



UNAP



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

TESIS

**LOS PRÉSTAMOS OTORGADOS Y LA MOROSIDAD DE
LA BANCA MÚLTIPLE EN EL PERIODO POST
PANDEMIA 2020 - 2021**

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

PRESENTADO POR: JAIR RUPERTO SORIA RIOS.

ASESOR: ECON. FREDDY MARTÍN PINEDO MANZUR, DR.

IQUITOS, PERÚ

2022



UNAP



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

TESIS

**LOS PRÉSTAMOS OTORGADOS Y LA MOROSIDAD DE
LA BANCA MÚLTIPLE EN EL PERIODO POST
PANDEMIA 2020 - 2021**

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

PRESENTADO POR: JAIR RUPERTO SORIA RIOS.

ASESORA: ECON. FREDDY MARTÍN PINEDO MANZUR, DR.

IQUITOS, PERÚ

2022



ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS
N° 085-2022-OAA-EPG-UNAP

En Iquitos, en la Plataforma Virtual Meet Institucional de la Escuela de Postgrado-EPG de la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana-UNAP, a los cinco días del mes de octubre del 2022, a horas 04:00 p.m., se dió inicio a la sustentación de la tesis denominada "LOS PRÉSTAMOS OTORGADOS Y LA MOROSIDAD DE LA BANCA MÚLTIPLE EN EL PERIODO POST PANDEMIA 2020 - 2021", aprobado con Resolución Directoral N°0898-2022-EPG-UNAP, presentado por el egresado **JAIR RUPERTO SORIA RIOS**, para optar 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.

El jurado calificador designado mediante Resolución Directoral N°0740-2022-EPG-UNAP, esta conformado por los profesionales siguientes:

- | | |
|---|------------|
| Econ. Jorge Luis Arrué Flores, Dr. | Presidente |
| CPC. César Ulises Marín Eléspuru, Dr. | Miembro |
| CPC. Edgar Alberto Solsol Hidalgo, Mgr. | Miembro |

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

Finalizada la evaluación; se invitó al público presente y al sustentante abandonar el recinto; y, luego de una amplia deliberación por parte del jurado, se llegó al resultado siguiente:

La sustentación pública y la tesis han sido: APROBADAS con calificación BUENA

A continuación, el Presidente del Jurado da por concluida la sustentación, siendo las 05:20 p.m. del cinco de octubre del 2022; con lo cual, se le declara al sustentante APTO, para recibir el **Grado Académico de Maestro en Gestión Empresarial**.

Econ. Jorge Luis Arrué Flores, Dr.
Presidente

CPC. César Ulises Marín Eléspuru, Dr.
Miembro

CPC. Edgar Alberto Solsol Hidalgo, Mgr.
Miembro

Econ. Freddy Martín Pinedo Manzur, Dr.
Asesor



TESIS APROBADA EN SUSTENTACIÓN PÚBLICA DEL DÍA 05 DE OCTUBRE AÑO 2022. EN LA PLATAFORMA VIRTUAL ZOOM INSTITUCIONAL DE LA ESCUELA DE POSTGRADO DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE LA AMAZONÍA PERUANA, EN LA CIUDAD DE IQUITOS – PERÚ.



.....
ECON. JORGE LUIS ARRUÉ FLORES, DR.
PRESIDENTE



.....
CPC. CESAR ULISES MARÍN ELÉSPURU, DR.
MIEMBRO



.....
CPC. EDGAR ALBERTO SOLSOL HIDALGO, MGR.
MIEMBRO



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

*A mi esposa, por su apoyo incondicional. A mis padres,
por educarme con valores, lo cual me ha ayudado a seguir
adelante y nunca rendirme.*

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios, por la oportunidad de permitir desarrollarme profesionalmente. Gracias a cada docente por compartir sus conocimientos y experiencias en todo el proceso de formación magisterial. No ha sido sencillo, pero he podido superar cada prueba y obstáculo que se ha presentado a lo largo del camino.

Gracias a la vida por este nuevo triunfo, gracias a todas las personas que me han apoyado y creyeron en la realización de mi tesis.

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
INTRODUCCIÓN	01
CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO	04
1.1 Antecedentes	04
1.2 Bases teóricas	08
1.3 Definición de términos básicos	10
CAPÍTULO II: VARIABLES E HIPÓTESIS	12
2.1 Variables y su operacionalización	12
2.2 Formulación de la hipótesis	13
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA	15
3.1 Tipo y diseño de la investigación	15
3.2 Población y muestra	15
3.3 Técnicas e instrumentos	16
3.4 Procedimientos de recolección de datos	16
3.5 Técnicas de procesamiento y análisis de los datos	17
3.6 Aspectos éticos	18

CAPÍTULO IV: RESULTADOS	19
CAPÍTULO V: DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS	40
CAPÍTULO VI: PROPUESTA	43
CAPÍTULO VII: CONCLUSIONES	45
CAPÍTULO VIII: RECOMENDACIONES	47
CAPÍTULO IX: REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	49

ANEXOS

1. Estadística complementaria.
2. Instrumento de recolección de datos.
3. Matriz de consistencia.
4. Matriz de operacionalización de variables.

ÍNDICE DE TABLAS

	Páginas
Tabla N° 01: Saldo de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple de Loreto, periodo 2020	20
Tabla N° 02: Saldo de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple de Loreto, periodo 2021	21
Tabla N° 03: Saldo de los préstamos otorgados por el Sistema Financiero de Loreto, periodo 2020	22
Tabla N° 04: Saldo de los préstamos otorgados por el Sistema Financiero de Loreto, periodo 2021	23
Tabla N° 05: Tasa de morosidad de la Banca Múltiple de Loreto, periodo 2020	24
Tabla N° 06: Tasa de morosidad de la Banca Múltiple de Loreto, periodo 2021	25
Tabla N° 07: Tasa de morosidad del Sistema Financiero de Loreto, periodo 2020	26
Tabla N° 08: Tasa de morosidad del Sistema Financiero de Loreto, periodo 2021	27
Tabla N° 09: Relación entre los saldos de los préstamos otorgados y La morosidad de la Banca Múltiple de Loreto, periodo 2020 - 2021	29
Tabla N° 10: Evolución del saldo de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple de Loreto, periodo 2020 - 2021	31
Tabla N° 11: Comportamiento de la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto, periodo 2020 - 2021	33
Tabla N° 12: Diferencia entre la morosidad de la Banca Múltiple y del Sistema Financiero de Loreto, periodo 2020 - 2021	34

ÍNDICE DE GRÁFICOS

	Páginas
Gráfico N° 01: Saldo de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple de Loreto, periodo 2020	20
Gráfico N° 02: Saldo de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple de Loreto, periodo 2021	21
Gráfico N° 03: Saldo de los préstamos otorgados por el Sistema Financiero de Loreto, periodo 2020	22
Gráfico N° 04: Saldo de los préstamos otorgados por el Sistema Financiero de Loreto, periodo 2021	23
Gráfico N° 05: Tasa de morosidad de la Banca Múltiple de Loreto, periodo 2020	24
Gráfico N° 06: Tasa de morosidad de la Banca Múltiple de Loreto, periodo 2021	25
Gráfico N° 07: Tasa de morosidad del Sistema Financiero de Loreto, periodo 2020	26
Gráfico N° 08: Tasa de morosidad del Sistema Financiero de Loreto, periodo 2021	27
Gráfico N° 09: Relación entre los saldos de los préstamos otorgados y La morosidad de la Banca Múltiple de Loreto, periodo 2020 - 2021	29
Gráfico N° 10: Evolución del saldo de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple de Loreto, periodo 2020 - 2021	31
Gráfico N° 11: Comportamiento de la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto, periodo 2020 - 2021	33
Gráfico N° 12: Diferencia entre la morosidad de la Banca Múltiple y del Sistema Financiero de Loreto, periodo 2020 - 2021	35

RESUMEN

El crédito es requerido para el crecimiento empresarial, sobre todo en periodo de post pandemia. El objetivo de la presente investigación es determinar la relación entre los préstamos otorgados y la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto en el periodo post pandemia 2020 - 2021. En base a este objetivo, se lleva a cabo el presente estudio de tipo Cuantitativo, nivel Correlacional y de diseño No Experimental. La investigación concluye que existe una relación inversa entre el saldo de los préstamos otorgados y la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto, en el periodo post pandemia 2020 - 2021, validado mediante el Coeficiente de Correlación $r = -0.871899756$; lo que evidencia una muy buena asociación estadística inversa entre la variable independiente (saldo de los préstamos otorgados) y la variable dependiente (morosidad). Los préstamos otorgados por la Banca Múltiple no crecieron fuertemente en el periodo post pandemia, sino más bien mostraron un comportamiento lineal, habiéndose registrado el máximo valor en noviembre del 2020 con S/. 2,107.00 millones; y el mínimo en enero del 2021 con S/. 1,541.00 millones. Del mismo modo, la morosidad de la Banca Múltiple se mantuvo en el mismo rango, sin dispararse abruptamente por la pandemia, siendo la menor en agosto del 2020 con 6.30%, y la más alta en diciembre del 2021 con 9.30%. La morosidad de la Banca Múltiple fue mayor que la del Sistema Financiero durante el periodo post pandemia.

Palabras Clave: Préstamos Otorgados, Morosidad, Banca Múltiple, Sistema Financiero.

ABSTRACT

Credit is required for business growth, especially in the post-pandemic period. The objective of the present investigation is to determine the relationship between the loans granted and the delinquency of the Banca Múltiple de Loreto in the post-pandemic period 2020 - 2021. Based on this objective, the present Quantitative type study is carried out, level Correlational and non-experimental design. The investigation concludes that there is an inverse relationship between the balance of the loans granted and the delinquency of the Banca Múltiple de Loreto, in the post-pandemic period 2020 - 2021, validated by the Correlation Coefficient $r = -0.871899756$; which shows a very good inverse statistical association between the independent variable (balance of loans granted) and the dependent variable (default). Loans granted by Multiple Banking did not grow strongly in the post-pandemic period, but rather showed a linear behavior, having registered the maximum value in November 2020 with S/. 2,107.00 million; and the minimum in January 2021 with S/. 1,541.00 million. In the same way, the delinquency of Multiple Banking remained in the same range, without abruptly triggering due to the pandemic, being the lowest in August 2020 with 6.30%, and the highest in December 2021 with 9.30%. The delinquency of Multiple Banking was greater than that of the Financial System during the post-pandemic period.

Keywords: Granted Loans, Delinquency, Commercial Banking, Financial System.

INTRODUCCIÓN

La pandemia COVID 19 trajo como consecuencia el cese de actividades económicas en el país, desde el 16 de marzo del 2020 hasta fines de junio del mismo año, permitiéndose que laboren únicamente aquellas empresas que estaban ligadas a actividades básicas, tales como la producción y distribución de alimentos, medicinas, transporte particular, entre otros. Este cierre de puertas y el toque de queda implantado provocaron la quiebra de muchas empresas, con el consiguiente despido de trabajadores (Ministerio de Trabajo y Promoción Social, 2021), ocasionando un quiebre de la cadena de pagos por incumplimiento.

La reapertura fue gradual a partir de julio, pero las empresas necesitaban urgentemente de capital de trabajo para reactivarse. El Gobierno creó una serie de líneas de créditos sectoriales, con tasas de interés promocionales, que eran intermediados por el sistema bancario y financiero, contando con la garantía gubernamental, buscando dinamizar el sistema inyectando liquidez en la economía.

De un momento a otro, el otorgamiento de créditos cobró singular movimiento haciendo que el saldo de préstamos se incrementara notablemente; pero, al mismo tiempo, la morosidad subía algunos puntos porcentuales debido al no pago de las obligaciones de aquellos créditos que no habían logrado refinanciarse, o acogerse a algunas de las medidas excepcionales dadas por el Gobierno. En Loreto, los niveles de intermediación financiera de la Banca Múltiple se incrementaron, pero ha habido sectores que fueron golpeados sin misericordia, como el turismo, por ejemplo, que no lograron superar el mal momento y tampoco pudieron honrar las obligaciones crediticias previamente contraídas, lo que acarreó un aumento de la morosidad del sistema poniendo en riesgo a las entidades más pequeñas, a pesar del esfuerzo realizado.

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 otorgados y la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto en el periodo post pandemia 2020 - 2021; objetivo general desagregado en los siguientes objetivos específicos: analizar el comportamiento de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple de Loreto en el periodo post pandemia 2020 - 2021; identificar la evolución de la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto en el periodo post pandemia 2020 - 2021; y comparar la morosidad de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple en relación a la del sistema bancario y financiero de Loreto, en el periodo post pandemia 2020 – 2021. La hipótesis general de la investigación es que existe una relación directa entre los préstamos otorgados y la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto en el periodo post pandemia 2020 – 2021; hipótesis que es analizada de manera minuciosa a través de las hipótesis específicas, las que son: los préstamos otorgados por la Banca Múltiple de Loreto crecen fuertemente en el periodo post pandemia 2020 – 2021; la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto se incrementa de manera notoria en el periodo post pandemia 2020 - 2021; y, La morosidad de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple es superior a la del sistema bancario y financiero de Loreto, en el periodo post pandemia 2020 - 2021.

La realización de la presente investigación se justifica porque en Loreto, no existen estudios que evidencien en cuánto ha afectado la pandemia COVID 19 al sistema financiero; un crecimiento indiscriminado de la morosidad podría traer serios problemas al sistema bancario y financiero de la región, por lo que se debe monitorearle permanentemente. La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2021) establece que una morosidad del 5% debe ser considerada como normal, pero si duplica este porcentaje ya es señal de alerta y se estaría germinando una crisis.

Los resultados demuestran que el saldo de los préstamos de la Banca Múltiple se relaciona inversamente con la morosidad, en el periodo post pandemia. Los préstamos otorgados tuvieron un comportamiento lineal

durante el periodo post pandemia. Asimismo, la morosidad se mantuvo en el rango entre 6.30% y 9.30% durante los 24 meses del estudio. Por otro lado, la morosidad de la Banca Múltiple siempre fue mayor que el del sistema Financiero de Loreto, en el periodo en estudio. 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. Finalmente, se precisan las recomendaciones como planteamientos para solucionar la situación problemática estudiada. Por último, se consigna la revisión bibliográfica que contiene los textos consultados durante todas las fases de la investigación.

CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO

1.1 Antecedentes.

En el año 2021 se sustentó una investigación de tipo cuantitativa, nivel correlacional, diseño no experimental, con una población de 51 instituciones financieras Loreto; determinó que la actividad económica preponderante en los últimos años fue Comercio, constituyéndose en el principal determinante del Producto Bruto Interno (PBI) regional. La actividad comercial, así como las demás, requiere del crédito para poder crecer, ya que ésta se caracteriza por la compra de stocks, el mismo que tiene que ser movilizadado de los lugares donde abundan hacia los lugares deficitarios. En tal sentido, un dinamismo de la actividad traería consigo una mayor demanda de créditos, siendo la principal intermediaria la banca comercial, o también denominada banca múltiple. Los tipos de establecimientos comerciales que proliferan en la región son grandes almacenes de abarrotes en general, depósitos de materiales de construcción, farmacias, tiendas de productos diversos, entre otros. Pero, también, se debe hacer mención que existe un gran sector informal que mueve muchos recursos, y que se financian de prestamistas informales o usureros, que no exigen muchas garantías, pero cobran intereses muy elevados. Concluyó que los préstamos otorgados por la banca múltiple no se correlacionan con la actividad comercial de la región; es decir que no se financian exclusivamente de ellas. Un análisis más profundo demuestra que una posible causa es el alto grado de informalidad existente en la actividad. El Coeficiente de Correlación fue de $r = 0.34991661$ y el Coeficiente de Determinación $R^2 = 0.12244163$; lo que evidencia la inexistencia de asociación estadísticamente significativa entre las variables. La banca múltiple concentra el 70.14% de los créditos otorgados en la región, destacando la banca comercial en este segmento. En la segunda posición se ubican las Cajas Municipales y Edpymes con el 12.80% de los créditos totales. (Córdova, 2021).

En el año 2021, se llevó a cabo una investigación tipo cuantitativo, nivel correlacional, diseño no experimental, contó con una población conformada por todos los bancos y financieras de Loreto; determinó que los intermediarios financieros tienen como principal negocio captar ahorros del público, catalogados como entes superavitarios, y colocarlos a través de préstamos a los entes deficitarios. Normalmente, la tasa de interés que pagan por los ahorros es muy baja, estando en el orden del 4% anual; pero, el interés que cobran por los créditos pueden llegar al 48% anual. El diferencial de tasas se denomina spread, y constituye el ingreso neto para el banco. Se debe señalar que el banco no presta su propio dinero sino el dinero del público que ahorra en la institución. Si los ahorros son menores a los créditos, entonces el banco tiene que utilizar su capital social para cubrir los requerimientos de crédito. El análisis de la tendencia de los créditos y los ahorros muestran comportamientos similares, con ligeros crecimientos en ambas variables, lo que resulta bastante alentador, pues la región Loreto se vio afectada por varias crisis, siendo la del petróleo una de ellas, y la de la madera la otra. Ambos sectores se tornaron de mucho riesgo para las colocaciones del sistema, por lo que los bancos tuvieron que ser cautos con estos agentes. Concluyó que los préstamos y los ahorros de Loreto tienen una relación directa, ya que el Coeficiente de Correlación fue de $r = 0.877967384$; y el Coeficiente de Determinación de $R^2 = 0.770826727$; ambos valores muy cercanos a 1, resultados que evidencian la existencia de una muy buena significación estadística directa entre las variables, así como determinación entre las variables estudiadas. Por otro lado, el monto prestado se mantuvo igual durante todo el periodo en estudio, siendo el saldo mensual promedio de S/. 2,665.58 millones. En ese mismo aspecto, los ahorros crecieron moderadamente, a pesar de ser un año de pandemia, llegando a reportar la suma de S/. 1,834.33 millones. Como se puede notar, los préstamos superaron ampliamente a los depósitos por ahorros, lo que significa que los bancos tuvieron que hacer uso del patrimonio para seguir prestando. (Cubas, 2021).

En el año 2019, se desarrolló una investigación de tipo cuantitativa, nivel correlacional, de diseño no experimental, tuvo como población a 170,799 clientes de la Caja Municipal Maynas al 31 de diciembre del 2018; determinó que la Caja Municipal cumple un papel sumamente importante, ya que es la encargada de proveer recursos a los micro y pequeños empresarios, ese segmento que normalmente es discriminado por la banca comercial pues los créditos solicitados son muy pequeños que les resulta atractivo; además, casi siempre no tienen estados financieros por lo que la institución tiene que armarla, incurriendo en mayor trabajo. La Caja Municipal de Maynas tuvo un desempeño modular, siendo el primero de ellos el otorgamiento de préstamos con garantías de joyas de oro. Luego, fue autorizada a captar ahorros del público, y en el tercer módulo le autorizaron a entregar créditos con otros tipos de garantías. Es ahí donde masifica sus operaciones tomando el segmento de clientes marginado por la banca comercial tradicional. A pesar de todo ello, el principio de intermediación está presente en su accionar; es decir, captar ahorros pagando un interés bajo y otorgando préstamos a un interés mayor, siendo la utilidad el spread financiero. Concluyó que los créditos de la Caja Municipal Maynas se relacionan directamente con las captaciones, teniendo como resultado que el Coeficiente de Correlación fue $r = 0.869915368$; y el Coeficiente de Determinación fue de $R^2 = 0.756752748$; demostrando la existencia de correlación y determinación entre las captaciones y colocaciones. En relación a las captaciones, la modalidad de Depósitos a Plazos es la principal con el 62.82% del total de ahorros, porcentaje que representa a S/ 206,571,660.00 en promedio. Este hecho es destacable puesto que los Depósitos a Plazo son menos volátiles que los ahorros corrientes, lo que le da margen de manejo a la institución para que pueda intermediar recursos a más de 12 meses. El tipo de crédito que concentró los préstamos fue Crédito Mypes, significando el 54.75% del total, lo que equivale en promedio de S/ 189,072,220.00. Esto es destacable pues demuestra que la Caja Municipal viene cumpliendo el papel para la cual fue creada, atender a las Mypes. (López, 2019).

En el año 2017, se realizó una investigación de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, la población estuvo conformada por los registros estadísticos de créditos del sistema financiero de la región Loreto correspondiente al periodo 2012 - 2016; determinó que el sistema financiero de Loreto no solo está conformado por bancos comerciales, sino también por cajas municipales, Edpymes y financieras. Las cooperativas de ahorro y crédito tienen otro tratamiento. Todas ellas tienen como finalidad captar recursos del público y otorgar préstamos bajo diferentes modalidades. En esa investigación se investiga el crédito por destino del usuario, constituido principalmente por persona natural y persona jurídica. Del mismo modo, se analiza el tipo de moneda en que se realizaron estas colocaciones, destacando los préstamos en moneda nacional y moneda extranjera. El concepto de moneda extranjera está referido a préstamos en dólares americanos. En este punto se debe destacar la estabilidad de la moneda nacional, por lo que los préstamos solicitados en esta ella muestran una gran preferencia. Asimismo, las principales actividades económicas son que demandan créditos mayormente, destacando la actividad petrolera y la de extracción y comercialización de madera; del mismo modo, la actividad comercial y de turismo. Concluyó que los créditos del sistema mantuvieron una evolución creciente durante toda la serie de años en estudio, incrementándose a una tasa de 11.92% anual promedio, siendo bastante considerable, lo que evidencia el dinamismo de la economía regional. El análisis del otorgamiento de créditos por tipo de institución, pone en evidencia que fueron los Bancos; es decir, la banca comercial, quienes otorgaron el mayor monto de préstamos que fue el 82.31% del total. En ese mismo sentido, los créditos se direccionaron en mayor proporción a las "Empresas", siendo el 58.37% del total; mientras tanto, el segmento "Personas" recibieron el 41.63%; por lo tanto, hay una prevalencia de otorgamiento de créditos a las personas jurídicas. El crédito por tipo de moneda da a conocer que existió preferencia por los préstamos Moneda Nacional en un 85.99%, y en Moneda Extranjera tan solo en 14.01%, mostrando la solidez del sol. (Mafaldo y Tafur, 2017).

1.2 Bases teóricas.

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2021) define al crédito como a la forma de financiamiento consistente en la entrega de dinero por parte de una institución bancaria o financiera, sujeta a una tasa de interés, exigiendo algún tipo de aval o garantía, y que debe ser devuelto en el periodo acordado, correspondiendo pagos periódicos que contempla la devolución del principal más el costo del crédito; es decir, la tasa de interés. Parte del costo del crédito son las comisiones bancarias, pago de seguros, etc. Es común que las condiciones del crédito sean contempladas en un contrato, donde se pone todas condiciones bajo el cual se otorga, señalándose expresamente las obligaciones y derechos para cada parte. (SBS y AFP, 2021).

Según Keynes (1936), el instrumento financiero que iguala la oferta y la demanda de ahorros en el sistema financiero es la tasa de interés, aunque otros autores expresan que iguala el ahorro con la inversión. En este sentido, lo que se está haciendo es igualar los recursos superavitarios de la economía con los deficitarios. La preferencia por dinero líquido está en función de la oferta y demanda del mismo, pero también toma muy en cuenta la exigibilidad futura de su devolución. Por lo tanto, el autor sostiene que la tasa de interés, al ser el costo del dinero, va a depender de la oferta y demanda de crédito, lo que se traduce que el dinamismo de la economía va a depender justamente del costo del crédito. (Keynes, 1936).

Por otro lado, Ohlin (1937) asegura que el sistema bancario y financiero tiene un papel importante en la dinámica económica de un país, derivado de la posibilidad de poder ofertar créditos, que no es otra cosa más que poner dinero en manos del público dependiendo de varios factores, siendo el principal la tasa de interés, así como otras condicionantes tales como el tiempo de devolución, periodos de gracia, etc. Existen puntos de vista respecto al crédito que difieren entre sí, pero son determinantes, siendo uno de ellos el que considera solo los créditos nuevos; mientras que la otra los antiguos. (Ohlin, 1937).

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2021) define a la Banca Múltiple como al grupo de entidades que reciben ahorros del público bajo diferentes modalidades e instrumentos, yendo de los más líquidos como el ahorro corriente, hasta los menos líquidos como los depósitos a plazos; pero, al mismo tiempo, también otorgan créditos, pudiendo ser éstos de diferente índole, variando la tasa de interés de acuerdo a cada modalidad, estando clasificados en: créditos corporativos, créditos hipotecarios para vivienda, y créditos para consumo. El mayor monto de las colocaciones se concentra en la categoría de créditos corporativos (SBS y AFP, 2021).

De acuerdo a lo mencionado por Von Mises (1934), el dinero no es una creación de la Ley o de las normas jurídicas, sino es simplemente un medio de cambio que se utiliza para facilitar las transacciones en la economía. Lo único que hace la Ley es establecer la aceptación forzosa del mismo. En términos prácticos se debe considerar al dinero como una mercancía que posee medio de cambio; pero, cuando se imprime descontroladamente y sin respaldo genera inflación, haciendo que pierdan los tenedores de liquidez. Casi siempre este proceso tiende a afectar todos sin discriminación, solo que los que tienen posibilidades pueden protegerse de alguna manera y no perder todo. La inflación acaba con el poder adquisitivo del dinero, necesiándose más volumen para comprar algo. (Von Mises, 1934).

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2021) define a la morosidad bancaria como aquella situación en la que los deudores de los bancos no honren la obligación contraída de devolver el dinero, bajos los términos acordados. Normalmente, se considera como el riesgo inherente a la operación de crédito, y esta se minimiza cuando se lleva a cabo un buen análisis de la solicitud de crédito, abarcando todos los campos, inclusive la solvencia moral del solicitante. La morosidad bancaria es estimada a través de la relación entre los clientes considerados en calidad de morosos y las operaciones totales llevadas a cabo, debiendo tenerse bajo control. (SBS y AFP, 2021).

Para Sachs & Larraín (1991), la morosidad bancaria es aquella acción que surge cuando el cliente de la institución no devuelve la cuota establecida de un crédito recibido en el tiempo estipulado; es decir, no honra el compromiso adquirido. Por lo tanto, un moroso es aquella persona natural o jurídica que ha caído en morosidad, incumpliendo la obligación suscrita en el contrato de dación del crédito. Esto se podría deber a diferentes factores, que pueden ir desde imposibilidad de pago por que el negocio le fue mal, o porque simplemente no quiere devolver a pesar de tener el dinero para hacerlo. Para minimizar este riesgo, la entidad bancaria suele contratar un seguro que es cargado al costo del crédito. (Sachs & Larraín, 1991).

Para Pascale (2011), un crédito cae en morosidad cuando no es pagado a tiempo; pero, además, la institución bancaria tiene dudas sobre la devolución del principal y los intereses, de acuerdo con lo estipulado en el contrato suscrito al momento de liberar el crédito. La acumulación de la morosidad es lo que se conoce como cartera pesada para la institución, y ésta puede constituir un serio problema cuando pone en peligro el capital social y patrimonio del banco. Una de las formas de evitar que un cliente caiga en morosidad es hacer un seguimiento del sujeto de crédito; es decir, verificar si el dinero del préstamo viene siendo usado para lo que fue solicitado, ya que normalmente la morosidad se ocasiona cuando se desvían los recursos utilizándose en cosas diferentes a las del negocio.

En concordancia con lo expresado por Weston (1992), la morosidad se mide a través del índice o tasa de morosidad, que no es otra cosa más que el ratio de los créditos que han caído en condición de no pago entre los créditos otorgados. Algunas instituciones bancarias utilizan la razón de créditos dudosos sobre el total de créditos otorgados. Aunque muchos piensan que la morosidad solo afecta a la institución bancaria, se debe señalar también repercute negativamente en la producción y, por ende, a toda la economía del país, obligando la intervención de las autoridades. (Wexton, 1992).

1.3 Definición de términos básicos.

Ahorro: dinero de las personas naturales y jurídicas que se encuentran en poder del banco y que es retribuida por una tasa de interés, que difiere según el tipo de institución. (BCRP, 2021).

Banco: institución de servicios que se encuentra autorizada para recibir dinero de los clientes en calidad de ahorros, y también de efectuar préstamos a los que soliciten. Se encuentra regulado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (BCRP, 2021).

Cartera atrasada: situación de atraso en la devolución de un préstamo otorgado, correspondiendo a la cancelación o amortización de la cuota prevista, encontrándose en condición de crédito vencido o en proceso de cobranza judicial. (SBS y AFP, 2021).

Cartera pasada: préstamos directos e indirectos otorgados por el banco que se hallan calificados como deficientes, dudosos o irrecuperables, siendo su cobranza imposible por el momento. (SBS y AFP, 2021).

Créditos corporativos: son préstamos otorgados a empresas u otra persona jurídica cuyas ventas anuales son superiores a S/. 20 millones pero que están por debajo de S/. 200 millones en los dos últimos años, refrendados en los estados financieros. (SBS y AFP, 2021).

Créditos de consumo: son préstamos brindados a personas naturales para que puedan atender sus necesidades personales, como por ejemplo compra de alimentos, pago de combustible, alquiler de vivienda, etc.; es decir, son recursos que no se dedican a actividades empresariales. Son préstamos muy caros. (SBS y AFP, 2021).

Depósitos de ahorro: obligaciones de las instituciones bancarias y financieras con el público que dejan su dinero en ellas, retribuidas con una tasa de interés. (SBS y AFP, 2021).

Préstamos: recursos otorgados por una institución bancaria o financiera a través de la firma de un contrato, en el que se detallan las condiciones de devolución tales como la periodicidad de la devolución, la tasa de interés, las comisiones, etc. (SBS y AFP, 2021).

Sistema financiero: conjunto de instituciones bancarias y no bancarias que realizan intermediación financiera; es decir, que captan ahorros del público y prestan dinero a quien lo solicite. (BCRP, 2021).

Spread financiero: es la diferencia entre la tasa activa que cobra un banco por los créditos que otorga menos la tasa pasiva pagada a los ahorristas. Constituye el principal ingreso de las instituciones bancarias y financieras. (BCRP, 2021).

Tasa de interés: es el costo del dinero aplicado a los préstamos y a los ahorros del público. El interés cobrado por un préstamo normalmente es mucho mayor que el que se paga a los ahorristas. (BCRP, 2021).

CAPÍTULO II: VARIABLES E HIPÓTESIS

2.1 Variables y su operacionalización.

- Variables.
 - a) Préstamos otorgados por la Banca Múltiple.
 - b) Morosidad.

- Definiciones conceptuales.
 - a) Préstamos otorgados por la Banca Múltiple: dinero entregado en calidad de crédito por la Banca Múltiple de Loreto.
 - b) Morosidad: préstamos no devueltos en relación a los otorgados, en el periodo establecido.

- Definiciones operacionales.
 - a) Variable Independiente (X): Préstamos otorgados por la Banca Múltiple.
 - b) Variable Dependiente (Y): Morosidad.

- Indicadores.
 - a) Comportamiento de los préstamos otorgados.
 - b) Evolución de la morosidad.
 - c) Comparación de la morosidad de la Banca Múltiple con la del sistema financiero.

- Índices.
 - a) Del comportamiento de los préstamos otorgados:
 - Creciente.
 - Decreciente.
 - Constante.
 - b) De la evolución de la morosidad:
 - Creciente.
 - Decreciente.

- Constantes.
- c) De la comparación de la morosidad de la Banca Múltiple con la del sistema financiero:
 - Mayor que la del sistema.
 - Menor que la del sistema.
 - Igual a la del sistema.

➤ Instrumento.

El instrumento utilizado fue la Ficha de Registro de Datos, en la que se recolectaron los datos referidos a los préstamos otorgados y la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto en el periodo post pandemia 2020 - 2021.

➤ Tabla de operacionalización de variables.

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Indicador	Índice	Instrumento
Variable Independiente: Préstamos Otorgados Por la Banca Múltiple.	Dinero entregado en calidad de crédito por la Banca Múltiple de Loreto.	Variable Independiente (X): Préstamos Otorgados Por la Banca Múltiple.	a) Comportamiento de los préstamos otorgados.	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Creciente. ➤ Decreciente. ➤ Constante. 	Ficha de registro de datos
Variable Dependiente: Morosidad.	Préstamos no devueltos en relación a los otorgados, en el periodo establecido.	Variable Dependiente (Y): Morosidad.	a) Evolución de la morosidad. b) Comparación de morosidad de la Banca Múltiple con la del sistema financiero	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Creciente. ➤ Decreciente. ➤ Constante. ➤ Mayor que la del sistema. ➤ Menor que la del sistema. ➤ Igual que la del sistema. 	Ficha de registro de datos Ficha de registro de datos

2.2 Formulación de la hipótesis.

Hipótesis principal:

Existe una relación directa entre los préstamos otorgados y la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto en el periodo post pandemia 2020 – 2021.

Hipótesis derivadas:

1. Los préstamos otorgados por la Banca Múltiple de Loreto crecen fuertemente en el periodo post pandemia 2020 – 2021.

2. La morosidad de la Banca Múltiple de Loreto se incrementa de manera notoria en el periodo post pandemia 2020 - 2021.
3. La morosidad de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple es superior a la del sistema bancario y financiero de Loreto, en el periodo post pandemia 2020 - 2021.

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

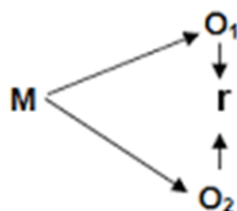
3.1 Tipo y diseño de la investigación.

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. También, es correlacional por su nivel de explicación, pues el objetivo es determinar la relación entre los préstamos otorgados y la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto en el periodo post pandemia 2020 - 2021.

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.



Dónde:

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

O₁ = Préstamos otorgados por la Banca Múltiple.

O₂ = Morosidad.

r = Correlación entre variables.

3.2 Población y muestra.

Población de estudio.

La población de estudio está compuesta por 51 instituciones bancarias y financieras pertenecientes a la Banca Múltiple de la región Loreto.

Tamaño de la muestra de estudio.

La muestra es igual a la población; es decir, 51 instituciones bancarias y financieras de la región Loreto.

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 instituciones bancarias y financieras pertenecientes a la Banca Múltiple.
- Criterios de exclusión: instituciones bancarias y financieras que no pertenecen a la Banca Múltiple, como son, por ejemplo: Cajas Municipales, Edpymes, Banco de la Nación, etc.

3.3 Técnica e instrumentos.

Técnica.

La técnica utilizada fue la revisión de fuentes secundarias, o también denominada revisión documental, pues se trabajó con datos que fueron conseguidos de fuentes de segunda mano obtenidos del Banco Central de Reserva del Perú – BCRP, y de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, correspondiente al periodo 2020 - 2021.

Instrumento de recolección de datos.

Para la recolección de datos se utilizó la ficha de registro de datos, o también conocida como formato de recolección de datos, donde fueron registrados los datos estadísticos de los préstamos otorgados y la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto, en el periodo 2020 - 2021.

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 recabar la información concerniente a los préstamos otorgados y la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto, en el periodo post pandemia 2020 - 2021.
- 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 Banco Central de Reserva del Perú – BCRP, y de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, en el periodo 2020 - 2021.
- Con los datos recolectados, se procedió a trabajarlos tomándose, en cuenta los préstamos otorgados, en el periodo 2020 - 2021. Los préstamos otorgados por la Banca Múltiple fueron estudiados de acuerdo a la evolución mensual.
- También se estudió el comportamiento de la morosidad de la Banca Múltiple de manera comparativa con la del sistema bancario y financiero.

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, análisis de tendencia y otras herramientas, fueron necesarios en esta etapa.
- Se elaboraron las tablas con los datos de los préstamos otorgados según la evolución mensual, durante el periodo 2020 - 2021.
- También se analizó la morosidad de la Banca Múltiple, la que fue comparada con la del sistema bancario y financiero de la región.
- Las tablas y gráficos se confeccionaron teniendo en cuenta los objetivos y las hipótesis de la investigación.
- 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 otorgados y la morosidad de la Banca Múltiple.
- El Coeficiente de Determinación (R^2) dio a conocer si la variable independiente (préstamos otorgados por la Banca Múltiple) determina el comportamiento de la variable dependiente (morosidad), correspondiente al periodo 2020 - 2021.

3.6 Aspectos éticos.

La presente investigación se llevó a cabo teniendo muy presente los aspectos éticos, así como demostrando una conducta responsable. Las citas que se tomaron para la presente tesis se hizo respetando los derechos de autor, dando los créditos y reconocimiento a quien pertenece, tal y cual lo dispone las normas APA. Si bien es cierto que el presente estudio no involucra a individuos como materia de observación, pero sí tiene que ver con la revisión de bases de datos. En tal sentido, las cifras y valores fueron transcritos de manera fidedigna, respetándose tal como aparece en el documento fuente o en la base de datos respectiva. Se respetó escrupulosamente toda la normativa de la Escuela de Post Grado, así como de la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana, para la elaboración de tesis o trabajos de investigación. Todos los datos conseguidos son utilizados únicamente con fines académicos para la presente tesis magistral, desvirtuándose cualquier otro destino.

CAPÍTULO IV: RESULTADOS

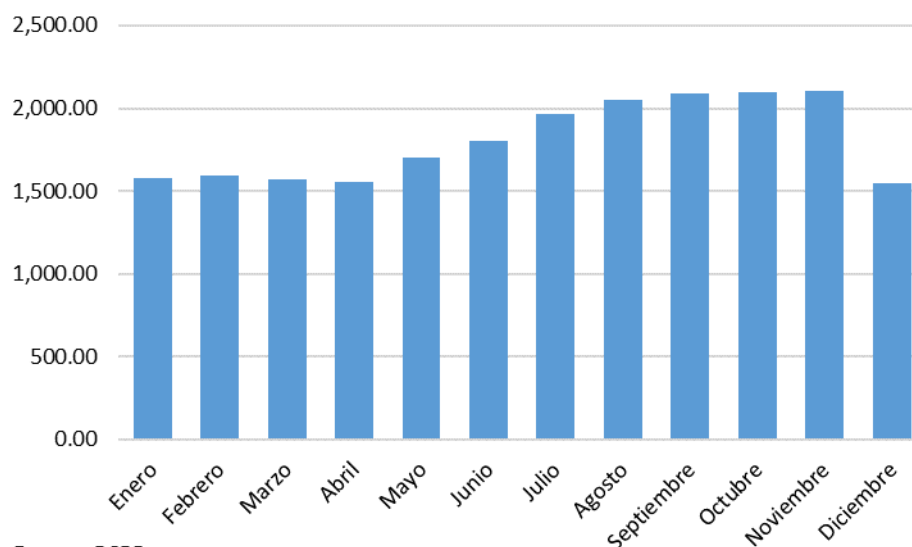
4.1 Préstamos Otorgados.

Tabla N° 01
Saldo de los Préstamos Otorgados Por la Banca
Múltiple de Loreto, Periodo 2020

Meses	Saldo (Millones de S/.)	Variación (%)
Enero	1,578.00	2.60%
Febrero	1,593.00	0.95%
Marzo	1,567.00	-1.63%
Abril	1,555.00	-0.77%
Mayo	1,704.00	9.58%
Junio	1,800.00	5.63%
Julio	1,967.00	9.28%
Agosto	2,051.00	4.27%
Septiembre	2,090.00	1.90%
Octubre	2,094.00	0.19%
Noviembre	2,107.00	0.62%
Diciembre	1,546.00	-26.63%
Promedio	1,804.33	5.99%

Fuente: BCRP.

Gráfico N° 01
Saldo de los Préstamos Otorgados Por la Banca
Múltiple de Loreto, Periodo 2020



Fuente: BCRP.

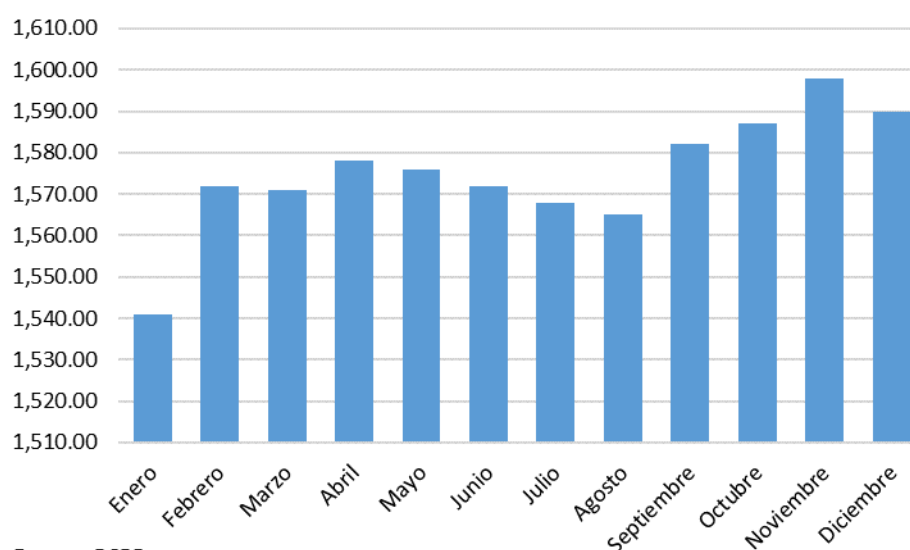
El saldo de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple en el año 2020 alcanzó su máximo valor en noviembre, con S/. 2,107.00 millones. El saldo mensual promedio fue S/. 1,804.33 millones.

Tabla N° 02
Saldo de los Préstamos Otorgados Por la Banca
Múltiple de Loreto, Periodo 2021

Meses	Saldo (Millones de S/.)	Variación (%)
Enero	1,541.00	-0.32%
Febrero	1,572.00	2.01%
Marzo	1,571.00	-0.06%
Abril	1,578.00	0.45%
Mayo	1,576.00	-0.13%
Junio	1,572.00	-0.25%
Julio	1,568.00	-0.25%
Agosto	1,565.00	-0.19%
Septiembre	1,582.00	1.09%
Octubre	1,587.00	0.32%
Noviembre	1,598.00	0.69%
Diciembre	1,590.00	-0.50%
Promedio	1,575.00	2.86%

Fuente: BCRP.

Gráfico N° 02
Saldo de los Préstamos Otorgados Por la Banca
Múltiple de Loreto, Periodo 2021



Fuente: BCRP.

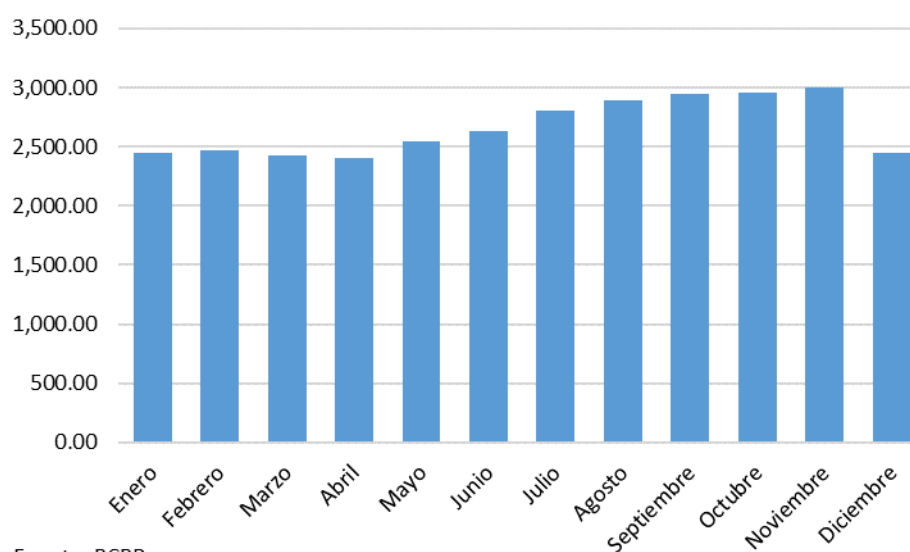
En el año 2021, el saldo de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple llegó al máximo valor en el mes de noviembre, con un monto de S/. 1,598.00 millones. El segundo mayor saldo se llevó a cabo en el mes de diciembre con S/. 1,590.00 millones, mostrando una contracción de -0.50%. En ese mismo sentido, se debe precisar que el saldo mensual promedio fue de S/. 1,575.00 millones.

Tabla N° 03
Saldo de los Préstamos Otorgados Por el Sistema
Financiero de Loreto, Periodo 2020

Meses	Saldo (Millones de S/.)	Variación (%)
Enero	2,448.00	1.96%
Febrero	2,467.00	0.78%
Marzo	2,430.00	-1.50%
Abril	2,403.00	-1.11%
Mayo	2,541.00	5.74%
Junio	2,633.00	3.62%
Julio	2,805.00	6.53%
Agosto	2,895.00	3.21%
Septiembre	2,949.00	1.87%
Octubre	2,962.00	0.44%
Noviembre	3,001.00	1.32%
Diciembre	2,453.00	-18.26%
Promedio	2,665.58	4.60%

Fuente: BCRP.

Gráfico N° 03
Saldo de los Préstamos Otorgados Por el Sistema
Financiero de Loreto, Periodo 2020



Fuente: BCRP.

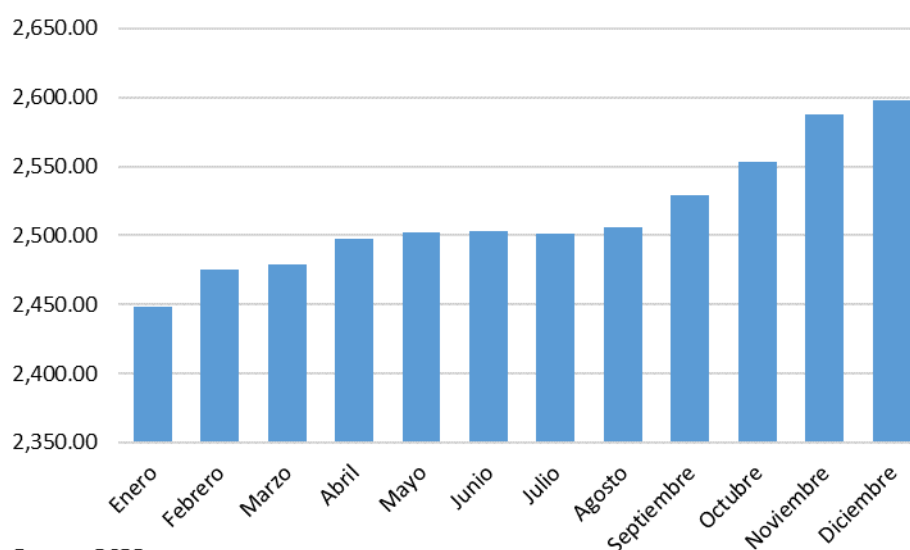
El mayor saldo de los préstamos otorgados por el Sistema Financiero de Loreto en el año 2020, se produjo en el mes de noviembre llegando a la suma de S/. 3,001.00 millones, para luego tener una drástica caída de -18.26% en el mes de diciembre y ubicarse en S/. 2,453.00 millones. El segundo saldo de préstamos más elevado se registró en el mes de octubre con S/. 2,962.00 millones.

Tabla N° 04
Saldo de los Préstamos Otorgados Por el Sistema
Financiero de Loreto, Periodo 2021

Meses	Saldo (Millones de S/.)	Variación (%)
Enero	2,448.00	-0.20%
Febrero	2,475.00	1.10%
Marzo	2,479.00	0.16%
Abril	2,498.00	0.77%
Mayo	2,502.00	0.16%
Junio	2,503.00	0.04%
Julio	2,501.00	-0.08%
Agosto	2,506.00	0.20%
Septiembre	2,529.00	0.92%
Octubre	2,553.00	0.95%
Noviembre	2,588.00	1.37%
Diciembre	2,598.00	0.39%
Promedio	2,515.00	5.78%

Fuente: BCRP.

Gráfico N° 04
Saldo de los Préstamos Otorgados Por el Sistema
Financiero de Loreto, Periodo 2021



Fuente: BCRP.

En el año 2021, los préstamos del Sistema Financiero mantuvieron un saldo mensual promedio de S/. 2,515.00 millones, con un crecimiento promedio mensual de 5.78%. El análisis mensual de los saldos muestra que el mayor monto se dio en el mes de diciembre, al haberse registrado la suma de S/. 2,598.00 millones; mientras que noviembre ocupó el segundo lugar con S/. 2,588.00 millones.

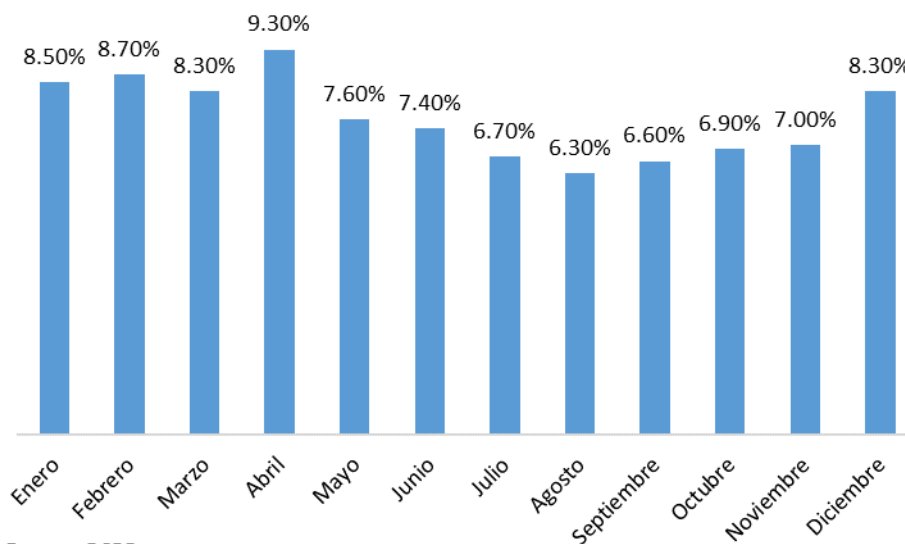
4.2 Morosidad de los Préstamos Otorgados.

Tabla N° 05
Tasa de Morosidad de la Banca Múltiple
de Loreto, Periodo 2020

Meses	Morosidad (%)
Enero	8.50%
Febrero	8.70%
Marzo	8.30%
Abril	9.30%
Mayo	7.60%
Junio	7.40%
Julio	6.70%
Agosto	6.30%
Septiembre	6.60%
Octubre	6.90%
Noviembre	7.00%
Diciembre	8.30%
Promedio	7.63%

Fuente: BCRP.

Gráfico N° 05
Tasa de Morosidad de la Banca Múltiple
de Loreto, Periodo 2020



Fuente: BCRP.

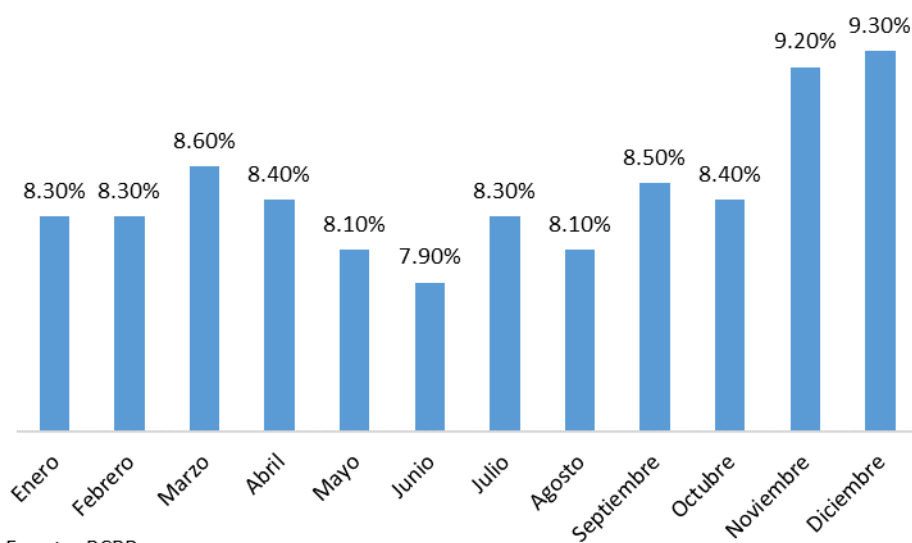
En el año 2020, la morosidad promedio mensual de la Banca Múltiple fue de 7.63%. Se debe resaltar que la mayor morosidad se dio en el mes de abril y fue de 9.30%, periodo marcado por el cierre de la economía decretado el 16 de marzo, y que llevó al rompimiento de la cadena de pagos. En los meses siguientes comenzó a reducirse.

Tabla N° 06
Tasa de Morosidad de la Banca Múltiple
de Loreto, Periodo 2021

Meses	Morosidad (%)
Enero	8.30%
Febrero	8.30%
Marzo	8.60%
Abril	8.40%
Mayo	8.10%
Junio	7.90%
Julio	8.30%
Agosto	8.10%
Septiembre	8.50%
Octubre	8.40%
Noviembre	9.20%
Diciembre	9.30%
Promedio	8.45%

Fuente: BCRP.

Gráfico N° 06
Tasa de Morosidad de la Banca Múltiple
de Loreto, Periodo 2021



Fuente: BCRP.

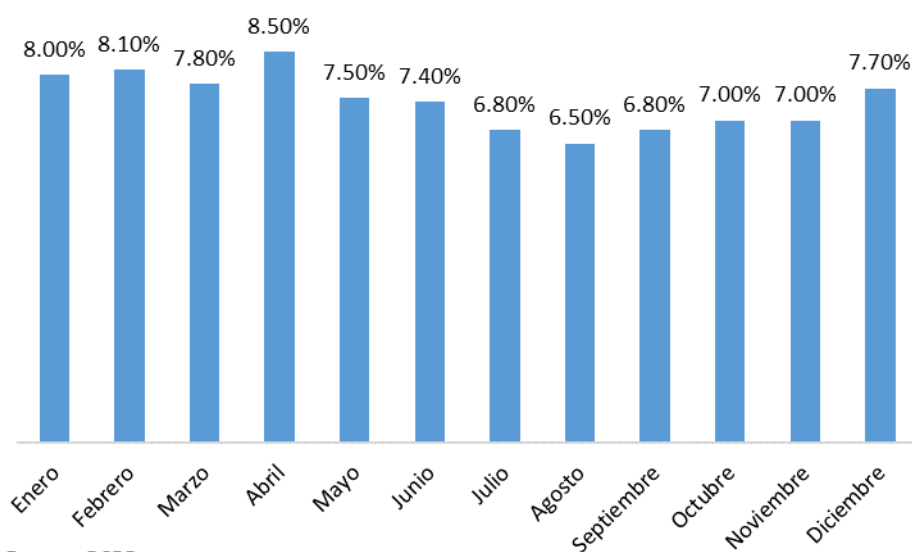
En el año 2021, la morosidad promedio mensual se incrementó a 8.45%, superior en 0.82 puntos porcentuales al registrado el año 2020. La mayor morosidad se registró en el mes de diciembre alcanzando el 9.30%. El mes anterior, noviembre, fue el segundo con morosidad más alta llegando a 9.20%. Esto es el reflejo de la no recuperación de la economía en el periodo de post pandemia, a pesar de todo lo actuado.

Tabla N° 07
Tasa de Morosidad del Sistema Financiero
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: BCRP.

Gráfico N° 07
Tasa de Morosidad del Sistema Financiero
de Loreto, Periodo 2020



Fuente: BCRP.

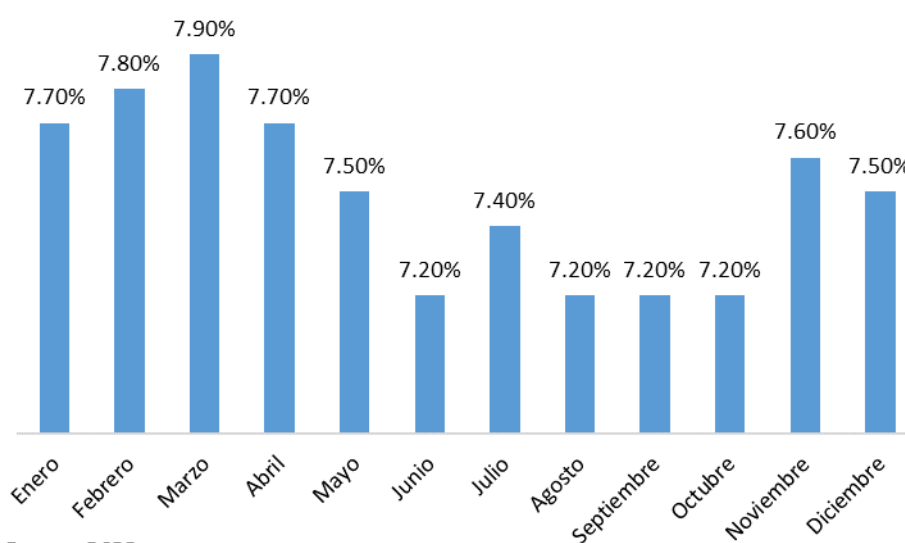
Por otro lado, la morosidad promedio mensual del Sistema Financiero de Loreto fue de 7.43% en el año 2020, notándose que la mayor morosidad se dio en el mes de abril con 8.50%, producto de la ruptura de la cadena de pagos debido al cierre de la economía para combatir la pandemia COVID – 19. En los meses siguientes comenzó a descender llegando a 6.50% en julio.

Tabla N° 08
Tasa de Morosidad del Sistema Financiero
de Loreto, Periodo 2021

Meses	Morosidad (%)
Enero	7.70%
Febrero	7.80%
Marzo	7.90%
Abril	7.70%
Mayo	7.50%
Junio	7.20%
Julio	7.40%
Agosto	7.20%
Septiembre	7.20%
Octubre	7.20%
Noviembre	7.60%
Diciembre	7.50%
Promedio	7.49%

Fuente: BCRP.

Gráfico N° 08
Tasa de Morosidad del Sistema Financiero
de Loreto, Periodo 2021



Fuente: BCRP.

En el año 2021, la morosidad promedio mensual del Sistema Financiero de Loreto se incrementó ligeramente en 0.06 puntos porcentuales, llegando a 7.49%. El mes que registró la morosidad más alta fue marzo, periodo en el que la misma ascendió a 7.90%. En los meses siguientes comenzó a descender hasta que, en el mes de junio, llegó a 7.20%. En diciembre, la morosidad cerró en 7.50%

4.3 Análisis de las variables relevantes.

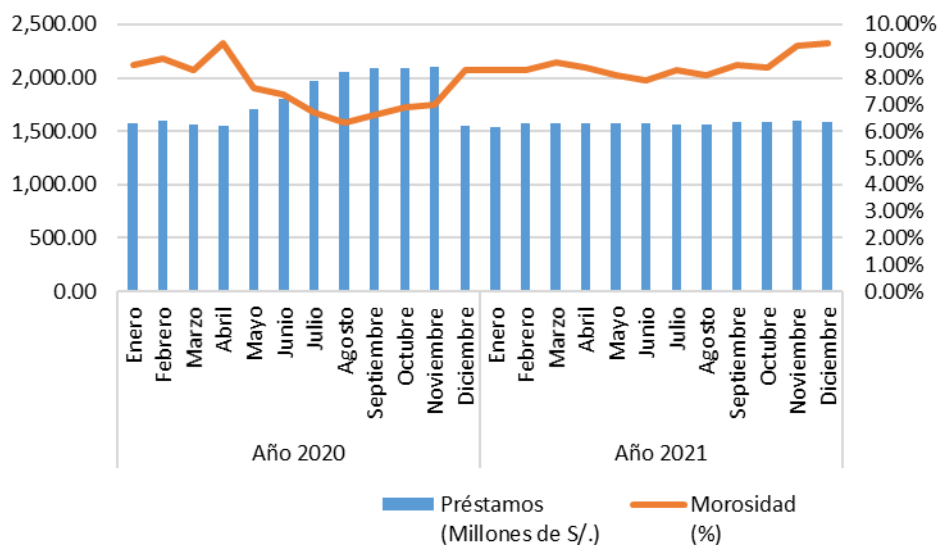
En la Tabla N° 09 se da a conocer la relación entre los saldos de préstamos otorgados y la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto, durante el periodo 2020 – 2021. Los meses de enero, febrero y la primera quincena del 2020 se pueden considerar como periodos normales, ya que no se había tomado ninguna medida extrema en la lucha contra la pandemia. La morosidad de los dos primeros fue 8.50% y 8.70%, respectivamente; pudiéndose considerar relativamente alta. En marzo, se cierra la economía por la pandemia autorizándose únicamente la operación de empresas de sectores elementales, como alimentos, medicamentos, etc. Esta medida trajo consigo el rompimiento de la cadena de pagos haciendo que la morosidad de abril aumente a 9.30%, periodo en el que el saldo de los préstamos era de S/. 1,555.00 millones. Luego, el gobierno adoptó una serie de medidas que incluían: el otorgamiento de bonos a las familias, flexibilidad para el pago de impuestos ampliando la fecha del pago anual del impuesto a la renta, pedido a las entidades bancarias y financieras para otorgar mayores plazos y el no cobro de morosidad por la situación excepcional que vivía el país; lo que hizo que la morosidad comience a descender desde mayo, a pesar que el saldo de préstamos otorgados se había incrementado a S/. 1,704.00 millones. La morosidad más baja del año 2020 se dio en el mes de agosto, periodo en el que fue de 6.30% ante un saldo de préstamos otorgados de S/. 2,051.00 millones. En los meses siguientes, la morosidad comenzó a subir mes a mes cerrando diciembre en 8.30%, similar al periodo de pre pandemia, con un saldo de préstamos otorgados de S/. 1,546.00 millones. El año 2021, la morosidad se mantuvo en los mismos niveles de diciembre 2020; es decir, 8.30%. En el mes de marzo se dio un ligero incremento y, en los meses siguientes, se mantuvo alrededor de la tasa antes señalada. Es preciso señalar que la menor tasa de morosidad se dio en el mes de junio, al haber caído a 7.90% con un saldo de préstamos otorgados de S/. 1,572.00 millones. Desde julio, la morosidad comenzó a subir nuevamente, pero de forma moderada. La morosidad más alta se registró en el mes de diciembre y fue de 9.30%.

Tabla N° 09
Relación Entre los Saldos de los Préstamos Otorgados y la Morosidad de la Banca Múltiple de Loreto, Periodo 2020 - 2021

Años	Meses	Préstamos (Millones de S/.)	Morosidad (%)
Año 2020	Enero	1,578.00	8.50%
	Febrero	1,593.00	8.70%
	Marzo	1,567.00	8.30%
	Abril	1,555.00	9.30%
	Mayo	1,704.00	7.60%
	Junio	1,800.00	7.40%
	Julio	1,967.00	6.70%
	Agosto	2,051.00	6.30%
	Septiembre	2,090.00	6.60%
	Octubre	2,094.00	6.90%
	Noviembre	2,107.00	7.00%
	Diciembre	1,546.00	8.30%
Año 2021	Enero	1,541.00	8.30%
	Febrero	1,572.00	8.30%
	Marzo	1,571.00	8.60%
	Abril	1,578.00	8.40%
	Mayo	1,576.00	8.10%
	Junio	1,572.00	7.90%
	Julio	1,568.00	8.30%
	Agosto	1,565.00	8.10%
	Septiembre	1,582.00	8.50%
	Octubre	1,587.00	8.40%
	Noviembre	1,598.00	9.20%
	Diciembre	1,590.00	9.30%

Fuente: BCRP.

Gráfico N° 09
Relación Entre los Saldos de los Préstamos Otorgados y la Morosidad de la Banca Múltiple de Loreto, Periodo 2020 - 2021



Fuente: BCRP.

El test estadístico dio como resultado que el Coeficiente de Correlación obtuvo de un valor de $r = -0.871899756$; valor muy significativo ya que es cercano a -1 , lo que da a conocer la existencia de una muy buena asociación negativa o indirecta entre el saldo de los préstamos otorgados y la morosidad de la Banca Múltiple. Asimismo, el Coeficiente de Determinación dio como resultado un valor de $R^2 = 0.760209184$; valor próximo a 1 ; lo que expresa que la morosidad de la Banca Múltiple es determinada por el saldo de los préstamos otorgados. Por lo tanto, existe una muy buena asociación inversa y determinación entre el saldo de los préstamos otorgados y la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto en el periodo 2020 – 2021.

TEST ESTADÍSTICO	VALOR
Coeficiente de Correlación (r)	-0.871899756
Coeficiente de Determinación (R ²)	0.760209184

En conclusión, se rechaza la hipótesis general debido a que la relación entre los préstamos otorgados y la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto no es directa sino inversa, en el periodo 2020 - 2021.

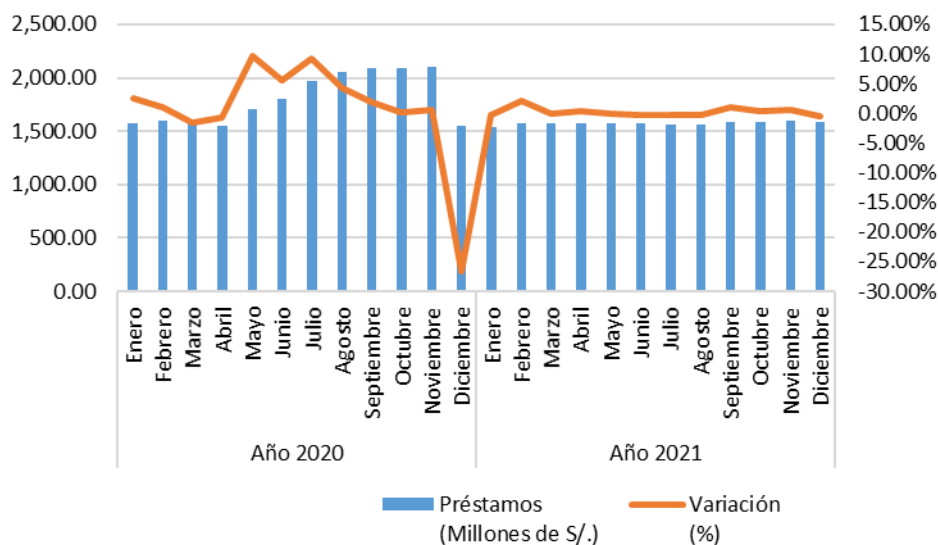
En la Tabla N° 10, se puede observar la evolución del saldo de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple de Loreto en el periodo 2020 – 2021. De acuerdo con lo mostrado, el saldo de los préstamos en el año 2020 tuvo un comportamiento variable, habiendo iniciado el mes de enero con un saldo de S/. 1,578.00 gracias al incremento de 2.60% respecto al mes anterior. El saldo mayor se produjo en el mes de noviembre con S/. 2,107.00 millones de préstamos concedidos, y el menor saldo se registró en el mes de abril con un monto de S/. 1,555.00 millones. De la misma forma, en el año 2021, el saldo de los préstamos otorgados mostró un comportamiento casi lineal, con pequeñas variaciones a lo largo de los 12 meses. El menor saldo se dio en el mes de enero con un valor de S/. 1,541.00 millones y, en contraposición, el mayor monto correspondió al mes de noviembre con la suma de S/. 1,598.00 millones.

Tabla N° 10
Evolución Del Saldo de Los Préstamos Otorgados Por la Banca
Múltiple de Loreto, Periodo 2020 - 2021

Años	Meses	Préstamos (Millones de S/.)	Variación (%)
Año 2020	Enero	1,578.00	2.60%
	Febrero	1,593.00	0.95%
	Marzo	1,567.00	-1.63%
	Abril	1,555.00	-0.77%
	Mayo	1,704.00	9.58%
	Junio	1,800.00	5.63%
	Julio	1,967.00	9.28%
	Agosto	2,051.00	4.27%
	Septiembre	2,090.00	1.90%
	Octubre	2,094.00	0.19%
	Noviembre	2,107.00	0.62%
	Diciembre	1,546.00	-26.63%
Año 2021	Enero	1,541.00	-0.32%
	Febrero	1,572.00	2.01%
	Marzo	1,571.00	-0.06%
	Abril	1,578.00	0.45%
	Mayo	1,576.00	-0.13%
	Junio	1,572.00	-0.25%
	Julio	1,568.00	-0.25%
	Agosto	1,565.00	-0.19%
	Septiembre	1,582.00	1.09%
	Octubre	1,587.00	0.32%
	Noviembre	1,598.00	0.69%
	Diciembre	1,590.00	-0.50%

Fuente: BCRP.

Gráfico N° 10
Evolución Del Saldo de Los Préstamos Otorgados Por la Banca
Múltiple de Loreto, Periodo 2020



Fuente: BCRP.

Según lo analizado líneas arriba, se concluye que el saldo de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple de Loreto tuvo un comportamiento variable, con clara tendencia decreciente en términos generales, a lo largo del periodo 2020 - 2021.

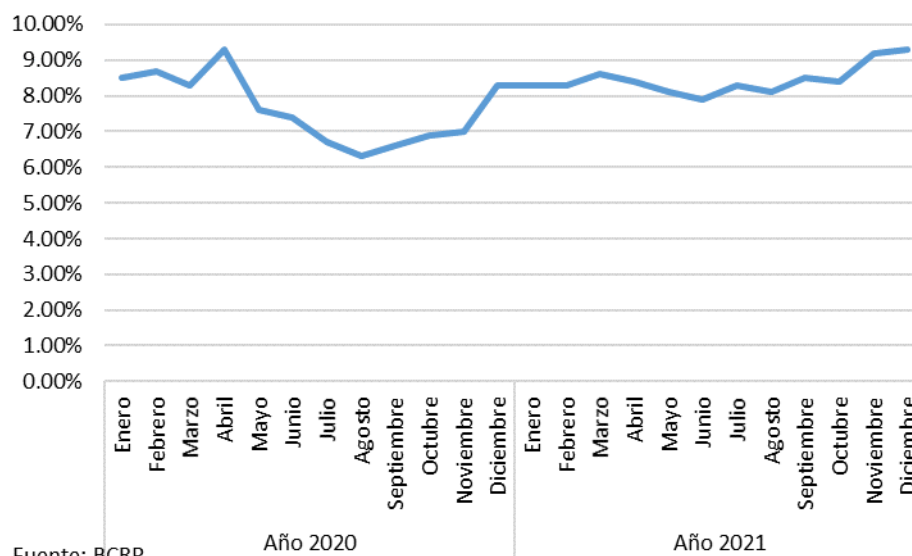
En la Tabla N° 11, se muestra el comportamiento de la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto durante el periodo 2020 – 2021. En el año 2020, la mayor morosidad se registró en el mes de abril, alcanzando la tasa de 9.30%. La razón fundamental de este comportamiento se debe a la ruptura de la cadena de pagos, producto del cierre de la economía desde el 16 de marzo del mismo año y la confinación de la población a los hogares decretándose el toque de queda, como una medida para combatir la propagación del COVID – 19. En los dos primeros meses del año, periodos en los que aún no se había producido la crisis, la morosidad oscilaba en 8.50% y 8.70% respectivamente. A partir de mayo, la morosidad comenzó a descender producto de las medidas adoptadas donde destacan la entrega de bonos y la flexibilidad de las instituciones financieras respecto a los periodos de vencimientos de las obligaciones crediticias. La morosidad más baja se produjo en el mes de agosto llegándose a registrar la tasa de 6.30%. En diciembre se produjo un crecimiento significativo de la morosidad ubicándose en 8.30% nuevamente. El año 2021, comenzó con una tasa similar al último mes del año 2020, ya que en enero la morosidad fue de 8.30%, tasa similar que se mantuvo en febrero. En marzo, existe un repunte de la morosidad subiendo a 8.60%, para luego comenzar a descender a partir de abril. La tasa de morosidad más baja se evidenció en el mes de junio siendo de 7.90%. En los meses siguientes crecen moderadamente a excepción de los meses de noviembre y diciembre, meses en los que la morosidad llega a 9.20% y 9.30% respectivamente. Se debe destacar que la morosidad de diciembre es la mayor de todo el año 2021, teniendo como motivo principal la recesión que vive el país producto del contagio de la economía mundial, así como de la inestabilidad política del país.

Tabla N° 11
Comportamiento de la Morosidad de la Banca Múltiple
de Loreto, Periodo 2020 - 2021

Años	Meses	Morosidad (%)
Año 2020	Enero	8.50%
	Febrero	8.70%
	Marzo	8.30%
	Abril	9.30%
	Mayo	7.60%
	Junio	7.40%
	Julio	6.70%
	Agosto	6.30%
	Septiembre	6.60%
	Octubre	6.90%
	Noviembre	7.00%
	Diciembre	8.30%
Año 2021	Enero	8.30%
	Febrero	8.30%
	Marzo	8.60%
	Abril	8.40%
	Mayo	8.10%
	Junio	7.90%
	Julio	8.30%
	Agosto	8.10%
	Septiembre	8.50%
	Octubre	8.40%
	Noviembre	9.20%
	Diciembre	9.30%

Fuente: BCRP.

Gráfico N° 11
Comportamiento de la Morosidad de la Banca Múltiple
de Loreto, Periodo 2020 - 2021



Fuente: BCRP.

Por lo tanto, se concluye que la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto no se incrementa de manera notoria en el periodo post pandemia.

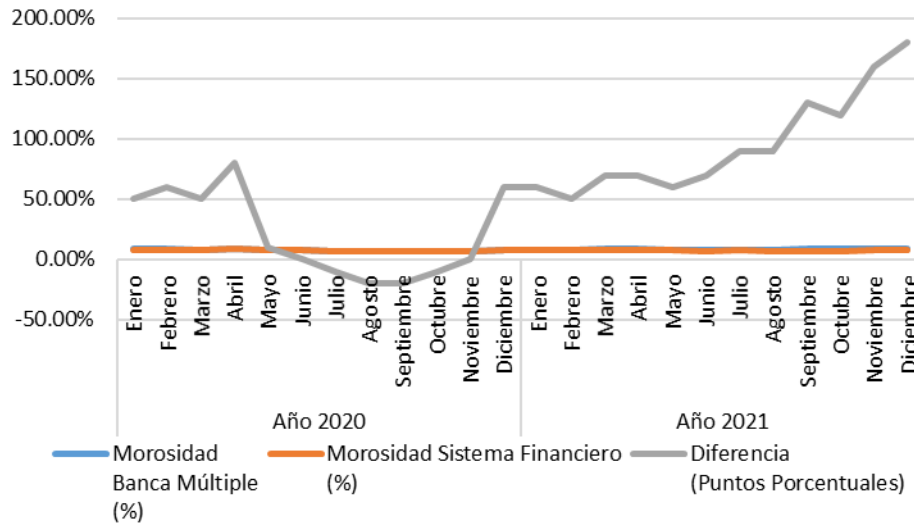
La Tabla N° 12, da a conocer la diferencia entre la morosidad de la Banca Múltiple y del Sistema Financiero de Loreto en el periodo 2020 – 2021. En el año 2020, la morosidad de la Banca Múltiple fue superior a la Morosidad del Sistema Financiero los cinco primeros meses; pero, en el mes de junio ambas morosidades fueron iguales. En los siguientes cuatro meses, la morosidad del Sistema Financiero fue ligeramente mayor que la de la Banca Múltiple, situación que fue revertida en noviembre y diciembre. En el año 2021, la morosidad de la Banca Múltiple fue mayor que la del Sistema Financiero durante los doce meses del año, y en diciembre se produjo la mayor diferencia.

Tabla N° 12
Diferencia Entre la Morosidad de la Banca Múltiple y Del Sistema Financiero de Loreto, Periodo 2020 - 2021

Años	Meses	Morosidad Banca Múltiple (%)	Morosidad Sistema Financiero (%)	Diferencia (Puntos Porcentuales)
Año 2020	Enero	8.50%	8.00%	0.50
	Febrero	8.70%	8.10%	0.60
	Marzo	8.30%	7.80%	0.50
	Abril	9.30%	8.50%	0.80
	Mayo	7.60%	7.50%	0.10
	Junio	7.40%	7.40%	0.00
	Julio	6.70%	6.80%	-0.10
	Agosto	6.30%	6.50%	-0.20
	Septiembre	6.60%	6.80%	-0.20
	Octubre	6.90%	7.00%	-0.10
	Noviembre	7.00%	7.00%	0.00
	Diciembre	8.30%	7.70%	0.60
Año 2021	Enero	8.30%	7.70%	0.60
	Febrero	8.30%	7.80%	0.50
	Marzo	8.60%	7.90%	0.70
	Abril	8.40%	7.70%	0.70
	Mayo	8.10%	7.50%	0.60
	Junio	7.90%	7.20%	0.70
	Julio	8.30%	7.40%	0.90
	Agosto	8.10%	7.20%	0.90
	Septiembre	8.50%	7.20%	1.30
	Octubre	8.40%	7.20%	1.20
	Noviembre	9.20%	7.60%	1.60
	Diciembre	9.30%	7.50%	1.80

Fuente: BCRP.

Gráfico N° 12
 Diferencia Entre la Morosidad de la Banca Múltiple y Del Sistema
 Financiero de Loreto, Periodo 2020 - 2021



Fuente: BCRP.

En conclusión, se puede afirmar que la morosidad de la Banca Múltiple fue superior a la del Sistema Financiero de la región Loreto, en términos generales, durante el periodo post pandemia.

CAPÍTULO V: DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

En la investigación realizada por Córdova (2021), demuestra que el crédito otorgado por el sistema financiero de Loreto es sumamente importante para el crecimiento de la economía, la misma que es estudiada a través de la evolución del Producto Bruto Interno (PBI). El autor demuestra que la actividad económica que más contribuye al Producto Bruto Interno (PBI) es Comercio, hecho sumamente saltante ya que, tradicionalmente, este sector era ocupado por la actividad denominada Extracción de Petróleo, Gas y Minerales. La hipótesis de la investigación postula que el crecimiento de la actividad Comercio se debe básicamente al apalancamiento otorgado por el sistema financiero regional. Los recursos otorgados mediante créditos eran usados como capital de trabajo y hacían crecer los negocios. Pero, los resultados de la investigación demuestran que no existe asociación ni determinación entre ambas variables, ya que el Coeficiente de Correlación fue de $r = 0.34991661$ y el Coeficiente de Determinación $R^2 = 0.12244163$; valores muy alejados de los mínimos permitidos. Una de las razones de este resultado, señala el autor, se debe a la gran informalidad de la economía existente en la región, que supera el 80%, siguiendo la tendencia de lo que ocurre a nivel nacional. Al existir una informalidad tan grande, entonces una gran parte de los agentes económicos quedan marginadas del sistema financiero y no acceden a créditos, por lo que resultan financiándose de los prestamistas informales pagando tasas de interés muy elevadas, pero que no les piden mayores garantías ni historial crediticio en el sistema. Sin embargo, en la presente tesis magistral se correlacionan los préstamos otorgados por la Banca Múltiple y la morosidad, destacando que existe una relación inversa ya que el Coeficiente de Correlación es $r = -0.871899756$; valor muy cercano a -1. Esta muy buena asociación estadística demuestra que cuanto mayor sea el saldo de préstamos otorgados menor será la morosidad, lo que implica que el préstamo ha sido convenientemente evaluado, de manera profesional, y los resultados se pueden comprobar cuando se devuelven en las fechas previstas.

La investigación desarrollada por Cubas (2021), demuestra que las captaciones del sistema financiero de Loreto son menores a los préstamos otorgados; en tal sentido, tienen que utilizar parte de su patrimonio o líneas de crédito preferenciales para poder atender las solicitudes de crédito. Pero, un tema que se debe tener muy en cuenta es lo relacionado a las tasas que cobran por créditos y pagan por ahorros, siendo en promedio de 48% para créditos y menos del 4% por ahorros. El diferencial de tasas es el negocio de las instituciones financieras. El estudio concluye que los préstamos y los ahorros se relacionan de manera directa ya que el Coeficiente de Correlación fue de $r = 0.877967384$; y el Coeficiente de Determinación de $R^2 = 0.770826727$; lo que significa que los créditos vienen siendo financiados íntegramente por los ahorros; pero, además, como son superiores, se ven obligados a utilizar parte del patrimonio para seguir prestando. En el caso de la presente tesis magistral, se destaca que los préstamos otorgados en el periodo 2020 – 2021 han mantenido un saldo casi lineal mes a mes, con una clara reducción en el periodo post pandemia debido a varios factores, entre los que se pueden mencionar a la recesión económica del país y del mundo, a la inestabilidad política por la que vienen atravesando el país desde julio del año pasado, con la elección del actual presidente, el incremento del tipo de cambio, la inflación internacional, el encarecimiento los fertilizantes debido al conflicto entre Rusia y Ucrania, entre otros. En el caso del periodo post pandemia, se ha podido ver que la población no ha demandado créditos de manera desmedida, ya que el gobierno otorgó bonos y líneas de créditos con el respaldo gubernamental, direccionado al sector empresarial para pasar el mal momento originado por el cierre de la economía.

Por otro lado, Mafaldo y Tafur (2017) llevaron a cabo una investigación que analiza la conformación del sistema financiero de Loreto en el periodo 2012 – 2016; identificando a las diferentes instituciones y la importancia de cada una de ellas en la intermediación, destacando que es la Banca Múltiple la que realiza más del 70% de las operaciones de intermediación. Asimismo, la investigación analiza el tipo de usuario del crédito, si se trata de personas naturales o jurídicas y el tipo de moneda en que reciben el préstamo. En tal sentido, el estudio concluye que el 82.31%

de las colocaciones fue realizada por la Banca Múltiple, constituida principalmente por la banca comercial. El análisis del destino del crédito por tipo de usuario, demuestra que son personas jurídicas en un 58.37% las que recibieron los préstamos, y personas naturales en un 41.63%. Por otro lado, los créditos otorgados se dieron en moneda nacional en un 85.99%; mientras que en moneda extranjera en 14.01%. En la presente tesis magistral se demuestra que el saldo de los préstamos viene expresado generalmente en moneda nacional, y que han sido proporcionados por el gobierno para que sea intermediados mediante la banca comercial, con el aval gubernamental, tal como se señaló líneas arriba.

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2021) define a la morosidad bancaria como aquella situación en la que los beneficiarios de un préstamo no cumplen con la obligación de devolver a tiempo, en el periodo pactado. Esta institución establece que una morosidad manejable es aquella que está alrededor del 5% de los créditos otorgados. En este sentido, la presente investigación muestra que la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto fue de 7.63% mensual promedio en el año 2020, y 8.45% en el año 2021; es decir, por encima del estándar nacional estipulado por la Superintendencia. De la misma forma, la morosidad del Sistema Financiero de Loreto también estuvo por encima del 5%. Es así que, en el año 2020, la morosidad del sistema financiero fue 7.43%; mientras que en el año 2021 alcanzó la tasa de 7.49%.

CAPÍTULO VI: PROPUESTA

1. Se propone que el gobierno democratice las líneas de crédito otorgados en el periodo post pandemia ya que, como se ha podido ver, los grandes consorcios o empresas pertenecientes a los grupos económicos han sido los principales beneficiarios, restando posibilidades a las micro, pequeñas y medianas empresas, que son las que realmente necesitan para reactivarse y seguir operando. Estas pequeñas unidades productivas, después de haber permanecido cerradas durante la pandemia, se ha visto seriamente afectadas por el cierre temporal de operaciones, ya que han tenido que asumir costos fijos como, por ejemplo, el sueldo del personal, alquiler de local, cumplimiento de obligaciones financieras, entre otras, sin tener ingresos que les permitan atender lo antes señalado.
2. Se propone que las micro, pequeñas y medianas empresas recurran a las Cajas Municipales o financieras que atiendan al sector para solicitar préstamos, tratando en lo posible no pedir créditos a las entidades de la banca comercial; primero, porque los montos solicitados son pequeños mostrándose no atractivos y, además, los requisitos son muy altos, imposibles de poder cumplirlos. Por ejemplo, se pide historia financiera a una empresa que es nueva en el mercado, y que casi siempre ha sido autofinanciada por los propietarios, o recurre al sector informal para agenciarse de capital de trabajo. También, la banca comercial pide que el solicitante de un crédito tenga depósitos en la entidad financiera donde ha presentado la solicitud, lo que resulta contraproducente, ya que si solicita un crédito es porque no tiene recursos económicos; en tal sentido, tampoco tiene capacidad de mantener una cuenta de ahorros.
3. Se propone que las entidades del sistema financiero de Loreto continúen aplicando una evaluación exhaustiva de las solicitudes de

crédito, ya que ante una situación de recesión como la que se viene afrontando en el periodo post pandemia, es común que se incremente la demanda de recursos por parte de las personas naturales y jurídicas. Asimismo, se debe efectuar un seguimiento a los préstamos otorgados con la finalidad de reducir la morosidad y llevarlas a tasas de 5%, consideradas como manejables por parte de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

CAPÍTULO VII: CONCLUSIONES

1. Existe una relación inversa entre el saldo de los préstamos otorgados y la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto en el periodo post pandemia 2020 - 2021. Esta conclusión se formula en base al test estadístico que dio como resultado que el Coeficiente de Correlación tuvo como valor $r = -0.871899756$; muy próximo a -1 ; y el Coeficiente de Determinación fue $R^2 = 0.760209184$; muy cercano a 1. Con ambos resultados se puede afirmar que existe una muy buena asociación estadística inversa entre las variables, así como determinación. Ello indica que, si el saldo de préstamos otorgados se incrementa, la morosidad baja; y a la inversa; lo que indica que se viene dando una buena evaluación de los créditos para ser aprobados. Asimismo, el saldo de los préstamos otorgados determina el comportamiento de la morosidad.
2. Los préstamos otorgados por la Banca Múltiple de Loreto no crecieron fuertemente en el periodo post pandemia 2020 – 2021, sino, por lo contrario, se contrajeron. En los meses de pre pandemia (enero y febrero del 2020), el saldo de los préstamos era S/. 1,578.00 millones y S/. 1,593.00 millones respectivamente. La pandemia y el cierre de la economía se da a partir del 16 de marzo, lo que hace que los saldos mensuales de los préstamos otorgados comiencen a crecer ligeramente hasta ubicarse en S/. 2,107.00 millones en el mes de noviembre, para luego comenzar a reducirse en los meses subsiguientes, inclusive durante el año 2021, cerrando en S/. 1,590.00 millones en diciembre del 2021.
3. La morosidad de la Banca Múltiple de Loreto no se incrementó de manera notoria en el periodo post pandemia 2020 – 2021. Eso se deriva del análisis ya que, durante los meses de enero y febrero del 2020 (pre pandemia) la morosidad había llegado a 8.50% y 8.70% respectivamente. En los meses siguientes mostró cierta disminución

llegando a registrar el valor más bajo en agosto del 2020 con 6.30%. Posteriormente, comenzó a incrementarse hasta cerrar en diciembre del 2021 en 9.30%; valor máximo alcanzado en los 24 meses de análisis que abarca el periodo pre pandemia, pandemia y post pandemia.

4. La morosidad de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple fue superior a la del Sistema Bancario y Financiero de Loreto en el periodo post pandemia 2020 – 2021. Así, por ejemplo, en el mes de enero del 2021, la morosidad de la Banca Múltiple era de 8.30% mientras que del Sistema Financiero era de 7.70%; es decir 0.60 puntos porcentuales superior, tendencia que se mantuvo durante todo el año 2021, cerrando diciembre con una morosidad de 9.30% de la Banca Múltiple contra el 7.50% del Sistema Financiero.

CAPÍTULO VIII: RECOMENDACIONES

1. Se recomienda crear topes máximos en la utilización de líneas de crédito aprobadas por el Estado y que tiene como objetivo la reactivación del sector empresarial del país en el periodo de post pandemia. En la actualidad, se ha podido ver que estas líneas de crédito que son muy baratas, han sido acaparadas por los grandes grupos empresariales, o consorcios, dejando sin oportunidad a las micro, pequeñas y medianas empresas. Por otro lado, si bien es cierto que las líneas de crédito son del Estado, pero se canalizan a través de la banca comercial, y son ellas quienes evalúan a los que solicitan el crédito, con criterios netamente privados sin considerar el periodo post pandemia que se viene atravesando.
2. Se recomienda las líneas de crédito puestas del Estado a disposición para reactivar la economía, sean canalizadas por medio de entidades financieras cuyo segmento de trabajo son las micro, pequeñas y medianas empresas, tales como las Caja Municipales, ya que debido a su especialización en este segmento hace que las evaluaciones sean más efectivas y, al mismo tiempo, la tasa de interés a cobrar no es tan alta como cobra la banca comercial. Además, los montos solicitados por las micro, pequeñas y medianas empresas son reducidos, por lo que no resultan atractivos como clientes para la banca comercial. Se debe tener muy presente que estos fondos son promocionales y persiguen como objetivo reactivar la economía después del periodo de pandemia que ha afectado al país.
3. Se recomienda que las entidades que conforman la Banca Múltiple realicen un seguimiento de los créditos otorgados, verificando si se vienen utilizando para lo que ha sido solicitado, ya que es la única manera de asegurar el cumplimiento de los pagos dentro de los plazos establecidos. Se debe tener muy en cuenta que la imposibilidad de

devolución de los créditos tiene como origen común la utilización de los fondos en cosas diferentes a la producción y comercialización de los bienes y servicios, que representan el giro del negocio.

4. Se recomienda que se baje la morosidad de la Banca Múltiple, debiendo para ello mejorar la evaluación de las solicitudes de crédito, donde no solo se debe tener en cuenta el historial crediticio sino también la solvencia moral del solicitante. Asimismo, se debe exigir no solo garantía solidaria sino algún bien cuyo valor duplique el monto solicitado como préstamo.

CAPÍTULO IX: REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Banco Central de Reserva del Perú (2016). “Reporte de Estabilidad Financiera Mayo 2016”. (Publicación). Lima: Gerencia de Estudios Económicos del Banco Central de Reserva del Perú.
- Banco Central de Reserva del Perú. (2020). “Glosario de Términos Económicos”. (Publicación). Lima: Gerencia de Estudios Económicos del Banco Central de Reserva del Perú.
- Banco Mundial. (1990). “Informe Sobre el Desarrollo Mundial 1990”. (Publicación). Nueva York: Fondo Editorial del Banco Mundial. EE. UU.
- Barro, R. (1986). “Macroeconomía”. (Publicación). México: Ediciones Nueva Editorial Interamericana.
- Córdova, L. (2021). “Influencia de los Créditos Otorgados por la Banca Múltiple en la Actividad Comercial de la Región Loreto, Periodo 2014 – 2018”. (Tesis Magistral). Iquitos: Programa de Maestría en Gestión Empresarial. Escuela de Post Grado de la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana.
- Cubas, E. (2021). “Los Créditos y Los Depósitos Del Sistema Financiero de Loreto Después de la Pandemia Covid 19, Periodo 2020”. (Tesis Magistral). Iquitos: Programa de Maestría en Gestión Pública. Escuela de Post Grado de la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana.
- Hausmann, R.; Santos, M.; Muci, F.; Tudela Pye, J. y otros. (2020). “Diagnóstico de Crecimiento de Loreto: Principales Restricciones al Desarrollo Sostenible”. (Documento de Trabajo). Cambridge: Center for International Development at Harvard University, Massachusetts – EE. UU.
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2020). “Glosario de Términos”. (Publicación). Lima: Departamento de Estudios Económicos.
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2021). “Demografía Empresarial, IV Trimestre 2020”. (Publicación). Lima: Departamento de Estudios Económicos.
- Keynes, J.M. (1936). “Teoría General del Empleo, la Tasa de Interés y el Dinero”. (Publicación). Editorial Palgrave MacMillan. Reino Unido de Gran Bretaña: Cambridge University.
- López, M. (2019). “Relación Entre Las Captaciones y Colocaciones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas, Periodo 2014 – 2018”. (Tesis Magistral). Iquitos: Programa de Maestría en Finanzas. Escuela de Post Grado de la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana.
- Mafaldo, A. y Tafur, G. (2017). “Evolución Del Crédito Del Sistema Financiero de la Región Loreto, Periodo 2012 - 2016”. (Tesis Magistral). Iquitos: Programa de Maestría en Gestión Empresarial. Escuela de Post Grado de la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana.

- Ministerio de Economía y Finanzas – MEF. (2020). “Glosario de Términos Presupuestarios”. (Publicación). Lima: Oficina de Publicaciones del Ministerio de Economía y Finanzas.
- Ministerio de Economía y Finanzas – MEF. (2021). “Glosario de Términos Contables”. (Publicación). Lima: Oficina de Publicaciones del Ministerio de Economía y Finanzas.
- Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. (2021). “Resumen del Informe Anual Del empleo 2020”. (Publicación). Lima: Dirección General de Promoción del Empleo.
- Ohlin, B. (1937). “Algunas Notas Sobre la Teoría de Estocolmo de Ahorros e Inversión – II Parte”. (Publicación). Londres: The Economic Journal, 47,186, 1937; pp. 241252.
- Panduro, I. y Méndez, G. (2016). “Análisis Financiero de la Región Loreto, Periodo 2011 – 2015”. (Tesis Magistral). Iquitos: Programa de Maestría en Gestión Empresarial. Escuela de Post Grado de la Universidad Nacional de la Amazonía Peruana.
- Pascale, R. (2011). “Teoría de las Finanzas”. (Investigación Científica). Uruguay: Universidad de la República. XXXI Jornadas de Administración Financiera.
- Sachs, J. y Larraín, F. (1991). “Macroeconomía en la Economía Global”. (Publicación). México: Editorial Joaquín Porrúa.
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP – SBS y AFP (2021). “Boletín Informativo Mensual de la Banca Múltiple”. (Publicación). Lima: Intendencia de Instituciones Bancarias.
- Von Mises, L. (1934). “Teoría Sobre el Dinero y el Crédito”. (Publicación). Suiza: Instituto Mises - Economía de Mercado, Libertad y Paz.
- Weston, F. (1992). “Teoría de la Administración Financiera Empresarial”. (Libro). Volumen I, Décima Edición. EE. UU.: Anderson Graduate School of Management, University of California, Los Angeles.

A N E X O S

1. Estadística complementaria.

Estadística Complementaria N° 01
Saldo de los Préstamos Otorgados Por el sistema Financiero
de Loreto, al 31 de Diciembre del 2021

Entidades	Monto (Millones de S/.)	Porcentaje (%)
Banca Múltiple	1,590.00	61.18%
Empresas Financieras	147.00	5.66%
Cajas y Edpymes	404.00	15.54%
Banco de la Nación	450.00	17.31%
Agrobanco	8.00	0.31%
Total	2,599.00	100.00%

Fuente: BCRP.

Estadística Complementaria N° 02
Morosidad del Sistema Financiero de Loreto, al
31 de Diciembre del 2021

Entidades	Porcentaje (%)
Banca Múltiple	9.30%
Empresas Financieras	4.30%
Cajas Municipales	5.00%
Edpymes	7.40%
Banco de la Nación	3.40%
Agrobanco	80.10%
Total	7.50%

Fuente: BCRP.

2. Instrumento de recolección de datos.

Ficha de Registro de Datos N° 01
Saldo de Los Préstamos Otorgados Por la Banca
Múltiple de Loreto, Periodo 2020 - 2021

Meses	Valor (Millones de S/.)	Variación (%)
Enero		
Febrero		
Marzo		
Abril		
Mayo		
Junio		
Julio		
Agosto		
Septiembre		
Octubre		
Noviembre		
Diciembre		
Promedio		

Fuente: BCRP.

Ficha de Registro de Datos N° 02
Morosidad de la Banca Múltiple de Loreto,
Periodo 2020 - 2021

Meses	Morosidad (%)	Variación (%)
Enero		
Febrero		
Marzo		
Abril		
Mayo		
Junio		
Julio		
Agosto		
Septiembre		
Octubre		
Noviembre		
Diciembre		
Promedio		

Fuente: BCRP.

Ficha de Registro de Datos N° 03
Comparación de la Morosidad de la Banca Múltiple y Del Sistema
Bancario y Financiero de Loreto, Periodo 2020 - 2021

Meses	Morosidad del Sistema (%)	Morosidad de la Banca Múltiple (%)
Enero		
Febrero		
Marzo		
Abril		
Mayo		
Junio		
Julio		
Agosto		
Septiembre		
Octubre		
Noviembre		
Diciembre		
Promedio		

Fuente: BCRP.

3. Matriz de consistencia.

Título de la investigación	Problema de investigación	Objetivos de la investigación	Hipótesis	Tipo de diseño de estudio	Población de estudio y procesamiento	Instrumento de recolección
“Los Préstamos Otorgados y la Morosidad de la Banca Múltiple de Loreto en el Periodo Post Pandemia 2020 - 2021”.	General ¿Cuál es la relación entre los préstamos otorgados y la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto en el periodo post pandemia 2020 - 2021?	General Determinar la relación entre los préstamos otorgados y la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto en el periodo post pandemia 2020 - 2021.	General El cierre de la economía por pandemia tiene un efecto negativo en la recaudación tributaria del departamento de Loreto en el periodo 2020.	Tipo de investigación. Cuantitativa por su naturaleza, y Correlacional por su nivel de explicación.	Población. 51 instituciones de la Banca Múltiple.	Ficha de registro de datos.
	Específicos 1. ¿Cuál es el comportamiento de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple de Loreto en el periodo post pandemia 2020 - 2021? 2. ¿Cuál es la evolución de la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto en el periodo post pandemia 2020 - 2021? 3. ¿Cuál es la morosidad de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple en relación a la del sistema bancario y financiero de Loreto, en el periodo post pandemia 2020 - 2021?	Específicos 1. Analizar el comportamiento de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple de Loreto en el periodo post pandemia 2020 - 2021. 2. La morosidad de la Banca Múltiple de Loreto se incrementa de manera notoria en el periodo post pandemia 2020 - 2021. 3. Comparar la morosidad de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple en relación a la del sistema bancario y financiero de Loreto, en el periodo post pandemia 2020 - 2021.	Específicas 1. Existe una relación directa entre los préstamos otorgados y la morosidad de la Banca Múltiple de Loreto en el periodo post pandemia 2020 - 2021. 2. La morosidad de la Banca Múltiple de Loreto se incrementa de manera notoria en el periodo post pandemia 2020 - 2021. 3. La morosidad de los préstamos otorgados por la Banca Múltiple es superior a la del sistema bancario y financiero de Loreto, en el periodo post pandemia 2020 - 2021.	Diseño de investigación. No Experimental.	Procesamiento ➤ La información recopilada será procesada con la hoja de cálculo Excel. ➤ Se calculará el Coeficiente de Correlación (r). ➤ Se calculará el Coeficiente de Determinación (R ²). ➤ Se elaborará el Informe Final de Tesis para su sustentación.	

4. Tabla de operacionalización de variables.

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Indicador	Índice	Instrumento
Variable Independiente: Préstamos Otorgados Por la Banca Múltiple.	Dinero entregado en calidad de crédito por la Banca Múltiple de Loreto.	Variable Independiente (X): Préstamos Otorgados Por la Banca Múltiple.	a) Comportamiento de los préstamos otorgados.	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Creciente. ➤ Decreciente. ➤ Constante. 	Ficha de registro de datos.
Variable Dependiente: Morosidad.	Préstamos no devueltos en relación a los otorgados, en el periodo establecido.	Variable Dependiente (Y): Morosidad.	a) Evolución de la morosidad. b) Comparación de morosidad de la Banca Múltiple con la del sistema.	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Creciente. ➤ Decreciente. ➤ Constante. ➤ Mayor que la del sistema. ➤ Menor que la del sistema. ➤ Igual que la del sistema. 	Ficha de registro de datos. Ficha de registro de datos.