.46%         |
| Cajas Municipales     | 10.51%        |
| Cajas Rurales         | 0.00%         |
| EDPYMEs               | 6.90%         |
| Banco de la Nación    | 2.33%         |
| Agrobanco             | 11.15%        |
| Total                 | 8.83%         |

Fuente: SBS y AFP.

Gráfico N° 12  
Morosidad Promedio por Tipo de Entidad Financiera  
de Loreto, Periodo 2017



Fuente: SBS y AFP.

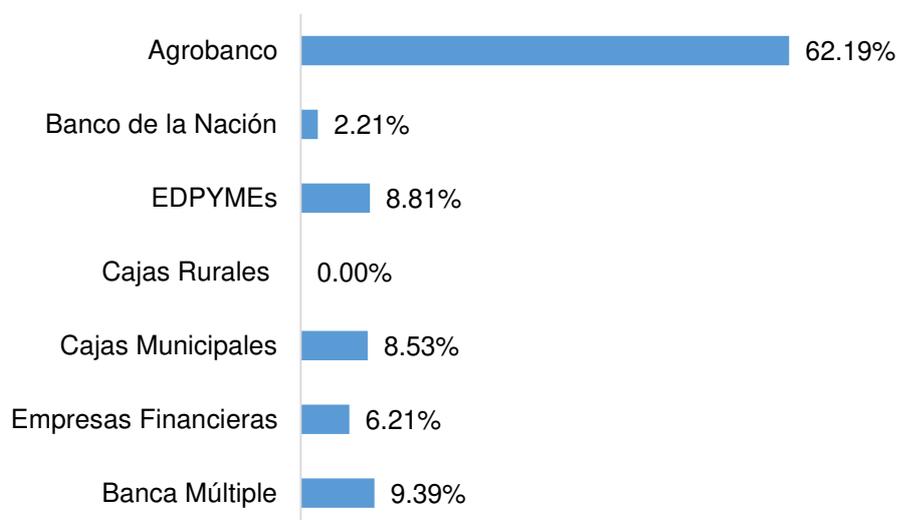
La mayor morosidad del año 2017 correspondió al Agrobanco siendo de 11.15%, lo que evidencia la carencia de una buena evaluación del sujeto de crédito, quien posteriormente acusa imposibilidad de pago. Este valor se halla por 2.32 puntos porcentuales encima del promedio del periodo que fue de 8.83%. La segunda morosidad más alta corresponde a las Cajas Municipales con 10.51%, seguido de la Banca Múltiple con 9.74%.

Tabla N° 13  
Morosidad Promedio por Tipo de Entidad Financiera  
de Loreto, Periodo 2018

| Entidades Financieras | Morosidad (%) |
|-----------------------|---------------|
| Banca Múltiple        | 9.39%         |
| Empresas Financieras  | 6.21%         |
| Cajas Municipales     | 8.53%         |
| Cajas Rurales         | 0.00%         |
| EDPYMEs               | 8.81%         |
| Banco de la Nación    | 2.21%         |
| Agrobanco             | 62.19%        |
| Total                 | 8.88%         |

Fuente: SBS y AFP.

Gráfico N° 13  
Morosidad Promedio por Tipo de Entidad Financiera  
de Loreto, Periodo 2018



Fuente: SBS y AFP.

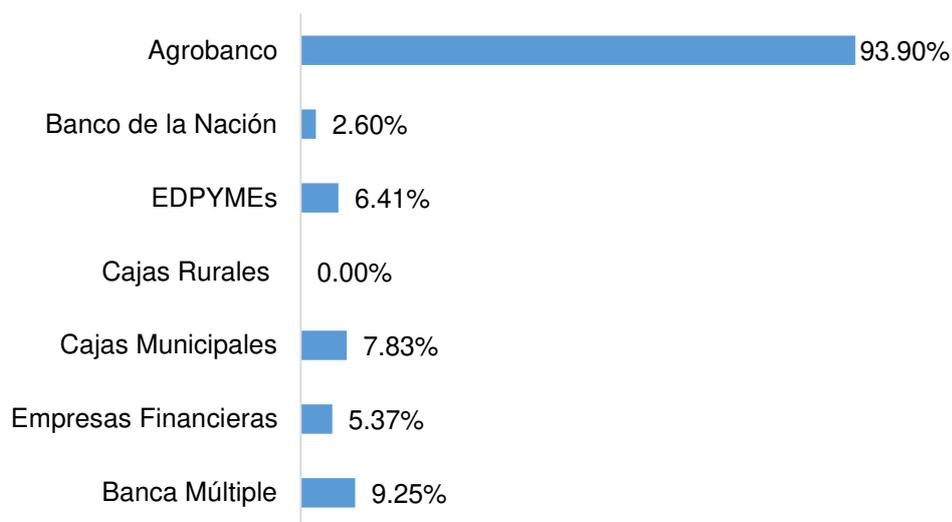
En el año 2018, la morosidad del Agrobanco llegó a 62.19% evidenciando que se encuentra en serios problemas debido a la no devolución de los créditos otorgados. A pesar de ello, esta cifra de morosidad no afectó el promedio de las entidades financieras de Loreto, debido a que el monto prestado es muy reducido respecto al total del sistema. La morosidad promedio fue de 8.88%. En segundo lugar se encuentra la Banca Múltiple con una tasa de 9.39%.

Tabla N° 14  
Morosidad Promedio por Tipo de Entidad Financiera  
de Loreto, Periodo 2019

| Entidades Financieras | Morosidad (%) |
|-----------------------|---------------|
| Banca Múltiple        | 9.25%         |
| Empresas Financieras  | 5.37%         |
| Cajas Municipales     | 7.83%         |
| Cajas Rurales         | 0.00%         |
| EDPYMEs               | 6.41%         |
| Banco de la Nación    | 2.60%         |
| Agrobanco             | 93.90%        |
| Total                 | 8.72%         |

Fuente: SBS y AFP.

Gráfico N° 14  
Morosidad Promedio por Tipo de Entidad Financiera  
de Loreto, Periodo 2019



Fuente: SBS y AFP.

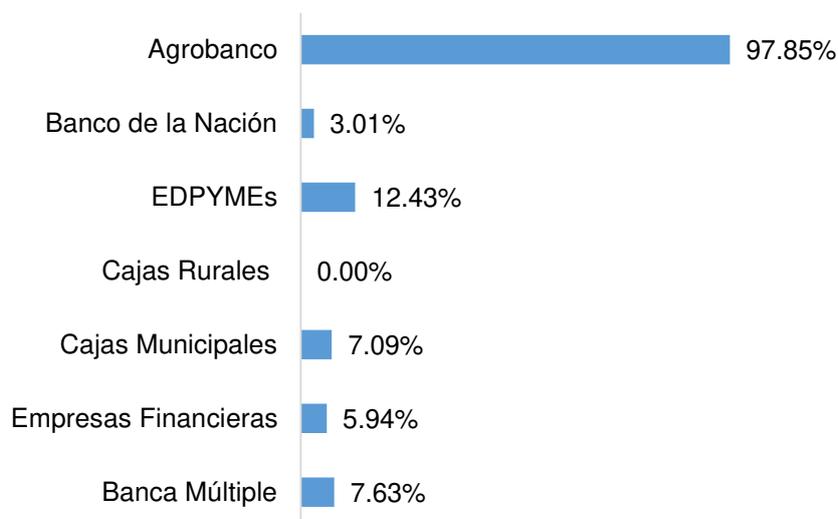
En el 2019, la situación de Agrobanco fue crítica pues la morosidad llegó a 93.90%, porcentaje muy superior al promedio de las entidades financieras que fue de 8.72%. La Banca Múltiple ocupó el segundo lugar con una morosidad de 9.25%, inferior en 0.14 puntos porcentuales respecto al año pasado, lo que pone de manifiesto una mejor evaluación y otorgamiento del préstamo; a pesar de ello, es una tasa elevada que urge de atenciones para reducirla.

Tabla N° 15  
Morosidad Promedio por Tipo de Entidad Financiera  
de Loreto, Periodo 2020

| Entidades Financieras | Morosidad (%) |
|-----------------------|---------------|
| Banca Múltiple        | 7.63%         |
| Empresas Financieras  | 5.94%         |
| Cajas Municipales     | 7.09%         |
| Cajas Rurales         | 0.00%         |
| EDPYMEs               | 12.43%        |
| Banco de la Nación    | 3.01%         |
| Agrobanco             | 97.85%        |
| Total                 | 7.43%         |

Fuente: SBS y AFP.

Gráfico N° 15  
Morosidad Promedio por Tipo de Entidad Financiera  
de Loreto, Periodo 2020



Fuente: SBS y AFP.

La morosidad del Agrobanco en el año 2020 siguió siendo crítica pues ascendió a 97.85%. Sin embargo, la morosidad promedio de las entidades financieras descendió a 7.43%; es decir, 1.29 puntos porcentuales menos que el año anterior. La segunda mayor morosidad del sistema correspondió a las EDPYMEs y fue de 12.43%, mostrando un incremento de 6.02 puntos porcentuales.

#### 4.4 Análisis de las variables relevantes.

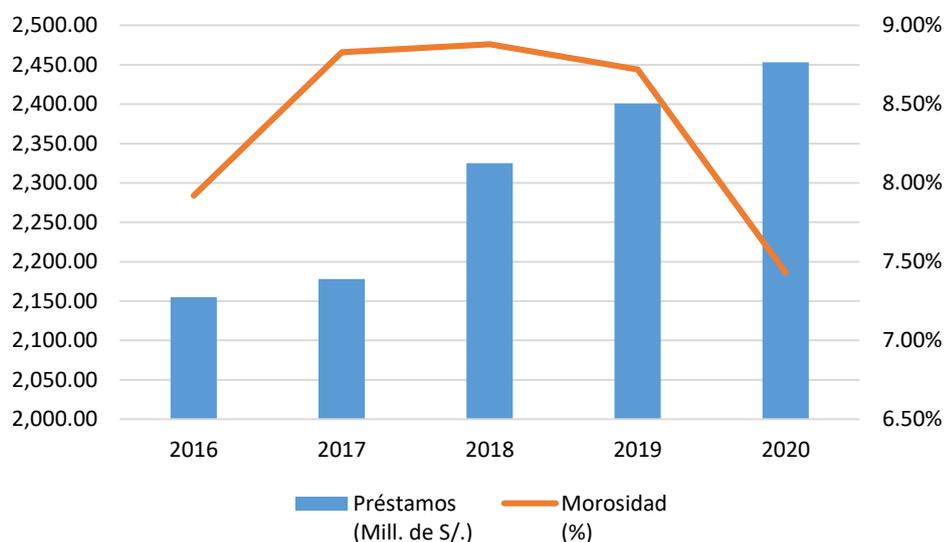
En la Tabla N° 16, se da a conocer la relación entre el saldo de los préstamos y la morosidad promedio de las entidades financieras de Loreto durante el periodo 2016 – 2020. En este sentido, se puede ver que el año 2016 el saldo de los préstamos fue de S/ 2,155.00 millones, y la morosidad promedio llegó a 7.92%. Sin embargo, el año 2017 el saldo de los préstamos creció en 1.07% llegando a S/ 2,178.00 millones; pero, también creció la morosidad promedio en 0.91 puntos porcentuales. Del mismo modo, el año 2018 mostró un incremento del saldo de los préstamos de las entidades financieras en 6.75% respecto al año pasado, llegando a S/ 2,325.00 millones; asimismo, la morosidad promedio se incrementó levemente en 0.05 puntos porcentuales ubicándose en 8.88%. El año 2019, también registró un aumento del saldo de los préstamos de las entidades financieras de Loreto en 3.27% comparativamente con el año 2018, alcanzando la suma de S/ 2,401.00 millones; pero, la morosidad promedio marchó en sentido contrario, reduciéndose en 0.16 puntos porcentuales, situación que resulta muy favorable en la fortaleza del sistema. En el último año de la serie, que fue el 2020, se dio un comportamiento similar. El saldo de los préstamos de las entidades financieras mostró un incremento de 2.17% respecto al año 2019, la morosidad promedio continuó reduciéndose llegando a 7.43%, lo que significó una caída de 1.29 puntos porcentuales. En promedio, el saldo de los préstamos registró la suma de S/ 2,302.40 millones, y la morosidad promedio 8.36%.

Tabla N° 16  
Relación entre el Saldo de los Préstamos y la Morosidad  
Promedio de las Entidades Financieras de Loreto,  
Periodo 2016 - 2020

| Años     | Préstamos<br>(Mill. de S/) | Morosidad<br>(%) |
|----------|----------------------------|------------------|
| 2016     | 2,155.00                   | 7.92%            |
| 2017     | 2,178.00                   | 8.83%            |
| 2018     | 2,325.00                   | 8.88%            |
| 2019     | 2,401.00                   | 8.72%            |
| 2020     | 2,453.00                   | 7.43%            |
| Promedio | 2,302.40                   | 8.36%            |

Fuente: SBS y AFP.

Gráfico N° 16  
Relación entre el Saldo de los Préstamos y la Morosidad  
Promedio de las Entidades Financieras de Loreto,  
Periodo 2016 - 2020



En el Gráfico N° 16, se puede observar que no existe relación entre el saldo de los préstamos de las entidades financieras de Loreto y la morosidad promedio, ya que la primera mostró un crecimiento sostenido durante los cinco años de la serie, mientras que la morosidad creció el 2017 y 2018, para luego caer el año 2019 y 2020.

Esta posición es corroborada mediante el test estadístico, ya que el Coeficiente de Correlación fue de  $r = -0.251855532$ ; muy lejos de los mínimos permitidos para una buena asociación. Del mismo modo, el Coeficiente de Determinación ascendió a  $R^2 = 0.063431209$ ; también alejado del mínimo que es de 0.75; siendo lo ideal lo más cercano a 1.

| TEST ESTADÍSTICO                               | VALOR         |
|--|---------------|
| Coeficiente de Correlación (r)                 | - 0.251855532 |
| Coeficiente de Determinación (R <sup>2</sup> ) | 0.063431209   |

En conclusión, se puede afirmar que no existe relación ni determinación entre el saldo de los préstamos y la morosidad de las entidades financieras de Loreto, en el periodo 2016 – 2020.

En la Tabla N° 17, se puede apreciar el saldo promedio de los préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto durante el periodo 2016 – 2020, destacando en primer lugar la Banca Múltiple con S/ 1,525.60 millones, lo que representa el 66.26% de total. El segundo lugar es ocupado por el Banco de la Nación, entidad que muestra un saldo promedio de préstamos otorgados que asciende a S/ 311.20 millones, equivalente al 13.52% del total, seguido muy de cerca por los préstamos brindados por las Cajas Municipales, que reportó la suma promedio de S/ 305.40 millones significando el 13.26% del total.

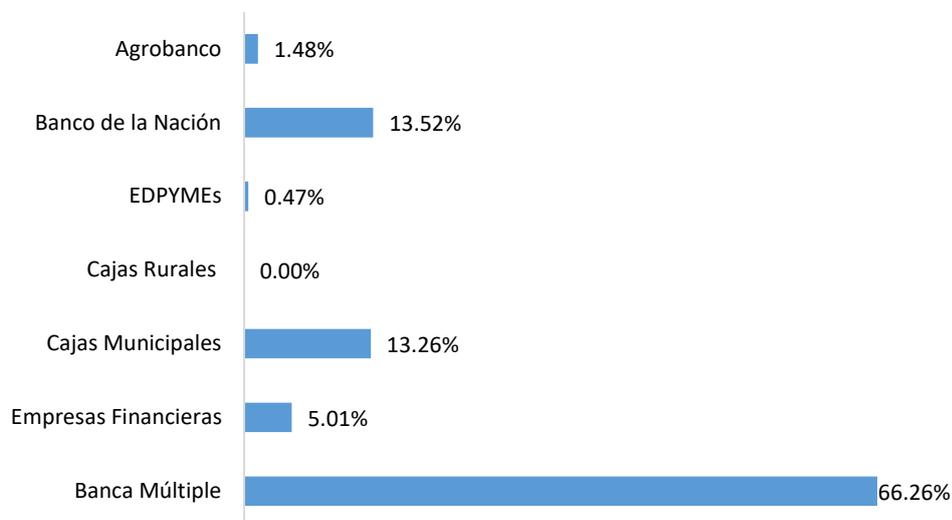
Un segundo grupo de entidades financieras con un promedio de préstamos reducidos se encuentran a continuación lideradas por las Empresas Financieras, que reportó la suma promedio de S/ 115.40 millones, valor que es igual al 5.01% del total. El Agrobanco muestra un saldo promedio reducido de S/ 34.00 millones, lo que equivale al 1.48% del total. Finalmente, las EDPYMEs muestran colocaciones promedio de S/ 10.80 millones equivalente a 0.47% del total. Las Cajas Rurales no muestran préstamos otorgados durante el periodo en estudio, pero se considera en el análisis porque es parte del sistema financiero de Loreto. También, es preciso destacar que el saldo promedio de préstamos otorgados por las entidades financieras asciende a la cifra de S/ 2,302.40 millones.

Tabla N° 17  
Saldo Promedio de los Préstamos Otorgados por las  
Entidades Financieras de Loreto, Periodo 2016 - 2020

| Entidades Financieras | Monto<br>(Mill. de S/) | Porcentaje<br>(%) |
|-----------------------|------------------------|-------------------|
| Banca Múltiple        | 1,525.60               | 66.26%            |
| Empresas Financieras  | 115.40                 | 5.01%             |
| Cajas Municipales     | 305.40                 | 13.26%            |
| Cajas Rurales         | 0.00                   | 0.00%             |
| EDPYMEs               | 10.80                  | 0.47%             |
| Banco de la Nación    | 311.20                 | 13.52%            |
| Agrobanco             | 34.00                  | 1.48%             |
| Total                 | 2,302.40               | 100.00%           |

Fuente: SBS y AFP.

Gráfico N° 17  
Saldo Promedio de los Préstamos Otorgados por las  
Entidades Financieras de Loreto, Periodo 2016 – 2020



Fuente: SBS y AFP.

En conclusión, se confirma que la entidad financiera de Loreto que más préstamos otorgó durante el periodo 2016 – 2020, fue la Banca Múltiple con el 66.26% del total.

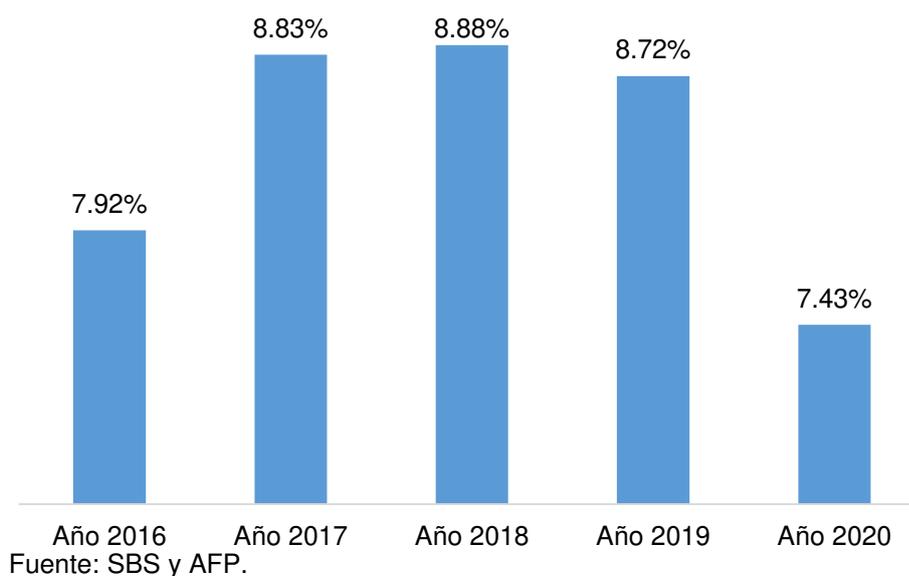
En la Tabla N° 18, se puede observar el comportamiento de la morosidad de las entidades financieras de Loreto durante el periodo 2016 – 2020; destacando que el año 2016 fue de 7.92%, incrementándose posteriormente en el año 2017 en 0.91 puntos porcentuales hasta llegar a 8.83%. El año 2018 se mantuvo la tendencia creciente de la morosidad alcanzando el valor de 8.88%, debido a una adición de 0.05 puntos porcentuales comparativamente al año pasado. A partir del año 2019, la morosidad comienza a decrecer ubicándose en 8.72% implicando una reducción de 0.16 puntos porcentuales. Esta tendencia prosiguió el año 2020, último año de la serie en estudios, reduciéndose la morosidad en 1.29 puntos porcentuales, llegando a 7.43%, significando la menor morosidad durante el quinquenio en estudio. Además, que la morosidad promedio del lustro llegó a 8.36%, por encima de la morosidad normal señalada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP que es de 5%.

Tabla N° 18  
Morosidad de las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2016 - 2020

| Años     | Morosidad (%) |
|----------|---------------|
| Año 2016 | 7.92%         |
| Año 2017 | 8.83%         |
| Año 2018 | 8.88%         |
| Año 2019 | 8.72%         |
| Año 2020 | 7.43%         |
| Promedio | 8.36%         |

Fuente: SBS y AFP.

Gráfico N° 18  
Morosidad de las Entidades Financieras  
de Loreto, Periodo 2016 - 2020



En conclusión, se afirma que la morosidad de las entidades financieras de Loreto superó el 5% durante el periodo 2016 - 2020.

La Tabla N° 19, da a conocer la morosidad promedio por tipo de entidad financiera de Loreto, correspondiente al periodo 2016 – 2020. Destaca el Agrobanco con una morosidad promedio de 53.43%, porcentaje sumamente elevado que vuelve crítica la situación de cualquier entidad que lo tuviera. La segunda morosidad más alta

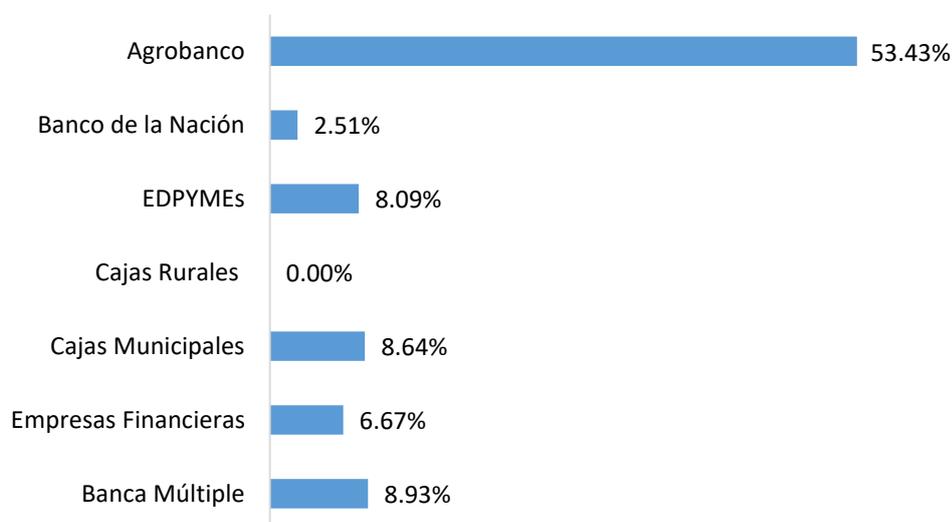
corresponde a la Banca Múltiple, al haber ascendido a 8.93%. En tercera ubicación, se encuentran las Cajas Municipales con una morosidad ascendente a 8.64%, seguido por la Empresas Financieras con 6.67%. La menor morosidad promedio corresponde al Banco de la Nación, al haber conseguido que ésta sea de 2.51%, lo que demuestra un buen manejo en el otorgamiento de créditos producto de una buena evaluación del solicitante y la cobertura de garantías.

Tabla N° 19  
Morosidad Promedio por Tipo de Entidad Financiera  
de Loreto, Periodo 2016 - 2020

| Entidades Financieras | Porcentaje (%) |
|-----------------------|----------------|
| Banca Múltiple        | 8.93%          |
| Empresas Financieras  | 6.67%          |
| Cajas Municipales     | 8.64%          |
| Cajas Rurales         | 0.00%          |
| EDPYMEs               | 8.09%          |
| Banco de la Nación    | 2.51%          |
| Agrobanco             | 53.43%         |
| Total                 | 8.36%          |

Fuente: SBS y AFP.

Gráfico N° 19  
Morosidad Promedio por Tipo de Entidad Financiera  
de Loreto, Periodo 2016 - 2020



Fuente: SBS y AFP.

En conclusión, se puede afirmar que la entidad financiera que registra la mayor morosidad durante el quinquenio 2016 – 2020, es el Agrobanco, al haber reportado la cifra de 53.43%.

## CAPÍTULO V: DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

De acuerdo con lo postulado por Pearson (1914) respecto al análisis de correlación lineal entre variables, independientemente de la unidad de medida, estipula que el Coeficiente de Correlación ( $r$ ) sirve para demostrar la asociación estadística entre dos variables, analizando el comportamiento histórico de cada una de ellas de manera simultánea, demostrando si la variación de una está ligado al comportamiento de la otra. El coeficiente toma valores entre -1 y +1; expresando que cuanto más se acerca a estos extremos, es muy buena la correlación, siendo los mínimos aceptados -0.75 y +0.75; es decir, valores iguales o superiores a los antes señalados evidencia una buena correlación y asociación entre variables. En esta investigación, el Coeficiente de Correlación tiene de un valor de  $r = -0.251855532$ ; por lo que se puede afirmar que no existe correlación entre el saldo de préstamos y la morosidad. Asimismo, Pearson utiliza otra herramienta para demostrar si una variable determina el comportamiento de otra, a la que le llamó Coeficiente de Correlación ( $R^2$ ). Toma valores entre 0 y 1; y cuando el resultado es superior a 0.75 indica que existe determinación entre variables. En esta tesis magistral, el Coeficiente de Correlación tiene un valor de  $R^2 = 0.063431209$ ; muy alejado de mínimo requerido para demostrar correlación. En tal sentido, se demuestra que la variable independiente no determina el comportamiento de la variable dependiente. Por lo tanto, de acuerdo con los coeficientes de Pearson, se concluye que no existe relación (asociación) ni determinación entre los préstamos y la morosidad de las entidades financieras de Loreto en el periodo 2016 – 2020.

Por otro lado, Uribe (2020) estudió las captaciones y colocaciones del sistema financiero de Loreto en el periodo 2014 – 2018, destacando que las colocaciones tuvieron un comportamiento creciente superando las captaciones por ahorros, en tal sentido tuvieron que hacer uso de su propio capital de trabajo o patrimonio. El autor demostró que existe correlación entre las captaciones y colocaciones. En la presente tesis magistral se demuestra

que los préstamos o colocaciones de las entidades financieras de Loreto tuvieron un comportamiento creciente durante los cinco años de la serie en estudio, partiendo el año 2016 de S/ 2,155.00 millones para cerrar el 2020 con S/ 2,453.00 millones. Se debe recalcar que el saldo de los préstamos promedio de las entidades financieras asciende a S/ 2,302.40 millones, saldo promedio por año.

En ese mismo sentido, Mafaldo y Tafur (2017) hicieron una investigación sobre el comportamiento del sistema financiero de Loreto durante el 2012 – 2016, analizando los préstamos otorgados por tipo de entidad, se demuestra que se hallan concentrados en la Banca Múltiple en un 82.31%; es decir, es el principal proveedor de recursos financieros a los entes deficitarios, quienes utilizan estos recursos para ampliar la producción empleándolos como capital de trabajo o adquiriendo más factores productivos. El crédito juega un papel elemental en el crecimiento del producto ya que es el combustible de la economía. En la presente tesis magistral también se evidencia que los préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto fueron brindados mayoritariamente por la Banca Múltiple, la misma que ascendió en promedio a S/ 1,525.60 millones significando el 66.26%. De la misma forma, es importante dar a conocer que la Banca Múltiple se encuentra conformada por bancos comerciales principalmente, por lo que el nivel de intermediación se lleva a cabo con una tasa de interés superior al de la banca de promoción. Asimismo, la exigencia de garantía por el doble del monto de crédito es una práctica común, por lo que la recuperación es una realidad. Una modalidad de préstamo muy utilizada es por convenio, donde el descuento de las cuotas mensuales se hace por planilla gracias a un contrato suscrito entre el empleador y la entidad financiera otorgante. La segunda entidad financiera en importancia por los préstamos otorgados es el Banco de la Nación, al haber prestado la suma de S/ 311.20 millones, equivalente a 13.52% del total, institución que básicamente otorga préstamos utilizando la modalidad de créditos por convenio y está dirigido a empleados del aparato estatal, a los que se les descuenta por planilla, asegurándose la devolución del principal y reduciendo el riesgo de caer en morosidad.

En otro orden de cosas, Flores y Ríos (2017) analizan la morosidad de las entidades financieras de Loreto evidenciando que tenían un comportamiento creciente año a año, siendo superior al 8% anual. Esta investigación se relaciona con la presente tesis magistral en el sentido que, en ella, se demuestra que la morosidad de las entidades financieras de Loreto supera el 5% durante la serie de años en estudio, monto considerado como normal y manejable por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. La morosidad en el año 2016 fue de 7.92% incrementándose en los dos años posteriores hasta llegar al 8.88% el año 2018. En los años subsiguientes se redujo ligeramente, cerrando el año 2020 con un valor de 7.43%, inferior al primer año del periodo. Es preciso hacer notar que la morosidad promedio del quinquenio fue de 8.36%. El hecho que la morosidad del sistema supere el 5% significa que no se está evaluando convenientemente a los solicitantes de préstamos, por lo que se requiere evaluar el cumplimiento de los protocolos de evaluación y otorgamiento.

## CAPÍTULO VI: PROPUESTA

1. Se propone que los usuarios, antes de solicitar un préstamo, evalúen si califican para obtener préstamos de las entidades que manejan líneas de crédito promocionales, ya que ellas tienen tasas de interés menores. Solo en caso de que no califiquen para este segmento, solicitar préstamos a la banca comercial o banca múltiple que, como es sabido, manejan tasas de interés elevadas, sin periodo de gracia y exigen garantías por el doble del valor del préstamo solicitado. Asimismo, tienen sobrecostos como cobro de comisiones, seguros, seguimiento, etc., que resulta en una tasa efectiva mayor a la nominal comunicada. Como contraparte, el gobierno está poniendo a disposición diferentes líneas de crédito que tienen como propósito apoyar el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas, sobre todo para superar el periodo post pandemia y retomar la dinámica anterior a la crisis.
2. Se propone que las entidades financieras revisen las políticas de crédito que vienen aplicando o, en su defecto, ser más estrictos en la evaluación del sujeto de crédito; pues, tal como se ha podido ver, la morosidad promedio supera ampliamente, ubicándose en niveles de 8.36% promedio, durante los cinco años que abarca la presente investigación. Al ser la Banca Múltiple la entidad que otorgó mayores créditos (66.26%), es ella la que debe reducir la morosidad que está en 8.93% pues afecta notablemente el comportamiento de la morosidad de todo el sistema financiero regional. Con este propósito, se tienen que afinar la revisión y evaluación del sujeto de crédito, siendo una parte importante el destino de los fondos, así como el historial crediticio. También, un aspecto fundamental a evaluar es el riesgo moral, ya que, de acuerdo a la idiosincrasia del poblador loretano es muy común que lleve una vida personal desarreglada, con más de un hogar que mantener, situación que podría desembocar en un incumplimiento de pago posterior, cayendo en morosidad.

3. Se propone que las instituciones de control del sistema financiero, sobre todo la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, lleven adelante una acción de control al Agrobanco debido a la excesiva morosidad que la afecta, poniendo en riesgo la permanencia de esta institución en el mercado. No es posible que en el periodo 2016 – 2020 mantenga una morosidad promedio de 53.43%; situación que de por sí refleja el muy mal manejo del proceso de evaluación del sujeto de crédito y de la dación misma del préstamo. En caso de que esté coberturado el monto prestado con alguna garantía, se debe ejecutarla para recuperar el monto prestado.

## CAPÍTULO VII: CONCLUSIONES

1. Los préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto no tienen relación alguna con el comportamiento de la morosidad durante el periodo 2016 - 2020. Mientras que el saldo de los préstamos crecía año a año, la morosidad también tuvo un comportamiento creciente los tres primeros años, para reducirse posteriormente el año 2019 y 2020. Además, esta conclusión se ve reforzada con el test estadístico que dio como resultado que el Coeficiente de Correlación sea de  $r = - 0.251855532$ ; valor muy alejado de -1 y de +1; asimismo, el Coeficiente de Determinación fue de  $R^2 = 0.063431209$ ; también muy alejado de 1. Esto demuestra que no existe asociación ni determinación entre los préstamos otorgados por las entidades financieras de Loreto y la morosidad, durante el periodo 2016 – 2020.
2. La Banca Múltiple fue el tipo de entidad financiera de Loreto que más préstamos otorgó durante el periodo 2016 – 2020, llegando a registrar un saldo promedio de S/ 1,525.60 millones, valor equivalente al 66.26% de los préstamos concedidos. En segundo lugar y de manera muy alejada, se encuentra el Banco de la Nación al ser la entidad que mantiene un saldo promedio de préstamos de S/ 311.20 millones, que representa el 13.52% del total. En tercera posición se sitúan las Cajas Municipales con un saldo promedio de S/ 305.40 millones, significando el 13.26% del total de préstamos otorgados en el periodo.
3. La morosidad mostrada por las entidades financieras de Loreto durante el periodo 2016 – 2020 superan el 5%, considerada como normal por el sistema y la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, ubicándose en 8.36% en promedio. En tal sentido, es preciso revisar la política de créditos, sobre todo de las entidades que conforman la Banca Múltiple, ya que son ellas las que tienen el mayor saldo de préstamos otorgados (66.26%); más aun considerando el tema de pandemia y post pandemia, debiendo ser más rigurosos en la evaluación.

4. El tipo de entidad financiera de Loreto que reporta mayor morosidad en el periodo 2016 – 2020, es el Agrobanco con una tasa de 53.43%; pero, se debe precisar que esta entidad solo concentra el 1.48% del saldo de los préstamos otorgados, por lo que, a pesar de esta morosidad tan elevada, la morosidad promedio del sistema durante el quinquenio es de 8.36%.

## CAPÍTULO VIII: RECOMENDACIONES

1. Se recomienda que, al ser la Banca Múltiple el tipo de entidad financiera que concentra la mayor parte del saldo de los préstamos otorgados (66.26%) durante el periodo 2016 – 2020, revise su política de créditos y sea más rigurosa en la evaluación del sujeto de crédito, ya que un incremento de la morosidad en este segmento afecta a todo el sistema. La evaluación debe consistir en una revisión profunda del tipo de negocio a realizar por el sujeto de crédito, el mismo que debe quedar demostrado su rentabilidad para asegurar la devolución del préstamo, así como el destino de los recursos.
2. Se recomienda que, de ser posible, los solicitantes de créditos de las micro, pequeñas y medianas empresas lo hagan a entidades financieras que trabajan con líneas de crédito promocionales, evitando en lo posible pedir prestado a la Banca Múltiple o banca comercial, ya que el interés cobrado por éstas, está por encima de las líneas preferenciales que maneja el gobierno. En tal sentido, la banca comercial tiene una tasa de interés mayor y la exigencia de garantías es más estricta, llegando inclusive a duplicar el valor del préstamo solicitado. En cambio, las líneas de crédito promocionales tienen un costo menor, y pueden ser más asequibles a estas pequeñas unidades de negocios, tanto productivas como comerciales. Están diseñadas como apoyo al sector Mipymes.
3. Se recomienda que las entidades financieras pongan mucho énfasis en el desenvolvimiento de los sectores económicos, para ver cuáles están en crecimiento y cuáles en recesión. De esta manera, deberán direccionar los recursos a las empresas que están ubicadas en los sectores con crecimiento. En este sentido, los sectores de extracción de hidrocarburos y de madera se encuentran recesados desde hace algunos años, por lo que revisten de mucho riesgo.

4. Se recomienda que las instituciones de control del sistema financiero, como la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, efectúen una acción de control al Agrobanco, pues el nivel de morosidad que presenta es de 53.43%, muy por encima del promedio del sistema que es 8.36%. Con ese nivel de morosidad, con toda seguridad ya tienen comprometido el patrimonio de la institución, debiendo plantearse una reestructuración, caso contrario podría quebrar afectando a los accionistas, que en este caso es el Estado.

## CAPÍTULO IX: REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Banco Central de Reserva del Perú (2016). “Reporte de Estabilidad Financiera mayo 2016”. (Investigación). Lima: Gerencia de Estudios Económicos del Banco Central de Reserva del Perú.
- Comisión Para El Mercado Financiero. (2018). “¿Qué es el Crédito?” (Publicación). Santiago de Chile: Sección de Bancos e Instituciones Financieras.
- Delgado, J. y Saurina, J. (2004). “Riesgo de crédito y dotaciones a insolvencias. Un análisis con variables macroeconómicas”. (Publicación). España: Banco de España, Dirección General de Regulación.
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2018). “Glosario de Términos”. (Publicación). Lima: Departamento de Estudios Económicos.
- Keynes, J. M. (1936). “Teoría del Gasto Público”. (Libro). Editorial Palgrave MacMillan. Reino Unido de Gran Bretaña: Cambridge University.
- Mafaldo, A. y Tafur, D. (2017). “Evolución del Crédito del Sistema Financiero de la Región Loreto, Periodo 2012 – 2016”. (Tesis de Maestría). Iquitos: Programa de Maestría en Gestión Empresarial. Escuela de Post Grado de la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana.
- Mankiw, G. (2018). “Macroeconomía”. Editorial: Worth Publishers 4ta. Edición. EE.UU.: Universidad de Harvard.
- Martínez, P. (2001). “La Génesis del Crédito Colonial”. (Publicación). Ciudad de México: Universidad Nacional Autónoma de México.
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2018). “Glosario de Términos Financieros”. (Publicación). Lima: Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público. Ministerio de Economía y Finanzas.
- Panduro, Y. y Méndez, G. (2017). “Análisis del Sector Financiero de la Región Loreto, Periodo 2011 – 2015”. (Tesis de Maestría). Iquitos: Programa de Maestría en Gestión Empresarial. Escuela de Post Grado de la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana.
- Pearson, K. (1914). “Estadística Matemática”. (Investigación Científica). EE.UU.: College University.
- Ríos, K. y Flores, C. (2017). “Análisis de los Créditos Otorgados por el Sub Comité de Administración del Fondo de Asistencia y Estímulo de los Trabajadores del Sector Educación Iquitos Maynas Loreto, Periodo 2012 – 2016”. (Tesis de Maestría). Iquitos: Programa de Maestría en Gestión Empresarial. Escuela de Post Grado de la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana.
- Roldán, P. (2020). “Morosidad Bancaria”. (Publicación). Buenos Aires: Enciclopedia Económica. Editorial Fondo de Cultura Económica, 2da. Edición. Argentina.
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2021). “Reporte del Sistema Financiero”. (Publicación). Lima: Gerencia de Estudios Económicos de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

- Uribe, E. (2020). "Relación entre las Captaciones y Colocaciones del Sistema Financiero de la Región Loreto, Periodo 2014 – 2018". (Tesis de Maestría). Iquitos: Programa de Maestría en Gestión Pública. Escuela de Post Grado de la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana.
- Von Mises, L. (1934). "Teoría sobre el Dinero y el Crédito". (Investigación Científica). España: Unión Editorial, Madrid – España. 2da. Edición.

# **A N E X O S**

## 1. Estadística complementaria.

Estadística Complementaria N° 01  
Saldo Promedio de los Préstamos Otorgados por las Entidades  
Financieras de Loreto, Periodo 2016 - 2020  
(Millones de S/)

| Entidades Financieras | 2016     | 2017     | 2018     | 2019     | 2020     |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Banca Múltiple        | 1,511.00 | 1,490.00 | 1,543.00 | 1,538.00 | 1,546.00 |
| Empresas Financieras  | 92.00    | 97.00    | 110.00   | 141.00   | 137.00   |
| Cajas Municipales     | 263.00   | 268.00   | 307.00   | 330.00   | 359.00   |
| Cajas Rurales         | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00     |
| EDPYMEs               | 10.00    | 10.00    | 11.00    | 13.00    | 10.00    |
| Banco de la Nación    | 205.00   | 274.00   | 329.00   | 362.00   | 386.00   |
| Agrobanco             | 74.00    | 39.00    | 25.00    | 17.00    | 15.00    |
| Total                 | 2,155.00 | 2,178.00 | 2,325.00 | 2,401.00 | 2,453.00 |

Fuente: SBS y AFP.

Estadística Complementaria N° 02  
Morosidad Promedio por tipo de Entidad Financiera de Loreto,  
Periodo 2016 - 2020

| Entidades Financieras | 2016  | 2017   | 2018   | 2019   | 2020   |
|-----------------------|-------|--------|--------|--------|--------|
| Banca Múltiple        | 8.63% | 9.74%  | 9.39%  | 9.25%  | 7.63%  |
| Empresas Financieras  | 8.38% | 7.46%  | 6.21%  | 5.37%  | 5.94%  |
| Cajas Municipales     | 9.26% | 10.51% | 8.53%  | 7.83%  | 7.09%  |
| Cajas Rurales         | 0.00% | 0.00%  | 0.00%  | 0.00%  | 0.00%  |
| EDPYMEs               | 5.89% | 6.90%  | 8.81%  | 6.41%  | 12.43% |
| Banco de la Nación    | 2.39% | 2.33%  | 2.21%  | 2.60%  | 3.01%  |
| Agrobanco             | 2.04% | 11.15% | 62.19% | 93.90% | 97.85% |
| Total                 | 7.92% | 8.83%  | 8.88%  | 8.72%  | 7.43%  |

Fuente: SBS y AFP.

## 2. Instrumento de recolección de datos.

Ficha de Registro de Datos N° 01  
Préstamos Otorgados por Entidades Financieras de Loreto,  
Periodo 2016 - 2020

| Entidades Financieras | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | Total |
|-----------------------|------|------|------|------|------|-------|
| Banca Múltiple        |      |      |      |      |      |       |
| Empresas Financieras  |      |      |      |      |      |       |
| Cajas Municipales     |      |      |      |      |      |       |
| Cajas Rurales         |      |      |      |      |      |       |
| EDPYMEs               |      |      |      |      |      |       |
| Banco de la Nación    |      |      |      |      |      |       |
| Agrobanco             |      |      |      |      |      |       |
| Total                 |      |      |      |      |      |       |

Fuente: SBS y AFP.

Ficha de Registro de Datos N° 02  
Comportamiento de la Morosidad de las Entidades Financieras de Loreto,  
Periodo 2016 -2020

| Años  | Ene | Feb | Mar | Abr | May | Jun | Jul | Ago | Sep | Oct | Nov | Dic | Total |
|-------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-------|
| 2016  |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 2017  |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 2018  |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 2019  |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| 2020  |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |
| Total |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |       |

Fuente: SBS y AFP.

Ficha de Registro de Datos N° 03  
Morosidad de Loreto por Tipo de Entidad Financiera,  
Periodo 2016 - 2020

| Entidades Financieras | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | Total |
|-----------------------|------|------|------|------|------|-------|
| Banca Múltiple        |      |      |      |      |      |       |
| Empresas Financieras  |      |      |      |      |      |       |
| Cajas Municipales     |      |      |      |      |      |       |
| Cajas Rurales         |      |      |      |      |      |       |
| EDPYMEs               |      |      |      |      |      |       |
| Banco de la Nación    |      |      |      |      |      |       |
| Agrobanco             |      |      |      |      |      |       |
| Total                 |      |      |      |      |      |       |

Fuente: SBS y AFP.

### 3. Tabla de operacionalización de variables.

| Variable   | Definición Conceptual  | Definición Operacional   | Indicador  | Índice   | Instrumento  |
|--|--|--|--|--|--|
| Variable Dependiente:<br>Morosidad de las Entidades Financieras de Loreto.   | Porcentaje de los préstamos no devueltos en la fecha indicada.                         | Variable Dependiente (Y):<br>Morosidad de las Entidades Financieras de Loreto.   | a) Comportamiento de la morosidad.<br><br>b) Morosidad por entidad financiera. | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Mayor al 5%.</li> <li>➤ Menor al 5%.</li> <li>➤ Igual al 5%.</li> <li>➤ Banca múltiple.</li> <li>➤ Empresas financieras.</li> <li>➤ Cajas municipales.</li> <li>➤ Otras entidades.</li> </ul> | Ficha de registro de datos.<br><br>Ficha de registro de datos. |
| Variable Independiente:<br>Préstamos de las Entidades Financieras de Loreto. | Créditos otorgados a las personas naturales y jurídicas sujetos a una tasa de interés. | Variable Independiente (X):<br>Préstamos de las Entidades Financieras de Loreto. | a) Préstamos otorgados por entidad financiera.                                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Banca múltiple.</li> <li>➤ Empresas financieras.</li> <li>➤ Cajas municipales.</li> <li>➤ Otras entidades.</li> </ul>   | Ficha de registro de datos.                                    |