



**UNIVERSIDAD ANDINA**  
**NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ**  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**IMPLICANCIA DE LOS CRÉDITOS POR SECTORES ECONÓMICOS EN  
LA MOROSIDAD DE TARJETAS DE CRÉDITO, CRÉDITOS  
HIPOTECARIOS Y CRÉDITOS A MICROEMPRESAS.  
PERÚ: 2001-2022**

**TESIS PRESENTADA POR:**  
**Bach. PERCY RENÉ GEMIO MAMANI**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**JULIACA – PERÚ  
2023**



**UNIVERSIDAD ANDINA**  
**NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ**  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**IMPLICANCIA DE LOS CRÉDITOS POR SECTORES ECONÓMICOS**  
**EN LA MOROSIDAD DE TARJETAS DE CRÉDITO,**  
**CRÉDITOS HIPOTECARIOS Y CRÉDITOS**  
**A MICROEMPRESAS. PERÚ: 2001-2022**

TESIS PRESENTADA POR:

**Bach. PERCY RENE GEMIO MAMANI**

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
**CONTADOR PÚBLICO**

APROBADA POR EL JURADO REVISOR:

PRESIDENTE :   
Mgtr. BERTHA BEJAR PARRA

PRIMER MIEMBRO :   
Mgtr. HENRY OSCAR VALENCIA GAMARRA

SEGUNDO MIEMBRO :   
Dr. ULISES AGUILAR PINTO

ASESOR DE TESIS :   
Dra. YUDY HUACANI SUCASACA

LINEA DE INVESTIGACIÓN : ECONOMÍA SECTORIAL – P15



**UNIVERSIDAD ANDINA  
"NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"**

**RESOLUCIÓN N° 514- 2023-D-FCCF-UANCV-J**

Juliaca, 14 de agosto del 2023

**VISTOS:** El Expediente N° CU – 09422 presentado por el (la) Bachiller: **GEMIO MAMANI PERCY RENE**, quien solicita fecha y hora para la sustentación de la Tesis titulada: **IMPLICANCIA DE LOS CRÉDITOS POR SECTORES ECONÓMICOS EN LA MOROSIDAD DE TARJETAS DE CRÉDITO, CRÉDITOS HIPOTECARIOS Y CRÉDITOS A MICROEMPRESAS. PERÚ: 2001-2022**; para optar el Título de **CONTADOR PÚBLICO**

**CONSIDERANDO:**

Que, el jurado dictaminador de la Tesis titulada: **IMPLICANCIA DE LOS CRÉDITOS POR SECTORES ECONÓMICOS EN LA MOROSIDAD DE TARJETAS DE CRÉDITO, CRÉDITOS HIPOTECARIOS Y CRÉDITOS A MICROEMPRESAS. PERÚ: 2001-2022**; ha emitido su dictamen favorable para su sustentación.

Que, la Comisión de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, ha sorteado la fecha y hora de sustentación.

Que, es necesario dar cumplimiento a la Ley N° Ley 30220, al Estatuto Universitario y al Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad y de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras

En uso de las atribuciones otorgadas al Decano de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, estando al dictamen de aprobación del jurado designado, informe del Presidente de la comisión de Grados y títulos y del Director de la EP Contabilidad

**SE RESUELVE:**

**PRIMERO:**

**RATIFICAR** al jurado de la Tesis titulada: **IMPLICANCIA DE LOS CRÉDITOS POR SECTORES ECONÓMICOS EN LA MOROSIDAD DE TARJETAS DE CRÉDITO, CRÉDITOS HIPOTECARIOS Y CRÉDITOS A MICROEMPRESAS. PERÚ: 2001-2022**, presentado por el (la) bachiller: **GEMIO MAMANI PERCY RENE**, para la sustentación de la Tesis, el mismo que está conformado por los docentes:

Presidente : **Mgtr. BERTHA BEJAR PARRA**  
1er Miembro : **Mgtr. HENRY OSCAR VALENCIA GAMARRA**  
2do Miembro : **Dr. ULISES AGUILAR PINTO**

**SEGUNDO:** Fijar fecha y hora de sustentación de la Tesis para el día **16 de agosto del 2023**, a horas **10:00 a.m.** en el **Salón de Grados** de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras ubicado en la Ciudad Universitaria.

**TERCERO:** Ratificar y reconocer como **ASESOR (A)** de Tesis al docente ordinario: **Dra. YUDY HUACANI SUCASACA**

**CUARTO:** La Dirección de la Escuela Profesional de Contabilidad, el Jurado Dictaminador y el presidente de la Comisión de Grados y Títulos, quedan encargados de dar cumplimiento a la presente Resolución.

REGÍSTRESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE.

**DISTRIBUCIÓN:**

- Jurados (3)  
- Interesados (1)  
- Archivo (1)



UNIVERSIDAD ANDINA  
"NÉSTOR CÁCERES VELÁSQUEZ"

Mgtr. **BERTHA BEJAR PARRA**  
Decana (a) de la Facultad de Cs.  
Contables y Financieras



## IMPACTANCIA DE LOS CRÉDITOS POR SECTOR ECONÓMICOS EN LA MOROSIDAD DE TARJETAS DE CRÉDITO, CRÉDITOS HIPOTECARIOS Y CRÉDITOS A MICROEMPRESAS. PERÚ: 2001-2022

### INFORME DE ORIGINALIDAD

24%

INDICE DE SIMILITUD

23%

FUENTES DE INTERNET

8%

PUBLICACIONES

12%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

### FUENTES PRIMARIAS

1	Submitted to Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez Trabajo del estudiante	3%
2	repositorio.unap.edu.pe Fuente de Internet	3%
3	hdl.handle.net Fuente de Internet	2%
4	intranet2.sbs.gob.pe Fuente de Internet	2%
5	Submitted to Universidad Inca Garcilaso de la Vega Trabajo del estudiante	1%
6	www.sbs.gob.pe Fuente de Internet	1%
7	mafiadoc.com Fuente de Internet	1%



Metadatos Complementarios

<b>Título de la tesis</b>	
<b>IMPLICANCIA DE LOS CRÉDITOS POR SECTORES ECONÓMICOS EN LA MOROSIDAD DE TARJETAS DE CRÉDITO, CRÉDITOS HIPOTECARIOS Y CRÉDITOS A MICROEMPRESAS. PERÚ: 2001-2022</b>	
<b>Datos de autor</b>	
Nombres y apellidos	PERCY RENE GEMIO MAMANI
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	42102740
URL de ORCID	<a href="https://orcid.org/0009-0004-4457-8178">https://orcid.org/0009-0004-4457-8178</a>
<b>Datos de asesor</b>	
Nombres y apellidos	YUDI HUACANI SUCASACA
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	40673820
URL de ORCID	<a href="https://orcid.org/0009-0008-3275-5586">https://orcid.org/0009-0008-3275-5586</a>
<b>Datos del jurado</b>	
<b>Presidente del jurado</b>	
Nombres y apellidos	BERTHA BEJAR PARRA
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	02387777
<b>Miembro del jurado 1</b>	
Nombres y apellidos	HENRY OSCAR VALENCIA GAMARRA
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	29210412
<b>Miembro del jurado 2</b>	
Nombres y apellidos	ULISES AGUILAR PINTO



Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	02295853
<b>Datos de investigación</b>	
Línea de investigación	Contabilidad Económica – P15
Grupo de investigación	No aplica.
Agencia de financiamiento	Sin financiamiento
Ubicación geográfica de la investigación	País: Perú Departamento: Puno Provincia: San Román Distrito: Juliaca  <a href="https://goo.gl/maps/Qz21DTm3qDpJCzPb6">https://goo.gl/maps/Qz21DTm3qDpJCzPb6</a>
Año o rango de años en que se realizó la investigación	DICIEMBRE 2001 – MARZO 2022
URL de disciplinas OCDE <a href="https://concytec-pe.github.io/Peru-CRIS/vocabularios/ocde_ford.html">https://concytec-pe.github.io/Peru-CRIS/vocabularios/ocde_ford.html</a> - Librería	<b>Economía, Negocios</b> <a href="https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.00.00">https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.00.00</a> <b>Negocios, Administración</b> <a href="https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.00">https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.00</a>



DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD Y RESPONSABILIDAD

Yo PERCY RENE GEMIO MAMANI, identificado con DNI Nro. 42102740 en mi condición de egresado de:

- Escuela Profesional
- Programa de Segunda Especialidad,
- Programa de Maestría o Doctorado

CONTABILIDAD

informo que he elaborado el/la  Tesis o  Trabajo de Investigación,  Trabajo Académico denominada:

IMPLICANCIA DE LOS CRÉDITOS POR SECTORES ECONÓMICOS EN LA MOROSIDAD DE TARJETAS DE CRÉDITO, CREDITOS HIPOTECARIOS Y CREDITOS A MICROEMPRESAS. PERU: 2007-2022

Asesorado por: DRA. JUDY HUACANI SUCHASACA

Es un tema original.

Declaro que el presente trabajo de tesis es elaborado por mi persona y **no existe plagio/copia** de ninguna naturaleza, en especial de otro documento de investigación (tesis, revista, texto, congreso, o similar) presentado por persona natural o jurídica alguna ante instituciones académicas, profesionales, de investigación o similares, en el país o en el extranjero.

Dejo constancia que las citas de otros autores han sido debidamente identificadas en el trabajo de investigación, por lo que no asumiré como tuyas las opiniones vertidas por terceros, ya sea de fuentes encontradas en medios escritos, digitales o Internet.

Asimismo, ratifico que soy plenamente consciente de todo el contenido de la tesis y asumo la responsabilidad de cualquier error u omisión en el documento, así como de las connotaciones éticas y legales involucradas.

El incumplimiento de lo declarado da lugar a responsabilidad del declarante, en consecuencia; a través del presente documento asumo frente a terceros, la Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez y/o la Administración Pública toda responsabilidad que pueda derivarse por el trabajo final presentado. Lo señalado incluye responsabilidad pecuniaria incluido el pago de multas u otros por los daños y perjuicios que se ocasionen.

Juliaca 30 de setiembre de 2023

Firma del Asesor (obligatoria)  
40673820

Firma del Estudiante (obligatoria)  
42102740



Huella



## DEDICATORIA

*A Dios por hacer posible que pueda cumplir con este capítulo de mi vida cuidándome y protegiéndome siempre.*

*A mis padres Fabiana y Nazario, quienes creyeron en mí y pusieron todo su esfuerzo por sacarme adelante y hacerme un profesional de bien.*

*Al amor de mi vida, Jimena Tapia Turpo quien me impulso a seguir adelante con la paciencia y la dedicación de una fiel compañera.*

*A mi hijo Thiago Gemio Tapia quien en todo este tiempo ha sido mi motor y motivo y a quien gracias hoy puedo decir sueño cumplido.*



## AGRADECIMIENTOS

*Quisiera empezar agradeciendo a las autoridades de la Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez, a la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, y de manera muy especial a mis docentes que me acompañaron a lo largo de mi formación profesional inculcándome todo sus conocimientos y experiencia incentivándome a ser un gran profesional.*

*Esta investigación no tendría el valor adecuado si es que con ella yo no hubiera adquirido nuevos conocimientos que le han dado un valor agregado a mi vida porque ahora comprendo la razón por la que tenemos que ser mejores día a día ya que no basta con tener las herramientas si no debemos aprender a usarlas.*

*Y finalmente, quisiera expresar mi agradecimiento infinito a mi Asesora de tesis Dra. Yudy Huacani Sucasaca, por su esfuerzo y dedicación al aceptar para realizar esta tesis bajo su dirección. Quien fue mi mentora y que con una gran paciencia me ha ayudado a poder cumplir este sueño, orientándome siempre, apoyándome cuando lo he necesitado y a quién gracias hoy puedo culminar con mi investigación.*

*Muchas Gracias.*



### ÍNDICE

<b>DEDICATORIA</b>	<b>iv</b>
<b>AGRADECIMIENTOS</b>	<b>v</b>
<b>ÍNDICE</b>	<b>vi</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS</b>	<b>xi</b>
<b>ÍNDICE DE FIGURAS</b>	<b>xii</b>
<b>ÍNDICE DE ANEXOS</b>	<b>xiii</b>
<b>RESUMEN</b>	<b>xiv</b>
<b>ABSTRACT</b>	<b>xv</b>
<b>INTRODUCCIÓN</b>	<b>xvi</b>
<b>CAPÍTULO I</b>	<b>18</b>
<b>EL PROBLEMA</b>	<b>18</b>
1.1 Exposición de la situación problemática	18
1.2 Planteamiento del problema	19
1.2.1 Problema general	19
1.2.2 Problemas específicos	19
1.3 Justificación	19
1.3.1 Justificación teórica	19
1.3.2 Justificación metodológica	20
1.3.3 Justificación financiera	20



1.4	Objetivo de la investigación	20
1.4.1	Objetivo general	20
1.4.2	Objetivos específicos	21
<b>CAPÍTULO II</b>		<b>22</b>
<b>MARCO TEÓRICO REFERENCIAL</b>		<b>22</b>
2.1	Antecedentes de la investigación	22
2.1.1	A nivel internacional	22
2.1.2	A nivel nacional	24
2.2	Bases teóricas	24
2.2.1	Crédito	24
2.2.2	Tipos de crédito	25
2.2.3	Precauciones para solicitar crédito	26
2.2.4	Importancia del crédito	26
2.2.5	Créditos por tipo	27
2.2.6	Grupos de cartera de créditos	28
2.2.7	Tipos de créditos por sector económico	30
2.2.8	Medición de morosidad	30
2.2.9	Tipos de morosidad	30
2.3	Marco conceptual	31
2.4	Hipótesis de la investigación	32
2.4.1	Hipótesis general	32



2.4.2 Hipótesis específicas	32
2.5 Variables de la investigación	32
2.6 Operacionalización de variables de investigación	33
<b>CAPÍTULO III</b>	<b>34</b>
<b>METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN</b>	<b>34</b>
3.1 Tipo de investigación	34
3.2 Diseño de la investigación	34
3.2.1 No experimental	34
3.2.2 Investigación de alcance explicativo	34
3.2.3 Longitudinal o evolutiva	35
3.3 Método	35
3.4 Población y muestra	35
3.4.1 Población	35
3.4.2 Muestra	36
3.5 Procesamiento y análisis de datos	36
3.6 Planteamiento del modelo de regresión	36
3.7 Modelo de regresión lineal	37
3.8 Prueba de hipótesis	39
<b>CAPÍTULO IV</b>	<b>41</b>
<b>RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN</b>	<b>41</b>



4.1	Análisis histórico de los créditos por sectores económicos, Perú 2001 - 2022	41
4.2	Análisis histórico de la morosidad de tarjetas de créditos, Perú 2001 - 2022	50
4.3	Análisis histórico de la morosidad de créditos hipotecarios, Perú 2001 - 2022	51
4.4	Análisis histórico de la morosidad de créditos a microempresas, Perú 2001 - 2022	52
4.5	Hipótesis general – Resultados del modelo de regresión lineal de la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito, morosidad de créditos hipotecarios y morosidad de créditos a microempresas en el Perú, periodo 2001 - 2022	53
4.6	Hipótesis específica 1 – Resultados del modelo de regresión lineal de la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito de consumo en el Perú, periodo 2001 – 2022	56
4.7	Hipótesis específica 2 – Resultados del modelo de regresión lineal de la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de créditos hipotecarios en el Perú, periodo 2001 – 2022	59
4.8	Hipótesis específica 3 – Resultados del modelo de regresión lineal de la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de créditos a microempresas en el Perú, periodo 2001 - 2022	61
4.9	Discusión	63
	<b>CONCLUSIONES</b>	<b>67</b>



<b>RECOMENDACIONES</b>	<b>69</b>
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS</b>	<b>70</b>
<b>Anexos</b>	<b>73</b>



## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Créditos según tipo	28
Tabla 2. Grupos de cartera de créditos	29
Tabla 3. 36	
Tabla 4. Modelo de regresión lineal de la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito, morosidad de créditos hipotecarios y morosidad de créditos a microempresas, Perú: 2001 – 2022	55
Tabla 5. Modelo de regresión lineal de la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito de consumo en el Perú: 2001 – 2022	58
Tabla 6. Modelo de regresión lineal de la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de créditos hipotecarios en el Perú: 2001 – 2022	60
Tabla 7. Modelo de regresión lineal de la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de créditos a microempresas en el Perú: 2001 – 2022	63



## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Créditos por sectores económicos, Perú 2001 - 2022	41
Figura 2. Créditos del sector agropecuario, Perú 2001 – 2022	42
Figura 3. Créditos del sector pesca, Perú 2001 – 2022	43
Figura 4. Créditos del sector minería, Perú 2001 – 2022	44
Figura 5. Créditos del sector manufactura, Perú 2001 – 2022	45
Figura 6. Créditos del sector eléctrico, gas y agua, Perú 2001 – 2022	46
Figura 7. Créditos del sector construcción, Perú 2001 – 2022	47
Figura 8. Créditos del sector comercio, Perú 2001 – 2022	48
Figura 9. Créditos del sector transporte, almacén y comunicaciones, Perú 2001 – 2022	49
Figura 10. Morosidad de tarjetas de crédito, Perú 2001 - 2022	50
Figura 11. Morosidad de créditos hipotecarios, Perú 2001 – 2022	51
Figura 12. Morosidad de créditos a microempresas, Perú 2001 - 2022	52
Figura 13. Morosidad (Miles de Soles), Perú 2001 - 2022	65
Figura 14. Morosidad de créditos a microempresas, Perú 2001 - 2022	66



## ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1. Matriz de consistencia	74
Anexo 2. Crédito	75
Anexo 3. Morosidad	81

## RESUMEN

La investigación se titula: "Implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas. Perú: 2001-2022", planteó por objetivo: determinar cuál es la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas en el Perú, periodo 2001-2022. La metodología se basa en el enfoque cuantitativo, no experimental, longitudinal, aborda el periodo de 21 años, presenta un total de 261 observaciones de fuente de la Superintendencia de Banca y Seguros. El método de mínimos cuadrados ordinarios plantea los modelos de regresión para relacionar la significancia entre la variable crédito de los sectores económicos y la morosidad. Los resultados al 95% de nivel de significancia, denotan que los créditos por sectores económicos en orden de tamaño y prioridad son el sector comercio, manufactura, transportes, agropecuario, minería, electricidad, construcción y pesca, implican significativamente de manera individual y conjunta con la bondad de ajuste del 85.59% en la morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas. Se concluye que, los créditos de los sectores económicos y la morosidad están relacionados en su comportamiento tendencial en el periodo de estudio, para lo cual es importante tener en cuenta los acontecimientos internacionales, crisis o shocks para tomar las decisiones de política financiera.

**Palabras clave:** Créditos, sectores económicos, tarjetas de crédito, morosidad, créditos hipotecarios, créditos a microempresas.



## ABSTRACT

The research is entitled: "Implication of credits by economic sectors in delinquency of credit cards, mortgage loans and credits to microenterprises. Peru: 2001-2022", stated the objective: to determine the implication of credits by economic sectors in the delinquency of credit cards, mortgage loans and credits to micro-enterprises in Peru, period 2001-2022. The methodology is based on the quantitative, non-experimental, longitudinal approach, addresses the period of 21 years, presents a total of 261 observations from the SBS source. The ordinary least squares method proposes the regression models to relate the significance between the credit variable of the economic sectors and delinquency. The results at the 95% level of significance denote that the credits by economic sectors in order of size and priority are the commerce, manufacturing, transport, agricultural, mining, electricity, construction and fishing sectors, significantly imply individually and jointly with the goodness of fit of 85.59% in delinquency of credit cards, mortgage loans and loans to micro-enterprises. It is concluded that the credits of the economic sectors and delinquency are related in their trend behavior in the study period, for which it is important to take into account international events, crises or shocks to make financial policy decisions.

**Keywords:** Credits, economic sectors, credit cards, delinquency, mortgage loans, credits to microenterprises.



## INTRODUCCIÓN

La tesis lleva por título: "Implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas. Perú: 2001-2022", desarrolla por objetivo: Determinar cuál es la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas en el Perú, periodo 2001-2022.

El sistema financiero es vulnerable ante sucesos como el COVID-19, el confinamiento ha reducido la actividad económica en el país, afectando el pago de deuda e incrementando la morosidad en las familias. Es así, que el riesgo crediticio incrementó en plena pandemia, afectando a las utilidades de las empresas financieras (BCRP, 2021).

Los diversos tipos de créditos, el otorgamiento de préstamos de consumo, tarjetas de créditos, créditos hipotecarios, son sensibles ante ciclos económicos variables, las condiciones económicas alteran a las carteras de crédito. Por tanto, el papel que cumple la SBS y el BCRP es fundamental en la aplicación de medidas que utilizan para salvaguardar la estabilidad y solvencia del sistema financiero (Sánchez y Villafuerte, 2021)

El adecuado cumplimiento de la normatividad del sistema financiero conduce a la buena práctica y estabilidad financiera del país. Por otro lado, los créditos de mayor tamaño son en el orden: créditos del sector comercio, sector manufactura, transportes, agropecuario, minería, electricidad, construcción y pesca.



La tesis está compuesta por cuatro capítulos: el problema, marco teórico referencial, metodología de la investigación y resultados, e incluye la discusión, conclusiones y recomendaciones.



# CAPÍTULO I

## EL PROBLEMA

### 1.1 Exposición de la situación problemática

En el Perú hasta finales de 2022, el sistema financiero ha reportado un total de 53 empresas con un total de activos de S/ 611 mil millones entre empresas de operaciones múltiples (banca múltiple, empresas financieras, cajas rurales de ahorro y crédito, cajas municipales y empresas de crédito) y banca estatal (banco de la nación y Agrobanco). Según los reportes de la SBS (2022) la banca múltiple reporta el mayor número de empresas del sistema financiero (85.4%).

El crédito que sobresale en los sectores económicos según las actividades empresariales es el comercio, seguido de la industria manufacturera, transporte, agricultura y minería (SBS, 2022). Según el tipo de crédito corporativo, gran empresa, Mype, consumo e hipotecario perciben un crecimiento de mercado positivo para el 2023, similar al 2022 con algunas políticas restrictivas.

Sin embargo, la morosidad desde el punto de vista contable ha crecido en el 4,2% en aquellas empresas de operaciones múltiples hasta finales de 2022, (SBS, 2022). La morosidad está relacionada a la calidad de créditos otorgados y al riesgo de crédito que registran las entidades financieras del sistema financiero. El registro de tasas elevadas de morosidad implica una preocupación para el sistema financieros y economía en general, ya que sus



efectos se traslucen en el incremento de las tasas de interés activa (tasa de préstamo), es decir, se eleva el costo del dinero.

## 1.2 Planteamiento del problema

### 1.2.1 Problema general

¿Cuál es la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas en el Perú, periodo 2001-2022?

### 1.2.2 Problemas específicos

- 1) ¿Cuál es la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito de consumo en el Perú, período 2001-2022?
- 2) ¿Cuál es la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de créditos hipotecarios en el Perú, período: 2001-2022?
- 3) ¿Cuál es la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de créditos a microempresas en el Perú, período: 2001-2022?

## 1.3 Justificación

### 1.3.1 Justificación teórica

Existe literatura abundantes publicaciones sobre la teoría de créditos y morosidad, sin embargo, no existe estudios que expliquen un



periodo extenso de años sobre la evolución histórica de la misma. El aporte de la investigación es utilizar la teoría existente en un tema que es poco estudiado desde los créditos, pero especificado por sectores económicos como son los créditos agropecuarios, pesca, minería, manufactura, electricidad, gas y agua, construcción, comercio y transporte.

### **1.3.2 Justificación metodológica**

El proceso metodológico que desarrolla la investigación sirve para futuras investigaciones, sobre todo para interpretar la información publicada en el sistema financiero, que aún no han sido abordados en la literatura de la investigación a profundidad.

### **1.3.3 Justificación financiera**

El estudio desde la perspectiva financiera sirve para realizar pronósticos de valor futuro de las variables crédito y morosidad de acuerdo a los resultados que evidencie la inferencia estadística del modelo de regresión lineal, explicado en un periodo establecido de tiempo. A su vez, permite explicar propuestas de medidas de política o control necesarias para implementar en el sistema financiero, relacionados al otorgamiento de créditos y la tasa de morosidad.



## 1.4 Objetivo de la investigación

### 1.4.1 Objetivo general

Determinar cuál es la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas en el Perú, periodo 2001-2022.

### 1.4.2 Objetivos específicos

- a) Explicar cuál es la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito de consumo en el Perú, período 2001-2022.
- b) Analizar cuál es la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de créditos hipotecarios en el Perú, período 2001-2022.
- c) Identificar la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de créditos a microempresas en el Perú, período 2001-2022.



## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

#### 2.1 Antecedentes de la investigación

##### 2.1.1 A nivel internacional

Mosso et al. (2020), en su estudio: "Causas económicas en la morosidad en la cartera hipotecaria titulizada en México" plantea un modelo de morosidad de la cartera de hipotecas en México explicada en función al riesgo de mercado internacional, mercado de dinero, índice de precios de vivienda, desocupación, tipo de cambio, índice de precios, reservas internacionales y el precio del petróleo. Realiza la prueba de cointegración de Johansen con tendencia lineal encontrándose una relación de largo plazo entre el índice de morosidad y riesgos de mercado. Revela que el aumento en el precio de viviendas conduce a deudores hipotecarios a valorar las viviendas, evitándose el incumplimiento de pago.

En el estudio de Golman y Bekerman (2018): "¿Qué determina la morosidad en las microfinanzas? El caso de las Asociación Civil Avanzar" se determina que los factores de la morosidad en las microfinanzas de caso de la Asociación Civil Avanzar por el Desarrollo humano en Buenos Aires son variables personales como la edad, nacionalidad, sexo, educación y estado civil; características



del hogar como la proximidad del del hogar con la entidad financiera, situación residencia, ingreso del hogar y cantidad de individuos residentes, y todo lo asociado al microcrédito como participación de los créditos en otras entidades financieras, vulnerabilidad al primer crédito y la predisposición al cumplimiento de los créditos, bajo una muestra de 861 prestatarios para la medición de cuotas impagas. Desarrolla el modelo probit y logit multinomial para explicar significancia individual de los coeficientes al 1% y 5%.

Mendes y Araujo (2022), en su estudio: "Gestión del crédito comercial y asimetría de la información en las pequeñas y medianas empresas de un mercado emergente", demuestra que existe asimetría entre la gestión de crédito comercial en las pequeñas y medianas empresas en Brasil, existe discriminación de precios y la política de crédito comercial, es decir, las condiciones de mercado determinan el costo anual del crédito comercial. En contexto de políticas sobre el control de crédito comercial, las empresas se enfocan a la maximización de utilidades y minimizando los riesgos, para lo cual se otorgan créditos a los clientes con tasas bajas.

Anh et al. (2023) en su estudio: "¿Influye el crédito comercial en el rendimiento de las empresas agroindustriales? Datos de Tailandia" revela la influencia del crédito comercial en el desempeño de las empresas para el 2001-2020, la muestra es de 51 empresas de Tailandia. Las observaciones suman un total de 708 observaciones,

tabuladas por mínimos cuadrados ordinarios. Comprueba de acuerdo a la teoría comercial, financiera y crédito comercial que invertir en créditos comerciales incrementa significativamente en el rendimiento operativo.

## **2.1.2 A nivel nacional**

Mendoza (2022), en su estudio: "Garantías gubernamentales y la oferta de crédito: El caso Reactiva Perú" explica que el programa Reactiva en el Perú se implementó para impulsar a la economía peruana ante lo generado por el COVID-19, con el propósito de evitar el quiebre en el pago de créditos que fueron colocados antes de la pandemia. Finalmente, mediante el programa Reactiva se evitó la morosidad de créditos, incentivando la expansión de créditos.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Crédito**

#### **2.2.1.1 Definición**

El crédito es definido como la razón de las cuentas por cobrar dividida entre los activos totales (Anh et al., 2023). El vendedor acepta que el comprador obtenga el servicio primero y lo pague después.

El crédito es aquella suma de dinero que una persona adquiere de manera inmediata (Superintendencia de Banca,

Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones [SBS], 2023).

## **2.2.2 Tipos de crédito**

### **2.2.2.1 Tarjetas de crédito**

Son considerados instrumentos de pago mediante el acceso de una línea de crédito en un periodo establecido en acuerdo a un contrato (SBS, 2023).

El contrato de la tarjeta de crédito cumple lo siguiente:

- a. Se debe pasar por un proceso de evaluación.
- b. Informa sobre las tasas de interés, comisiones u otros gastos, publicados en portales web o canales de atención.
- c. Elegir la línea de crédito en moneda nacional o extranjera.
- d. Permite solicitar tarjetas de crédito adicionales.
- e. Rechaza la utilización de dinero en efectivo.
- f. Se puede solicitar la cancelación de la tarjeta en cualquier instante.
- g. Se entrega la tarjeta al titular.

### **2.2.2.2 Crédito hipotecario**

Es otorgado a personas naturales para situaciones de adquisición, ampliación, mejoramiento, subdivisión, construcción, refacción, remodelación de viviendas inscritas en registros públicos (SBS, 2023).



Para crédito hipotecarios se utiliza tasas de interés fija (para casos de contrato que prevalecen hasta su cancelación) y mixta (Se combina tasa fija y variable a la vez).

El levantamiento de la hipoteca es cuando se cancela el crédito hipotecario, para liberar la vivienda de todo gravamen (SBS, 2023).

### **2.2.2.3 Cuenta corriente**

Es cuando se otorga a personas jurídicas o personas naturales con actividad comercial, dispone de fondos de forma inmediata, autoriza la utilización de chequeras (SBS, 2023). Los requisitos para la apertura de una cuenta corriente son: Copia de documento de identidad, información de 2 personas para referir al solicitante aspectos de la moral y economía, documentos exigidos por la entidad financiera y domicilio.

### **2.2.3 Precauciones para solicitar crédito**

Las precauciones para solicitar crédito son (SBS, 2023):

- a. Evaluar las tasas de interés activa.
- b. Evaluar la Tasa de Costo Efectiva Anual (TCEA), que incluye comisiones y otros cargos.
- c. Leer el contrato u hoja resumen de la entidad financiera.
- d. Revisar los costos por comisiones, otros gastos que incluye el contrato.



## 2.2.4 Importancia del crédito

El crédito es importante para las empresas de todos los sectores, prescindible para la vida empresarial (Anh et al., 2023). El crédito es una herramienta útil para el crecimiento de las empresas, presenta una relación directa con el rendimiento operativo. La mayoría de empresas que invierte en créditos eleva su nivel de rentabilidad, si reduce su rentabilidad es porque reduce su nivel de crédito debido a que su nivel de crédito no es el correcto.

El crédito tiene la finalidad del funcionamiento de los procesos de producción, distribución y consumo (Nieto, 2021).

## 2.2.5 Créditos por tipo

Según la SBS (2023), está clasificado en base a las ventas y nivel de endeudamiento (tabla 1).

Tabla 1. Créditos según tipo

N°	Tipo de crédito	Descripción
1	Crédito corporativo	Se destina aquellos que tienen ventas mayores a S/ 200 millones durante los dos últimos años, que poseen personería jurídica.
2	Créditos a grandes empresas	Se facilitan los créditos a personas jurídicas, con ventas anuales que oscilan mayora S/ 20 millones y menor a S/ 200 millones.
3	Créditos a medianas empresas	Créditos que superan los trescientos mil soles, son adquiridos por personas jurídicas.
4	Créditos a pequeñas empresas	Se financia a la producción, comercialización o servicios de créditos que superen los veinte mil soles.
5	Créditos a microempresas	Priorizados a la actividad productiva, comercial o servicios.
6	Créditos de consumo	Exclusivos para el pagar bienes y servicios no relacionados a la actividad comercial.
7	Créditos hipotecarios	Destinados para la construcción, ampliación mejoramiento de vivienda.

Fuente: SBS (2023).

### 2.2.6 Grupos de cartera de créditos

Según la cartera de créditos los grupos de créditos son por bancos grandes, Mypes, empresas no minoristas, consumo y resto de créditos (tabla 2).

Tabla 2. Grupos de cartera de créditos

Grupo	Criterio	Lista
Bancos grandes	Bancos con mayor nivel de activos	CRAC Los Andes, Compartamos Financiera, Financiera Proempresa, Mibanco, Financiera Confianza, Edpyme Alternativa, CMAC Paíta, Financiera Credinka, CMAC Del Santa, CMAC Arequipa, CMAC Sullana, CMAC Tacna, CMAC Ica, CRAC Prymera, CRAC Raíz, CMAC Huancayo, CMAC Piura, CMAC Trujillo, CMAC Cusco, CRAC Incasur, Financiera Qapaq, CMAC Maynas, CRAC Del Centro, Edpyme Acceso Crediticio y CMCP Lima
Mype	Créditos Mype > 50% cartera directa total	Citibank, Banco ICBC, Banco Santander, Banco Interamericano de Finanzas, Banco Pichincha, Banco GNB, Bank of China y Banco BCI
Empresas no minoristas	Créditos no minoristas > 50% cartera directa total	Banco Ripley, Banco Falabella, Alfin Banco, Banco de Comercio, Financiera Oh, Crediscotia Financiera, Financiera Efectiva, Mitsui Auto Finance, CRAC

		Cencosud Scotia, Edpyme Inversiones La Cruz y Edpyme Santander.
Consumo	Créditos de consumo > 50% cartera directa total	Edpyme Micasita, Edpyme Total Servicios Financieros y Edpyme Volvo Finance.
Resto		Priorizados a la actividad productiva, comercial o servicios.

Fuente: SBS (2022).

### 2.2.7 Tipos de créditos por sector económico

De acuerdo a la clasificación de la SBS (2023), los tipos de créditos por sector económico son:

- a. Créditos a la agricultura, ganadería, caza y silvicultura
- b. Créditos a pesca
- c. Créditos a minería
- d. Créditos a industria manufacturera
- e. Créditos a electricidad, gas y agua
- f. Créditos a construcción
- g. Créditos a comercio
- h. Créditos transporte, almacenamiento y comunicaciones

### 2.2.8 Medición de morosidad

La morosidad se mide por medio del índice de morosidad, herramienta útil en la medición de la calidad de la cartera. Mide la proporción de la



cartera que incumple el pago. Es un indicador para la comprensión del pago de deuda (Nieto, 2021).

### **2.2.9 Tipos de morosidad**

Según la SBS (2023), la morosidad se divide en:

- a. Morosidad de créditos en moneda nacional
- b. Morosidad de créditos en moneda extranjera
- c. Morosidad de créditos de consumo
- d. Morosidad de tarjetas de crédito de consumo
- e. Morosidad de créditos hipotecarios
- f. Morosidad de créditos corporativos
- g. Morosidad de créditos a grandes empresas
- h. Morosidad de créditos a medianas empresas
- i. Morosidad de créditos a pequeñas empresas
- j. Morosidad de créditos a microempresas
- k. Morosidad de Créditos comerciales

## **2.3 Marco conceptual**

### **a. Crédito**

Es la operación financiera donde se compromete el pago de deuda con algún bien, servicio o dinero en un periodo futuro (BCRP, 2023). En otras palabras, es el préstamo de dinero para financiar una acción.

### **b. Créditos por tipo**



Están conformados de acuerdo al criterio de ventas anuales y niveles de endeudamiento, clasificados como: créditos corporativos, créditos a grandes empresas, créditos a medianas empresas, créditos a pequeñas empresas, créditos a microempresas, créditos de consumo y créditos hipotecarios para vivienda (SBS, 2023).

### **c. Tarjetas de crédito**

Son modalidades de crédito para la compra de bienes y servicios en locales afiliados o utilizados como efectivo (SBS, 2023).

### **d. Morosidad**

Se refiere a los plazos fuera del tiempo establecido para el pago de deuda (BCRP, 2023).

## **2.4 Hipótesis de la investigación**

### **2.4.1 Hipótesis general**

Los créditos por sectores económicos implican significativamente en la morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas en el Perú, periodo 2001-2022.

### **2.4.2 Hipótesis específicas**

- 1) Los créditos por sectores económicos implican significativamente en la morosidad de tarjetas de crédito de consumo en el Perú, período 2001-2022.

- 2) Los créditos por sectores económicos implican significativamente en la morosidad de créditos hipotecarios en el Perú, período 2001-2022.
- 3) Los créditos por sectores económicos implican significativamente en la morosidad de créditos a microempresas en el Perú, período 2001-2022.

## 2.5 Variables de la investigación

### 2.5.1 Variable dependiente:

- ✓ Morosidad de tarjetas de crédito
- ✓ Morosidad de créditos hipotecarios y
- ✓ Morosidad de créditos a microempresas

### 2.5.2 Variable independiente:

- ✓ Crédito por sectores económicos

## 2.6 Operacionalización de variables de investigación

**Tabla 3. Operacionalización de variables**

Variables	Dimensiones	Indicadores	Fuente de información
<i>Variable dependiente</i>	- Morosidad de tarjetas de crédito	- Porcentaje de morosidad de tarjetas de crédito de consumo	Reportes del Sistema Financiero de la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas
- Morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas	- Morosidad de créditos hipotecarios	- Porcentaje de morosidad de créditos hipotecarios	
	- Morosidad de créditos a microempresa	- Porcentaje de morosidad de créditos a microempresa	




---

			de Fondo de Pensiones de 2001-2022
<i>Variable independiente</i>	- Créditos agropecuarios	- Miles de soles en créditos agropecuarios	Reportes del Sistema Financiero de la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondo de Pensiones de 2001-2022
- Crédito por sectores económicos	- Créditos pesca	- Miles de soles en créditos pesca	
	- Créditos minería	- Miles de soles en créditos minería	
	- Créditos manufactura	- Miles de soles en créditos manufactura	
	- Créditos electricidad, gas y agua	- Miles de soles en créditos electricidad, gas y agua	
	- Créditos construcción	- Miles de soles en créditos construcción	
	- Créditos comercio	- Miles de soles en créditos comercio	
	- Créditos transporte	- Miles de soles en créditos transporte	

---

Fuente: Elaboración propia.



## CAPÍTULO III

### METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

#### 3.1 Tipo de investigación

##### 3.1.1 Cuantitativa

La tesis desarrolla en enfoque cuantitativo donde la realidad no cambia, tiene un objetivo, utiliza la lógica deductiva, la meta es probar la teoría, se prueba la hipótesis, se recolecta la información, los datos son representados en forma numérica, se aplica procedimientos estadísticos para probar la hipótesis y los resultados se presentarán de manera objetiva (Hernández et al., 2014).

#### 3.2 Diseño de la investigación

##### 3.2.1 No experimental

El diseño de la investigación es no experimental recoge información sin la alteración de las variables, observándose tal como se encuentran recurriendo a lo sistémico y empírico (Hernández et al., 2014).

##### 3.2.2 Investigación de alcance explicativo

El alcance explicativo de la investigación tiene el propósito de explicar la ocurrencia del fenómeno, es decir, presenta mayor rigor en la interpretación de los hechos (Hernández et al., 2014).



### 3.2.3 Longitudinal o evolutiva

Se recurre al diseño longitudinal con datos evolutivos a través del tiempo con información existente en la base de datos de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (Hernández et al., 2014).

## 3.3 Método

### 3.3.1 Método deductivo

El método al que recurre la investigación para el estudio del fenómeno es el método deductivo, que nace de una explicación general hacia lo particular (Hernández et al., 2014).

### 3.3.2 Método estadístico

La herramienta estadística aporta a la interpretación y comprobación de los resultados, mediante el análisis de significancia y validez de la hipótesis (Hernández et al., 2014; Gujarati y Porter, 2010).

## 3.4 Población y muestra

### 3.4.1 Población

Se ha determinado como población o universo que alberga al total de elementos que conforma la unidad de estudio (Hernández et al., 2014), a la base de datos sobre crédito y morosidad que presenta la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP en su portal web sección estadística del sistema financiero (SBS, 2023).



Los datos de créditos están segmentados por sectores desde créditos agropecuarios, pesca, minería, manufactura, electricidad, gas y agua, construcción, comercio y transporte desde enero de 2001 a setiembre de 2022.

Los datos de la morosidad involucran a la morosidad en tarjetas de crédito, morosidad de hipotecas y morosidad de créditos a microempresas en el comercio desde enero del 2001 a setiembre de 2022.

### **3.4.2 Muestra**

La muestra aborda datos de crédito y morosidad del periodo mencionado en la población para un total de 261 observaciones mensuales sobre crédito y morosidad de tarjetas de crédito, morosidad de créditos hipotecarios y morosidad de créditos a microempresas que se adjunta en los anexos de la investigación.

## **3.5 Procesamiento y análisis de datos**

Se procesó y analizó los datos estadísticos e inferenciales de las variables de estudio crédito y morosidad en el Software Estadístico IBM SPSS Statistics V.26 y Eviews Software V.12 (Gujarati y Porter, 2010).

## **3.6 Planteamiento del modelo de regresión**

### **3.6.1 Regresión lineal**

El método de mínimos cuadrados ordinarios (MCO), es eficaz en analizar la regresión de dos variables, se define de la siguiente manera:

$$Y_i = \beta_1 + \beta_2 X_i + u_i$$

El modelo explica que la variable Y depende de la variable X, y los estimadores  $\beta_1$  y  $\beta_2$ , explican el valor del coeficiente que puede ser positivo o negativo y  $u_i$  es el término de error (Gujarati y Porter, 2010).

### **3.7 Modelo de regresión lineal**

#### **3.7.1 Modelo general de implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas en el Perú, periodo 2001-2022**

$$M = \beta_1 + \beta_2 * CSE + u_i$$

Donde:

CSE = Créditos por sectores económicos

M = Morosidad de tarjetas de crédito,  
morosidad de créditos hipotecarios y  
morosidad de créditos a microempresas

$u_i$  = Error estándar

#### **3.7.2 Modelo de implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito de consumo, periodo 2001-2022**



$$MTCC = \alpha_1 + \alpha_2 * CSE + u_i$$

Donde:

CSE = Créditos por sectores económicos

MTCC = Morosidad de tarjetas de crédito de consumo

$u_i$  = Error estándar

### 3.7.3 Modelo de implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de créditos hipotecarios, periodo 2001-2022

$$MCH = \sigma_1 + \sigma_2 * CSE + u_i$$

Donde:

CSE = Créditos por sectores económicos

MCH = Morosidad de créditos hipotecarios

$u_i$  = Error estándar

### 3.7.4 Modelo de implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de créditos a microempresas, periodo 2001-2022

$$MCM = \tau_1 + \tau_2 * CSE + u_i$$

Donde:

CSE = Créditos por sectores económicos

MCM = Morosidad de créditos a microempresas

$u_i$  = Error estándar

### 3.7.5 Test de bondad de ajuste y *t-student*



Para la validación de la estimación de modelos de regresión con las observaciones mensuales de la variable crédito y morosidad, se aplicó los test de bondad de ajuste y *t-student* (Gujarati y Porter, 2010).

## **3.8 Prueba de hipótesis**

### **3.8.1 Prueba de hipótesis general**

H1: Los créditos por sectores económicos implican significativamente en la morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas en el Perú, periodo 2001-2022.

Ho: Los créditos por sectores económicos no implican significativamente en la morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas en el Perú, periodo 2001-2022.

### **3.8.2 Prueba de hipótesis específica 1**

H1: Los créditos por sectores económicos implican significativamente en la morosidad de tarjetas de crédito de consumo en el Perú, período 2001-2022.

Ho: Los créditos por sectores económicos no implican significativamente en la morosidad de tarjetas de crédito de consumo en el Perú, período 2001-2022.

### **3.8.3 Prueba de hipótesis específica 2**



H1: Los créditos por sectores económicos implican significativamente en la morosidad de créditos hipotecarios en el Perú, período 2001-2022.

Ho: Los créditos por sectores económicos no implican significativamente en la morosidad de créditos hipotecarios en el Perú, período 2001-2022.

### **3.8.4 Prueba de hipótesis específica 3**

H1: Los créditos por sectores económicos implican significativamente en la morosidad de créditos a microempresas en el Perú, período 2001-2022.

Ho: Los créditos por sectores económicos no implican significativamente en la morosidad de créditos a microempresas en el Perú, período 2001-2022.

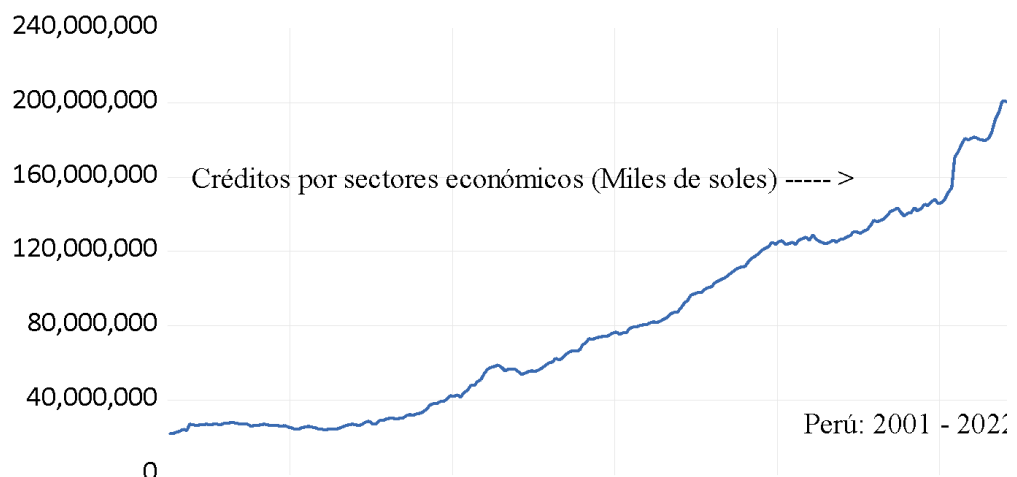
## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

#### 4.1 Análisis histórico de los créditos por sectores económicos, Perú 2001 - 2022

La figura 1 presenta el comportamiento histórico de los créditos por sectores económicos, cuyo monto en el año 2001 inicio con S/ 21,738,778 miles de soles ascendentemente fue incrementando hasta llegar al año 2022 a un monto total de S/ 201, 803,441 miles de soles. Este crecimiento fue con tendencia al alza en el periodo de 21 años a nivel de toda la economía peruana. El incremento del crédito esta relacionado al crecimiento económico del país, favorece a la actividad productiva y empresarial para el desarrollo de las actividades económicas.

Figura 1. *Créditos por sectores económicos, Perú 2001 - 2022*

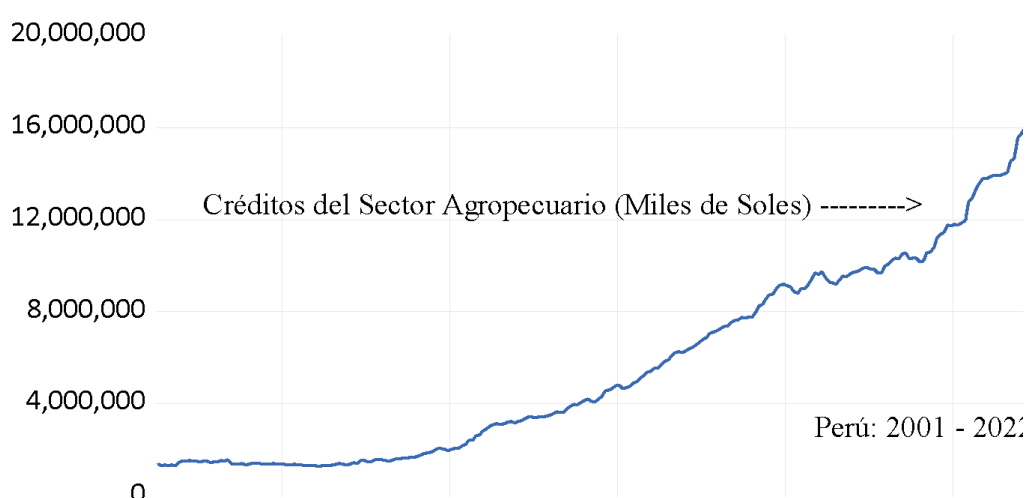


Fuente: SBS (2023).

Elaboración: Propia.

La figura 2, presenta los créditos registrados desde el año 2001 con tendencia creciente en el tiempo de 21 años. Al 2001 se registra un total de créditos por S/ 1,364,447, el desarrollo del sector agropecuario demandó mayor crédito durante el lapso del tiempo tal es que al año 2022 se registró un total de S/ 18,047,337 miles de soles.

Figura 2. *Créditos del sector agropecuario, Perú 2001 – 2022*

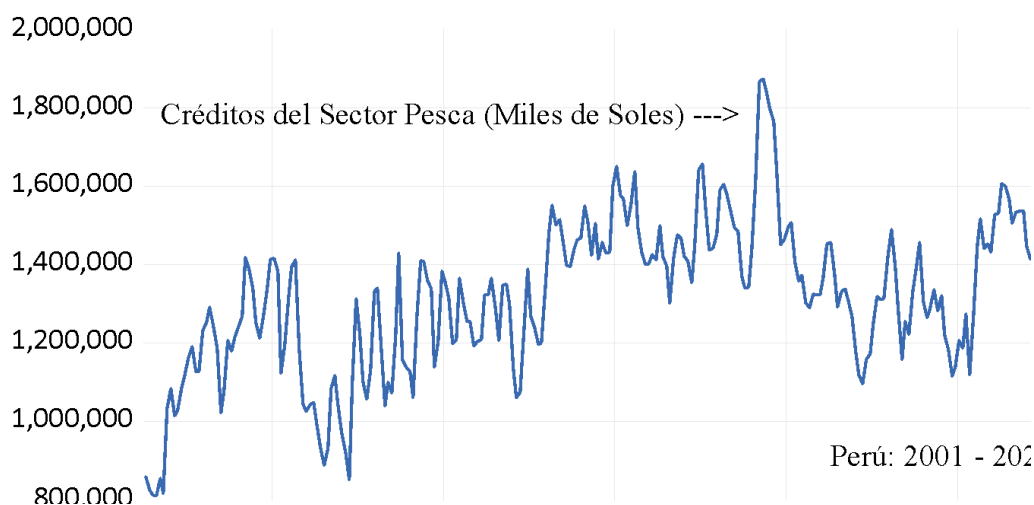


Fuente: SBS (2023).

Elaboración: Propia.

Los créditos del sector pesca tuvieron fluctuaciones más bruscas por las variaciones de mercado, presentan mayor crecimiento en junio del 2015 con un total de créditos por S/ 1,873,546 miles de soles. Reduciéndose durante la pandemia por la inmovilización de las actividades económicas. Al 2022, los créditos al sector pesca han incrementado acumulando en setiembre de 2022 un total de S/ 1,634,801 miles de soles (figura 3).

Figura 3. *Créditos del sector pesca, Perú 2001 – 2022*

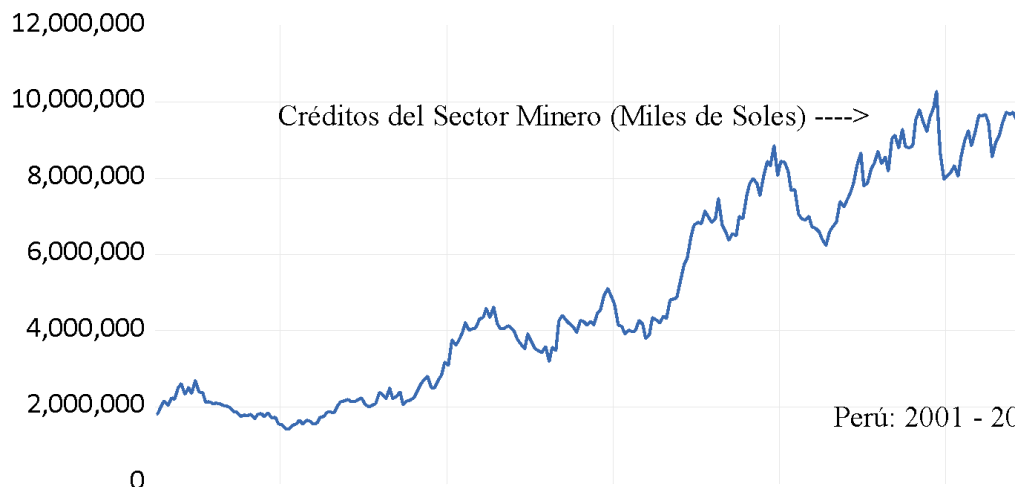


Fuente: SBS (2023).

Elaboración: Propia.

Los créditos de sector minería se han recuperado luego de vivir escenarios de pandemia en el 2020. A setiembre de 2022, se acumuló un total de 9,542,559 miles de soles. Sin embargo, comprando hacia los años 2001 el crédito del sector minería solo acumulada un total de S/ 1,805,967 miles de soles. El incremento estuvo favorecido por el crecimiento económico del país (figura 4).

Figura 4. *Créditos del sector minería, Perú 2001 – 2022*

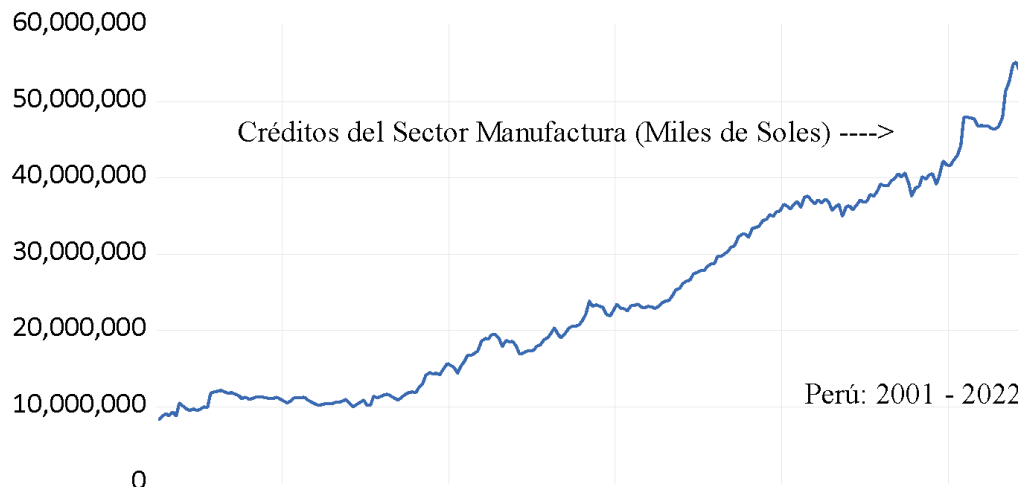


Fuente: SBS (2023).

Elaboración: Propia.

El sector manufactura, tuvo mayor crecimiento en los créditos. Al 2001, inició con un total de S/ 8,351,631 miles de soles con crecimiento paulatino hasta antes de la pandemia. Cerrando al 2022 con un total de S/ 56,655,438 miles de soles (figura 5).

Figura 5. *Créditos del sector manufactura, Perú 2001 – 2022*

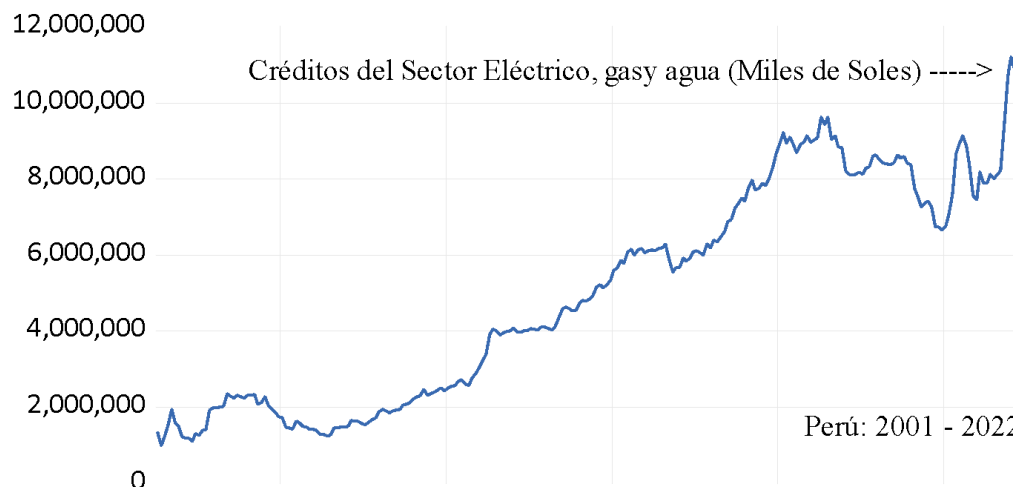


Fuente: SBS (2023).  
Elaboración: Propia.

El sector manufactura tiene la mayor cantidad de colocación de créditos respecto a los anteriores sectores de crédito agropecuarios, créditos de pesca y créditos de minería.

La figura 6, presenta el crecimiento de los créditos del sector eléctrico, gas y agua. Se comenzó al 2001, por un total de 1,329,530 miles de soles. Al 2022, los créditos acumulan un total de S/ 9,137,518 miles de soles. La pandemia tuvo mayor incidencia en la actividad eléctrica, gas y agua. Principalmente el gas, que incremento en precios por la escasez de transporte y traslado.

Figura 6. *Créditos del sector eléctrico, gas y agua, Perú 2001 – 2022*

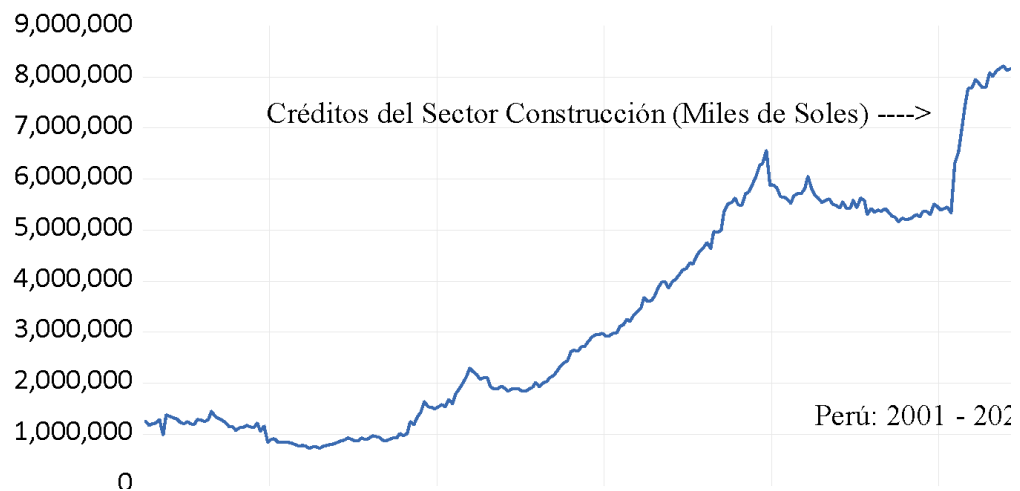


Fuente: SBS (2023).

Elaboración: Propia.

Los créditos del sector construcción representan al año 2001 un total de S/ 1,255,316 miles de soles, paralelamente al crecimiento de la economía peruana se ha registrado un impulso en el crecimiento de la demanda de crédito en el sector construcción hasta el año 2015, reduciéndose en contexto de pandemia (figura 7). Entre el 2021 al 2022, la recuperación del sector construcción al salir de la crisis sanitaria incremento drásticamente a un total de S/ 7,281,490 miles de soles.

Figura 7. *Créditos del sector construcción, Perú 2001 – 2022*



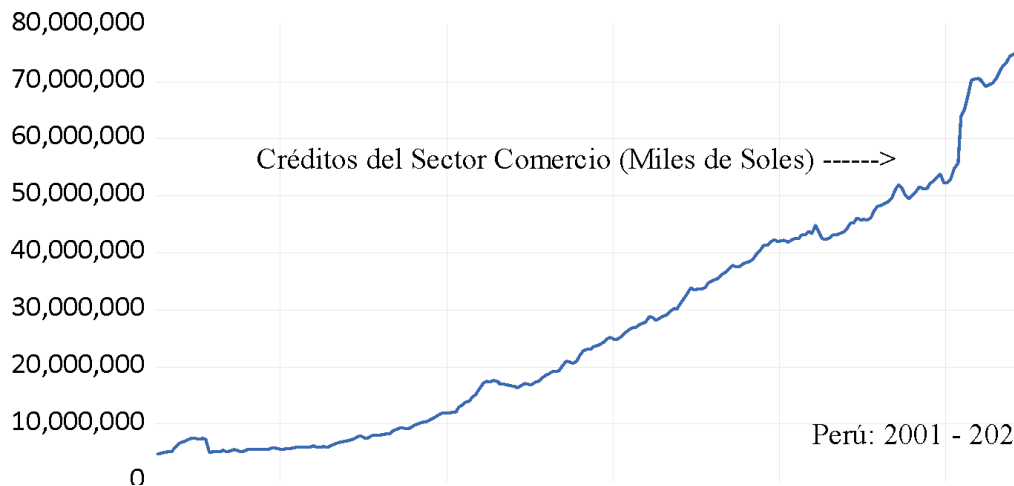
Fuente: SBS (2023).

Elaboración: Propia.

El sector comercio entre todos los sectores económicos tuvo un crecimiento más representativo en el horizonte de estudio de los 21 años, entre el 2001 y 2022 (figura 8). Tal es que, al 2001 los créditos de sector comercio representaron un total de S/ 4,775,650 miles de soles. Pero a través de los años por el crecimiento de la economía peruana sin considerar aspectos de pandemia al 2022 los créditos del sector comercio sumaron un total de S/ 75,513,533 miles de soles.

La escasez de los productos y la paralización de la economía tuvieron efectos de impulsar los créditos post pandemia tal como lo visualiza la figura 8.

Figura 8. *Créditos del sector comercio, Perú 2001 – 2022*

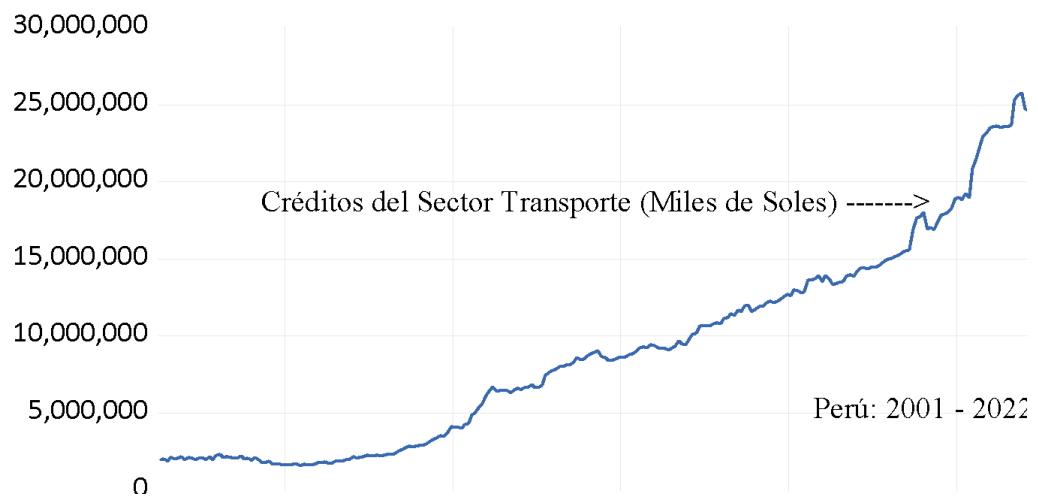


Fuente: SBS (2023).

Elaboración: Propia.

Los créditos del sector transportes, tuvieron un crecimiento continuo en el tiempo entre el periodo 2001 al 2022 (figura 9). La tendencia también fue al alza por el crecimiento de la economía peruana, al 2001 los créditos sumaban un total de S/ 1,997,210 miles de soles, incrementándose al 2022 a un total de créditos por S/ 23,989,754 miles de soles. Este sector tuvo un representativo crecimiento respecto al resto de sectores económicos.

Figura 9. *Créditos del sector transporte, almacén y comunicaciones, Perú 2001 – 2022*



Fuente: SBS (2023).

Elaboración: Propia.

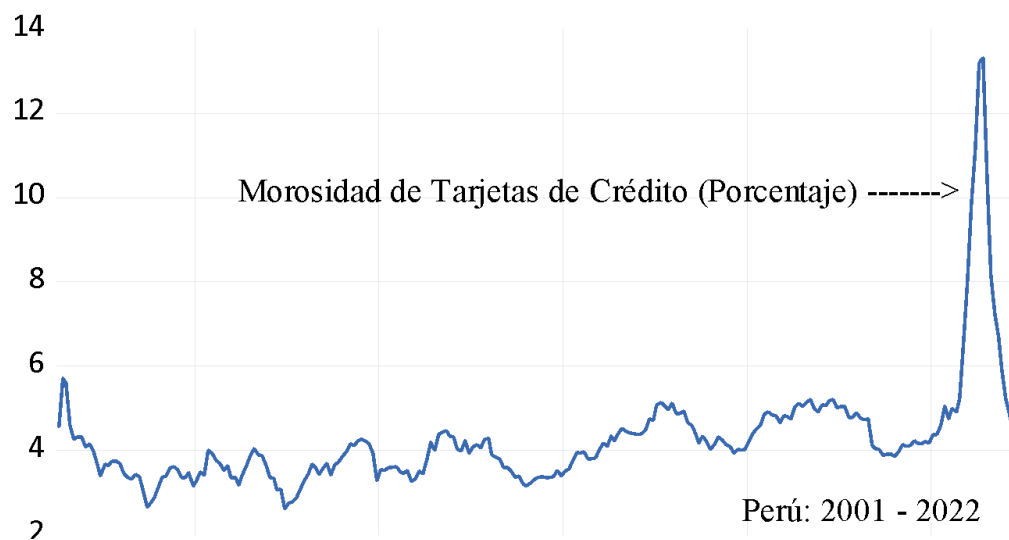
En síntesis, se observa que los sectores económicos con mayor volumen crediticio fueron: en primera instancia los créditos del sector comercio, seguido por los créditos del sector manufactura, transportes, agropecuario, minería, electricidad, construcción y finalmente pesca. El orden de estos créditos da luces del comportamiento que tiene la actividad económica en el país donde prevalece la actividad comercial como líder, genera empleo, ingresos y demanda mayor crédito para el desarrollo de las actividades económicas.

#### 4.2 Análisis histórico de la morosidad de tarjetas de créditos, Perú 2001 - 2022

La figura 10, muestra el comportamiento de la morosidad de las tarjetas de crédito en el Perú en el periodo 2001 al 2022. La morosidad de tarjetas de crédito expresada en un crecimiento de variaciones porcentuales, ha

demostrado variaciones fluctuantes durante la crisis sanitaria elevando la morosidad de las tarjetas en el sistema financiero. Durante el 2020, las variaciones en la tasa de morosidad en tarjetas de crédito desplazaron hasta llegar a una cifra de más del 12%. El impacto al alza en la morosidad de tarjetas de crédito se debió a las limitaciones económicas que afrontó el país por la inamovilidad de las actividades económicas.

Figura 10. *Morosidad de tarjetas de crédito, Perú 2001 - 2022*



Fuente: SBS (2023).

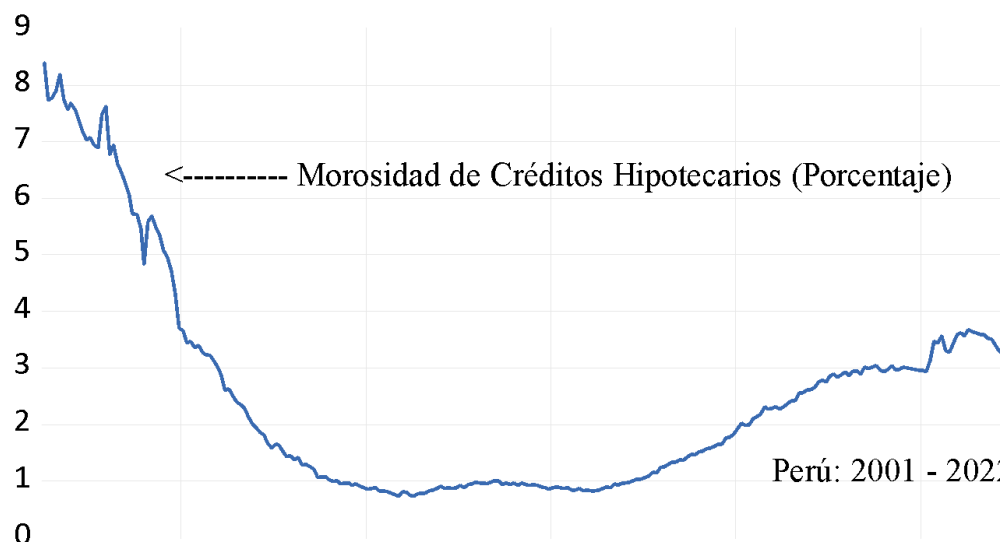
Elaboración: Propia.

### 4.3 Análisis histórico de la morosidad de créditos hipotecarios, Perú 2001 - 2022

La figura 11, presenta la morosidad de los créditos hipotecarios que ha reducido desde el año 2001 al 2008 por la estabilidad económica del país. Posterior a los años 2009 al 2016 se ha mantenido la tasa de morosidad con

porcentajes similares alrededor del 1%. Sin embargo, se ha incrementado la morosidad de los créditos hipotecarios en situación de pandemia COVID-19 por la paralización de las actividades económicas y las limitaciones de solvencia de las actividades económicas en el pago de la deuda.

Figura 11. *Morosidad de créditos hipotecarios, Perú 2001 – 2022*



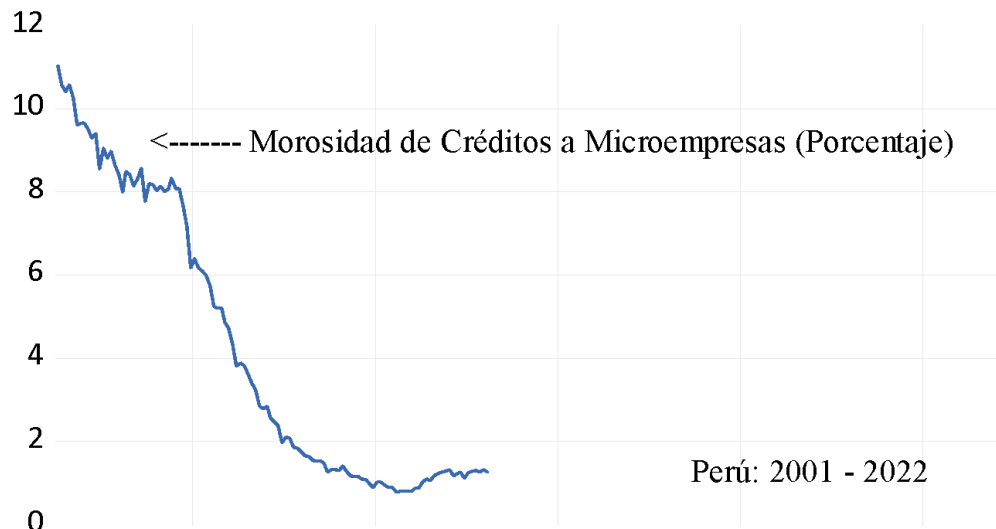
Fuente: SBS (2023).

Elaboración: Propia.

#### 4.4 Análisis histórico de la morosidad de créditos a microempresas, Perú 2001 - 2022

En el reporte de la evolución de créditos a microempresas registra una reducción entre los años 2001 al 2010, posterior al año 2011 al 2022 la morosidad de créditos a microempresas es muy cercano a cero, por lo que en la figura 12 no se visualiza el comportamiento.

Figura 12. *Morosidad de créditos a microempresas, Perú 2001 - 2022*



Fuente: SBS (2023).

Elaboración: Propia.

#### 4.5 Hipótesis general – Resultados del modelo de regresión lineal de la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito, morosidad de créditos hipotecarios y morosidad de créditos a microempresas en el Perú, periodo 2001 - 2022

Los resultados del modelo de regresión en el periodo de estudio 2001 al 2022, procesados mensualmente explican que los créditos por sectores económicos implican significativamente en la morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas en el Perú, con coeficiente altamente significativos y coherentes con la teoría.

El estadístico de significancia individual muestra valores altamente significativos en los parámetros al 95% de nivel de significancia, superando



valores de tablas, los que rechazan la hipótesis nula y aceptan a la hipótesis alterna.

La significancia conjunta bondad de ajuste también resultó altamente significativa del 85.59%, es decir, en general los créditos por sectores económicos tienen implicancia en la morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas.

$$\text{Morosidad} = 5,8110,789 + 2,105,016 * \text{Créditos de sectores económicos}$$

$$(t\text{-student}) \quad (11.52) \quad (1.73)$$

$$R^2 = 85.59\%$$

A continuación, se explica los escenarios bajo incrementos de los créditos en sectores económicos y su implicancia en la morosidad.

- a. Si incrementaran en 1% los créditos por sectores económicos en general, la morosidad también incrementaría en S/ 21,050.16 miles de soles.
- b. Si incrementaran en 3% los créditos por sectores económicos en general, la morosidad también incrementaría en S/ 63,150.48 miles de soles.
- c. Si incrementaran en 5% los créditos por sectores económicos en general, la morosidad también incrementaría en S/ 105,250.8 miles de soles.

*Tabla 4. Modelo de regresión lineal de la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito, morosidad de créditos hipotecarios y morosidad de créditos a microempresas, Perú: 2001 – 2022*

---

Dependent Variable: Morosidad de tarjetas de crédito,  
morosidad de créditos hipotecarios y morosidad de créditos a  
microempresas

Method: Least Squares

Sample (adjusted): 2001M01 2022M09

Included observations: 261 after adjustments

---

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	58110789	5040596.	11.52856	0.0000
Créditos por sectores económicos	2105016.	1212393.	1.736249	0.0837

---

R-squared	0.855967	Mean dependent var	85679114
Adjusted R-squared	0.854286	S.D. dependent var	54924414
S.E. of regression	20966015	Akaike info criterion	36.56991
Sum squared resid	1.13E+17	Schwarz criterion	36.62454
Log likelihood	-4768.373	Hannan-Quinn criter.	36.59187
F-statistic	509.1062	Durbin-Watson stat	0.085323
Prob(F-statistic)	0.000000		

---

Fuente: Datos del SBS (2023), elaborado en Software Eviews V.13.

Elaboración: Propia.

#### **4.6 Hipótesis específica 1 – Resultados del modelo de regresión lineal de la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito de consumo en el Perú, periodo 2001 – 2022**

La estimación del modelo de regresión explica que los créditos por sectores económicos implican significativamente en la morosidad de tarjetas de crédito de consumo, con coeficiente altamente significativos y coherentes con la teoría.

$$MTCC = -10,800,148 + 22,686,891 * \text{Créditos por sectores económicos}$$

$$(t\text{-student}) \quad (-1.09) \quad (10.23)$$

$$R^2 = 78.78\%$$

El estadístico de significancia individual muestra valores altamente significativos en los parámetros al 95% de nivel de significancia, superando valores de tablas, los que rechazan la hipótesis nula y aceptan a la hipótesis alterna.

La significancia conjunta bondad de ajuste también resultó altamente significativa del 78.78%, es decir, en general los créditos por sectores económicos tienen implicancia en la morosidad de tarjetas de crédito de consumo.



A continuación, se explica los escenarios bajo incrementos de los créditos en sectores económicos y su implicancia en la morosidad de tarjetas de crédito de consumo.

- a. Si incrementaran en 1% los créditos por sectores económicos en general, la morosidad de tarjetas de crédito de consumo también incrementaría en S/ 226,868.91 miles de soles.
- b. Si incrementaran en 3% los créditos por sectores económicos en general, la morosidad de tarjetas de crédito de consumo también incrementaría en S/ 680,606.73 miles de soles.
- c. Si incrementaran en 5% los créditos por sectores económicos en general, la morosidad de tarjetas de crédito de consumo también incrementaría en S/ 1,134,344.55 miles de soles.

Tabla 5. Modelo de regresión lineal de la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito de consumo en el Perú: 2001 – 2022

Dependent Variable: Morosidad de tarjetas de crédito de consumo

Method: Least Squares

Sample (adjusted): 2001M01 2022M09

Included observations: 261 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-10800148	9858641.	-1.095501	0.2743
Créditos por sectores económicos	22686891	2217501.	10.23084	0.0000
R-squared	0.787816	Mean dependent var		85679114
Adjusted R-squared	0.285066	S.D. dependent var		54924414
S.E. of regression	46440656	Akaike info criterion		38.15288
Sum squared resid	5.59E+17	Schwarz criterion		38.18020
Log likelihood	-4976.951	Hannan-Quinn criter.		38.16386
F-statistic	104.6700	Durbin-Watson stat		0.039496
Prob(F-statistic)	0.000000			

Fuente: Datos del SBS (2023), elaborado en Software Eviews V.13.

Elaboración: Propia.

#### 4.7 Hipótesis específica 2 – Resultados del modelo de regresión lineal de la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de créditos hipotecarios en el Perú, periodo 2001 – 2022

Los coeficientes estimados en el modelo de regresión explican que los créditos por sectores económicos implican significativamente en la morosidad de créditos hipotecarios, los que resultan significativos y coherentes con la teoría.

$$MCH = 93172229 + 2964264 * \text{Créditos por sectores económicos}$$

$$(t\text{-student}) \quad (16.41) \quad (16.46)$$

$$R^2 = 91.03\%$$

El estadístico de significancia individual muestra valores altamente significativos en los parámetros al 95% de nivel de significancia, superando valores de tablas, los que rechazan la hipótesis nula y aceptan a la hipótesis alterna.

La significancia conjunta bondad de ajuste también resultó altamente significativa del 91.03%, es decir, en general los créditos por sectores económicos tienen implicancia en la morosidad de créditos hipotecarios.

A continuación, se explica los escenarios bajo incrementos de los créditos en sectores económicos y su implicancia en la morosidad de créditos hipotecarios.

- d. Si incrementaran en 1% los créditos por sectores económicos en general, la morosidad de créditos hipotecarios también incrementaría en S/ 29,642.64 miles de soles.
- e. Si incrementaran en 3% los créditos por sectores económicos en general, la morosidad de créditos hipotecarios también incrementaría en S/ 88,927.92 miles de soles.
- f. Si incrementaran en 5% los créditos por sectores económicos en general, la morosidad de créditos hipotecarios también incrementaría en S/ 148,213.2 miles de soles.

*Tabla 6. Modelo de regresión lineal de la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de créditos hipotecarios en el Perú: 2001 – 2022*

Dependent Variable: Morosidad de créditos hipotecarios  
 Method: Least Squares  
 Sample (adjusted): 2001M01 2022M09  
 Included observations: 261 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	93172229	5674962.	16.41812	0.0000
Créditos por sectores económicos	2964264.	180084.	16.46044	0.0000
R-squared	0.910353	Mean dependent var		85679114



Adjusted R-squared	0.906532	S.D. dependent var	54924414
S.E. of regression	54744740	Akaike info criterion	38.48189
Sum squared resid	7.76E+17	Schwarz criterion	38.50921
Log likelihood	-5019.887	Hannan-Quinn criter.	38.49287
F-statistic	2.709461	Durbin-Watson stat	0.001162
Prob(F-statistic)	0.100968		

Fuente: Datos del SBS (2023), elaborado en Software Eviews V.13.

Elaboración: Propia.

**4.8 Hipótesis específica 3 – Resultados del modelo de regresión lineal de la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de créditos a microempresas en el Perú, periodo 2001 – 2022**

Los coeficientes estimados en el modelo de regresión explican que los créditos por sectores económicos implican significativamente en la morosidad de créditos a microempresas, los que resultan significativos y coherentes con la teoría.

$$MCM = 1.12E + 08 + 11144696 * \text{Créditos por sectores económicos}$$

(t-student) (29.89) (10.80)

$$R^2 = 81.05\%$$

El estadístico de significancia individual muestra valores altamente significativos en los parámetros al 95% de nivel de significancia, superando



valores de tablas, los que rechazan la hipótesis nula y aceptan a la hipótesis alterna.

La significancia conjunta bondad de ajuste también resultó altamente significativa del 81.05%, es decir, en general los créditos por sectores económicos tienen implicancia en la morosidad de créditos a microempresas.

A continuación, se explica los escenarios bajo incrementos de los créditos en sectores económicos y su implicancia en la morosidad de créditos a microempresas.

- a. Si incrementaran en 1% los créditos por sectores económicos en general, la morosidad de créditos a microempresas también incrementaría en S/ 111,446.96 miles de soles.
- b. Si incrementaran en 3% los créditos por sectores económicos en general, la morosidad de créditos a microempresas también incrementaría en S/ 334,340.88 miles de soles.
- c. Si incrementaran en 5% los créditos por sectores económicos en general, la morosidad de créditos a microempresas también incrementaría en S/ 557,234.8 miles de soles.

Tabla 7. Modelo de regresión lineal de la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de créditos a microempresas en el Perú: 2001 – 2022

Dependent Variable: Morosidad de créditos a microempresas

Method: Least Squares

Sample (adjusted): 2001M01 2022M09

Included observations: 261 after adjustments

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.12E+08	3763122.	29.89205	0.0000
Créditos por sectores económicos	11144696	1031885.	10.80033	0.0000
R-squared	0.810523	Mean dependent var		85679114
Adjusted R-squared	0.807861	S.D. dependent var		54924414
S.E. of regression	45694307	Akaike info criterion		38.12048
Sum squared resid	5.41E+17	Schwarz criterion		38.14779
Log likelihood	-4972.723	Hannan-Quinn criter.		38.13146
F-statistic	116.6471	Durbin-Watson stat		0.203062
Prob(F-statistic)	0.000000			

Fuente: Datos del SBS (2023), elaborado en Software Eviews V.13.

Elaboración: Propia.

#### 4.9 Discusión

El sistema financiero está expuesto a choques externos como la incertidumbre política, conflictividad social, Fenómeno del Niño, crisis bancaria ocurridos en países desarrollados (SBS, 2023), afectan a la liquidez y créditos de las empresas y guardan relación con la morosidad a mayor participación de créditos existe mayor probabilidad de ser vulnerable a incumplimiento de pagos (Golman y Bekerman, 2018).

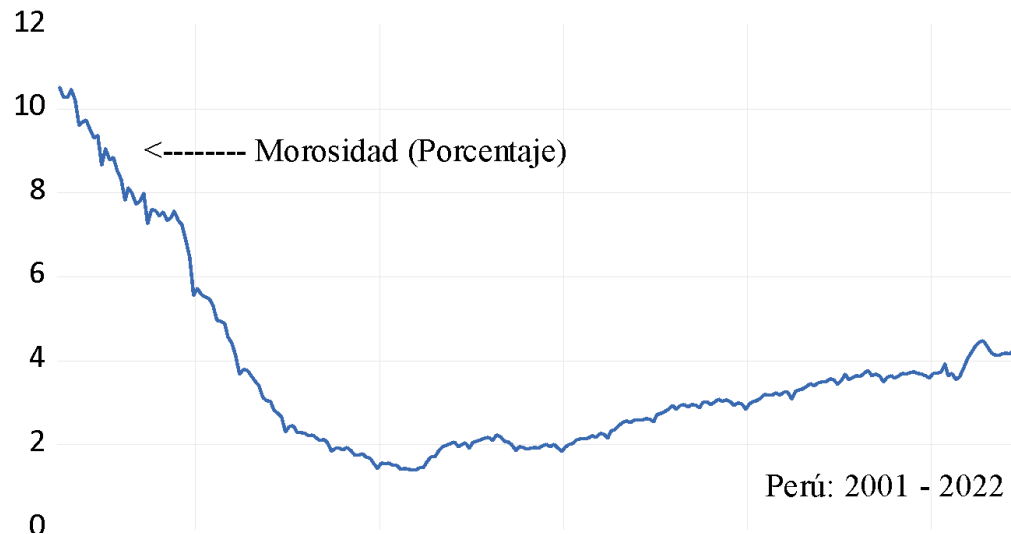
Las recientes crisis financieras internacionales como la quiebra de Silicon Valley Bank (SVB), Signature Bank y First Republic Bank en Estados Unidos, la absorción de Credit Suisse por UBS en Suiza tuvieron impacto negativo en la economía peruana ocasionando turbulencia financiera a mediados del mes de marzo 2023. Esta coyuntura puede crear impagos en los deudores de créditos e incrementar el riesgo crediticio en el país, así como incrementos en la tasa de morosidad (SBS, 2023).

Tras la pandemia, el sistema financiero continuó con niveles aceptables de solvencia por la reprogramación de créditos, los sectores económicos comercio y servicios tuvieron impacto positivo en la recuperación del crecimiento económico (SBS, 2023).

Si el endeudamiento fuera significativo en el país, afectaría la estabilidad financiera, la relación endeudamiento y el riesgo crediticio es positiva (SBS, 2023). La morosidad es un indicador de incumplimiento de pago, determinado por el porcentaje de cartera que no paga. Las estimaciones confirman la relación significativa entre el crédito y la morosidad.

La figura 13, presenta la reducción de la tasa de morosidad en los años 2001 y 2006 alrededor del 2%. Este porcentaje se ha mantenido paulatinamente llegando hasta el 4% el 2022.

Figura 13. *Morosidad (Miles de Soles), Perú 2001 - 2022*

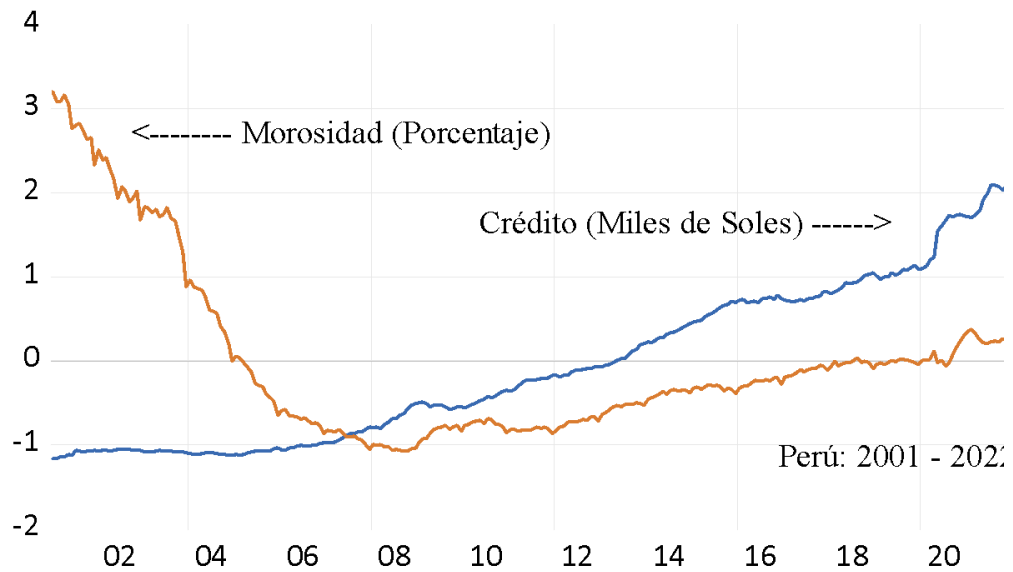


Fuente: SBS (2023).

Elaboración: Propia.

La figura 14, visualiza la relación existente entre la morosidad y el crédito con un crecimiento paralelo a través del tiempo. El comportamiento gráfico tendencial de la morosidad está relacionado con la evolución del crédito, esta situación explica que a medida que incrementó la colocación de créditos entre los años 2007 al 2022, la morosidad ha incrementado ligeramente en el tiempo, por los riesgos e incumplimientos en los pagos ante mayores volúmenes de crédito.

Figura 14. Morosidad y crédito, Perú 2001 - 2022



Fuente: SBS (2023).

Elaboración: Propia.

## CONCLUSIONES

**PRIMERA:** Se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis alterna. La estimación de los coeficientes resultó significativos y coherentes, los cuales explican que los créditos por sectores económicos tienen significancia directa en la morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas en el Perú. La relación demostrada es directa en el periodo de 2001 al 2022, al 95% de nivel de significancia.

**SEGUNDA:** La estimación de los parámetros del modelo de regresión sobre la implicancia de los créditos por sectores económicos: agropecuarios, minería, manufactura, electricidad, gas y agua, construcción comercio y transporte demuestran significancia en la morosidad de tarjetas de crédito de consumo en el Perú. A mayores créditos otorgados según sectores económicos en el periodo 2001 al 2022, se fue presentando incumplimientos en el pago de deuda, elevando la morosidad de las tarjetas de crédito de consumo en este periodo de estudio. La bondad de ajuste resultó significativa al 78.78%, al 95% de nivel de significancia.

**TERCERA:** La regresión estimada en el modelo de implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de créditos hipotecarios en el Perú, resultó significativo desde el *t-student* y bondad de ajuste de 91.03% en el período 2001-2022, al 95% de nivel de significancia.



**CUARTA:** La estimación de los parámetros resultó significativo con una bondad de ajuste de 81.05%, explica que los créditos por sectores económicos implican significativamente en la morosidad de créditos a microempresas en el Perú, al 95% de nivel de significancia.



## RECOMENDACIONES

**PRIMERA:** A la autoridad reguladora del Sistema Financiero peruano Superintendencia de Banca y Seguros, conducir una administración eficaz, oportuna y haciendo cumplir los objetivos. Prevenir a la sociedad sobre la morosidad de deuda, difundir los riesgos de morosidad y capacitar por medios digitales sobre el buen uso de la deuda.

**SEGUNDA:** Tener cuidado en el incremento de la morosidad de créditos. Se recomienda para tal fin, evaluar detenidamente la cartera de créditos las entidades financieras antes del otorgamiento de crédito, bajo un procedimiento de rigor.

**TERCERA:** A los empresarios, evitar créditos hipotecarios de sobreendeudamiento, revisar el historial crediticio, perfil y capacidad de pago. El endeudamiento por hipoteca debe ser evaluado con rigor., sustentándose los ingresos.

**CUARTA:** Evaluar la realidad financiera de los créditos, para el cumplimiento de las obligaciones de deuda. Profundizar el tema de morosidad y crédito por regiones a nivel de todo el país, para tomar las medidas preventivas o decisiones financieras.



## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Anh et al. (2023). Do the trade credit influence firm performance in agro-industry? Evidence from Thailand. *Heliyon*, 9(3).  
<https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2023.e14561>
- Banco Central de Reserva del Perú (2023). Glosario de términos económicos.
- Golman, M. y Bekerman, M. (2018). ¿Qué determina la morosidad en las microfinanzas? El caso de las Asociación Civil Avanzar. *Revista Problemas del desarrollo*, 195(49).  
<https://doi.org/10.22201/iiec.20078951e.2018.195.62527>
- Gujarati, D. N. y Porter D. C. (2010). *Econometría*. Quinta edición, McGraw Hill Educación.
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. Sexta edición, McGraw Hill Education.
- Mendes, W. y Araujo, M. D. (2022). Gestão de Crédito Comercial e Assimetria da Informação em Pequenas e Médias Empresas em um Mercado Emergente. *Revista Brasileira de Gestão de Negócios*, 24(4), 739-754. <https://doi.org/10.7819/rbgn.v24i4.4201>
- Mendoza, C. (2022). Garantías gubernamentales y la oferta de crédito: El caso Reactiva Perú. *SBS Documentos de Trabajo*. DT/04/2022.



Mosso et al. (2020). Causas económicas en la morosidad en la cartera hipotecaria titulizada en México. *Análisis Económico*, 35(89), 215-238.  
<https://doi.org/10.31095/podium.2021.39.3>

Nieto, F. X. (2021). Operaciones crediticias de las microempresas en Ecuador, previo a emergencia sanitaria. *Podium* 39.  
<https://doi.org/10.31095/podium.2021.39.3>

Sánchez, E. y Villafuerte, S. (2021). Evolución de la solvencia del sistema financiero luego del inicio de la crisis del COVID-19. *Revista Moneda* N° 190.

Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (2022). Evolución del sistema financiero.

Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (2023). *Glosario de términos e indicadores financieros*. Términos financieros.

Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (2023). *Reportes del sistema financiero*. Aplicativo de series estadísticas. Créditos y morosidad.

Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (2023). *SBS para ciudadanos*. ABC de los créditos.

Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (2023). *SBS para ciudadanos*. Tipos de créditos.



Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondo de Pensiones (2023). *Informe de Estabilidad del Sistema Financiero.*



## Anexos



Anexo 1. Matriz de consistencia

Tesis: Implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas. Perú: 2001-2022

Interrogantes	Objetivos	Hipótesis	Variable
<b>Problema general:</b>	<b>Objetivo general:</b>	<b>Hipótesis general:</b>	
¿Cuál es la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas en el Perú, periodo 2001-2022?	Determinar cuál es la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas en el Perú, periodo 2001-2022.	Los créditos por sectores económicos implican significativamente en la morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas en el Perú, periodo 2001-2022.	<i>Variable dependiente</i>
<b>Problemas específicos:</b>	<b>Objetivos específicos:</b>	<b>Hipótesis específica:</b>	Morosidad de tarjetas de crédito, créditos hipotecarios y créditos a microempresas
P1.- ¿Cuál es la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito de consumo en el Perú, periodo 2001-2022?	O1.- Explicar cuál es la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de tarjetas de crédito de consumo en el Perú, periodo 2001-2022.	H1.- Los créditos por sectores económicos implican significativamente en la morosidad de tarjetas de crédito de consumo en el Perú, periodo 2001-2022.	<i>Variable independiente</i>
P2.- ¿Cuál es la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de créditos hipotecarios en el Perú, periodo 2001-2022?	O2.- Analizar cuál es la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de créditos hipotecarios en el Perú, periodo 2001-2022.	H2.- Los créditos por sectores económicos implican significativamente en la morosidad de créditos hipotecarios en el Perú, periodo 2001-2022.	Créditos por sectores económicos
P3.- ¿Cuál es la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de créditos a microempresas en el Perú, periodo 2001-2022?	O3.- Identificar la implicancia de los créditos por sectores económicos en la morosidad de créditos a microempresas en el Perú, periodo 2001-2022.	H3.- Los créditos por sectores económicos implican significativamente en la morosidad de créditos a microempresas en el Perú, periodo 2001-2022.	



### Anexo 2. Crédito

Entidad	Fecha	Créditos Agropecuarios (Miles de S/)	Créditos Pesca (Miles de S/)	Créditos Minería (Miles de S/)	Créditos Manufactura (Miles de S/)	Créditos Electric., Gas y Agua (Miles de S/)	Créditos Construcción (Miles de S/)	Créditos Comercio (Miles de S/)	Créditos Transp., Alm. y Com. (Miles de S/)
Sistema Financiero	31/01/2001	1,364,447	859,027	1,805,967	8,351,631	1,329,530	1,255,316	4,775,650	1,997,210
Sistema Financiero	28/02/2001	1,322,745	826,166	2,013,206	8,726,904	988,146	1,174,770	4,833,481	2,011,337
Sistema Financiero	31/03/2001	1,333,462	813,374	2,164,824	9,074,223	1,254,695	1,198,404	5,006,910	1,854,815
Sistema Financiero	30/04/2001	1,326,624	811,157	2,042,879	8,783,455	1,509,094	1,213,267	5,106,800	2,116,104
Sistema Financiero	31/05/2001	1,360,362	854,699	2,232,515	9,356,505	1,941,513	1,280,846	5,196,408	2,035,234
Sistema Financiero	30/06/2001	1,306,561	815,969	2,190,729	8,837,069	1,579,002	983,640	5,834,857	2,060,965
Sistema Financiero	31/07/2001	1,496,573	1,034,201	2,506,844	10,485,626	1,518,276	1,369,638	6,445,617	2,173,448
Sistema Financiero	31/08/2001	1,526,268	1,083,879	2,616,383	10,055,647	1,222,516	1,353,106	6,845,130	1,985,411
Sistema Financiero	30/09/2001	1,518,509	1,015,371	2,337,554	9,676,000	1,185,769	1,321,544	7,030,927	2,110,240
Sistema Financiero	31/10/2001	1,541,546	1,030,225	2,507,719	9,541,171	1,184,629	1,302,978	7,296,715	2,060,956
Sistema Financiero	30/11/2001	1,509,639	1,085,040	2,358,874	9,679,105	1,095,491	1,236,398	7,442,577	1,973,061
Sistema Financiero	31/12/2001	1,520,460	1,116,032	2,691,767	9,512,168	1,303,127	1,200,492	7,493,575	2,099,328
Sistema Financiero	31/01/2002	1,496,391	1,162,746	2,403,096	9,731,867	1,249,016	1,240,128	7,368,756	2,079,971
Sistema Financiero	28/02/2002	1,510,300	1,190,709	2,369,944	9,937,348	1,396,449	1,204,768	7,504,270	1,989,654
Sistema Financiero	31/03/2002	1,511,854	1,127,257	2,125,664	9,904,539	1,402,040	1,178,871	7,389,048	2,191,217
Sistema Financiero	30/04/2002	1,450,434	1,126,574	2,140,869	11,740,955	1,933,021	1,294,287	5,012,083	1,965,421
Sistema Financiero	31/05/2002	1,472,116	1,231,947	2,087,998	11,957,139	1,975,992	1,272,571	5,097,427	2,253,500
Sistema Financiero	30/06/2002	1,476,574	1,252,891	2,105,955	11,999,867	1,983,758	1,249,050	5,170,791	2,306,873
Sistema Financiero	31/07/2002	1,551,713	1,291,214	2,081,767	12,156,788	1,996,217	1,291,126	5,150,365	2,141,466
Sistema Financiero	31/08/2002	1,530,722	1,243,037	2,048,260	11,908,222	2,024,719	1,453,512	5,367,309	2,152,658
Sistema Financiero	30/09/2002	1,580,736	1,186,168	2,014,334	11,709,188	2,349,627	1,354,373	5,205,877	2,125,502
Sistema Financiero	31/10/2002	1,394,389	1,022,426	1,981,043	11,802,019	2,294,152	1,304,273	5,314,493	2,061,240
Sistema Financiero	30/11/2002	1,362,922	1,077,540	1,857,610	11,613,053	2,227,093	1,273,563	5,546,840	2,098,938
Sistema Financiero	31/12/2002	1,388,341	1,206,221	1,872,628	11,465,784	2,315,641	1,230,846	5,434,117	2,199,854
Sistema Financiero	31/01/2003	1,403,846	1,180,345	1,754,639	11,110,776	2,266,151	1,149,535	5,094,980	2,026,586
Sistema Financiero	28/02/2003	1,333,539	1,215,031	1,786,134	11,220,809	2,232,501	1,146,916	5,218,282	2,048,874
Sistema Financiero	31/03/2003	1,387,763	1,241,529	1,767,930	10,959,560	2,318,991	1,063,308	5,505,338	1,903,755
Sistema Financiero	30/04/2003	1,407,677	1,268,876	1,811,442	11,063,644	2,308,860	1,121,466	5,581,268	2,134,804
Sistema Financiero	31/05/2003	1,412,755	1,418,697	1,699,841	11,292,738	2,334,120	1,120,887	5,567,189	1,970,688
Sistema Financiero	30/06/2003	1,403,363	1,389,605	1,797,653	11,302,711	2,076,313	1,175,786	5,536,095	1,780,430
Sistema Financiero	31/07/2003	1,392,275	1,337,911	1,818,415	11,222,424	2,120,628	1,141,502	5,508,508	1,788,339
Sistema Financiero	31/08/2003	1,376,011	1,250,730	1,753,496	11,160,273	2,272,628	1,131,073	5,546,402	1,864,276
Sistema Financiero	30/09/2003	1,376,445	1,211,907	1,846,336	11,085,752	2,063,977	1,212,034	5,549,556	1,673,556
Sistema Financiero	31/10/2003	1,427,861	1,270,958	1,714,325	11,040,799	1,950,483	1,056,947	5,730,836	1,666,454
Sistema Financiero	30/11/2003	1,382,315	1,340,991	1,733,184	11,299,868	1,860,794	1,155,968	5,815,935	1,673,338
Sistema Financiero	31/12/2003	1,366,083	1,414,493	1,558,043	10,951,823	1,743,715	842,718	5,667,289	1,655,431
Sistema Financiero	31/01/2004	1,382,982	1,417,572	1,530,098	10,764,369	1,723,210	895,400	5,489,613	1,650,213
Sistema Financiero	29/02/2004	1,359,775	1,383,117	1,410,496	10,496,952	1,465,556	909,098	5,618,287	1,642,573
Sistema Financiero	31/03/2004	1,340,145	1,122,560	1,413,498	10,807,524	1,461,859	837,748	5,718,729	1,683,620
Sistema Financiero	30/04/2004	1,370,316	1,195,762	1,515,218	11,147,263	1,411,052	828,717	5,832,977	1,685,314
Sistema Financiero	31/05/2004	1,346,540	1,314,557	1,557,420	11,195,894	1,640,897	844,476	5,986,778	1,608,430



Entidad	Fecha	Créditos Agropecuarios (Miles de S/)	Créditos Pesca (Miles de S/)	Créditos Minería (Miles de S/)	Créditos Manufactura (Miles de S/)	Créditos Electric., Gas y Agua (Miles de S/)	Créditos Construcción (Miles de S/)	Créditos Comercio (Miles de S/)	Créditos Transp., Alm. y Com. (Miles de S/)
Sistema Financiero	30/06/2004	1,336,324	1,395,198	1,644,699	11,148,009	1,598,609	836,341	5,937,534	1,674,365
Sistema Financiero	31/07/2004	1,332,563	1,412,750	1,558,858	11,261,702	1,494,621	825,392	5,994,340	1,652,132
Sistema Financiero	31/08/2004	1,319,662	1,185,053	1,650,114	10,908,990	1,477,202	799,249	5,929,189	1,620,959
Sistema Financiero	30/09/2004	1,313,873	1,045,908	1,623,721	10,588,266	1,416,468	762,402	5,972,709	1,692,616
Sistema Financiero	31/10/2004	1,311,909	1,026,682	1,558,525	10,327,005	1,418,055	774,257	6,148,006	1,782,841
Sistema Financiero	30/11/2004	1,298,140	1,042,481	1,567,880	10,191,449	1,386,970	756,730	5,935,444	1,769,580
Sistema Financiero	31/12/2004	1,309,191	1,049,805	1,724,563	10,254,761	1,285,100	725,184	5,892,035	1,833,776
Sistema Financiero	31/01/2005	1,312,533	995,889	1,759,060	10,350,106	1,269,438	746,948	6,061,062	1,752,716
Sistema Financiero	28/02/2005	1,313,264	933,054	1,862,445	10,361,955	1,243,897	743,301	5,969,656	1,748,185
Sistema Financiero	31/03/2005	1,340,370	888,358	1,863,204	10,343,203	1,261,137	727,994	6,178,815	1,875,401
Sistema Financiero	30/04/2005	1,398,628	932,947	1,854,759	10,595,670	1,454,782	756,491	6,507,265	1,860,832
Sistema Financiero	31/05/2005	1,412,162	1,084,677	2,048,298	10,615,802	1,458,762	785,320	6,760,547	1,884,076
Sistema Financiero	30/06/2005	1,394,216	1,118,097	2,138,083	10,776,755	1,470,489	798,324	6,805,255	1,971,006
Sistema Financiero	31/07/2005	1,356,496	1,044,440	2,162,526	10,923,768	1,471,026	807,019	7,039,133	1,975,560
Sistema Financiero	31/08/2005	1,387,856	969,030	2,201,378	10,356,222	1,486,852	836,635	7,063,673	2,189,347
Sistema Financiero	30/09/2005	1,439,461	924,078	2,146,336	10,006,379	1,650,132	871,667	7,233,250	2,073,012
Sistema Financiero	31/10/2005	1,410,109	852,466	2,142,240	10,268,239	1,632,351	878,595	7,449,610	2,111,226
Sistema Financiero	30/11/2005	1,545,373	1,100,193	2,206,120	10,563,085	1,631,113	930,201	7,922,601	2,190,892
Sistema Financiero	31/12/2005	1,555,570	1,313,557	2,238,258	10,853,816	1,577,938	887,876	7,885,488	2,291,569
Sistema Financiero	31/01/2006	1,480,907	1,220,353	2,054,565	10,199,777	1,522,274	867,968	7,454,699	2,209,866
Sistema Financiero	28/02/2006	1,478,874	1,102,502	1,993,808	10,212,946	1,590,338	872,467	7,635,088	2,201,232
Sistema Financiero	31/03/2006	1,575,731	1,056,811	2,045,703	11,396,551	1,668,670	921,438	7,997,627	2,266,762
Sistema Financiero	30/04/2006	1,571,152	1,131,384	2,084,292	11,216,183	1,696,296	903,764	8,027,886	2,221,489
Sistema Financiero	31/05/2006	1,574,693	1,333,977	2,372,060	11,396,654	1,867,166	916,372	7,965,948	2,283,570
Sistema Financiero	30/06/2006	1,544,495	1,341,382	2,345,091	11,579,181	1,939,584	964,825	8,080,104	2,340,800
Sistema Financiero	31/07/2006	1,526,552	1,189,690	2,219,972	11,646,232	1,901,626	958,673	8,264,061	2,335,295
Sistema Financiero	31/08/2006	1,549,693	1,040,064	2,485,520	11,338,544	1,839,030	934,877	8,292,145	2,350,437
Sistema Financiero	30/09/2006	1,611,210	1,100,310	2,220,019	11,101,673	1,900,870	873,487	8,733,139	2,562,643
Sistema Financiero	31/10/2006	1,620,736	1,072,765	2,271,837	10,857,730	1,925,499	862,703	9,047,148	2,609,132
Sistema Financiero	30/11/2006	1,635,068	1,217,933	2,385,630	11,292,045	1,939,421	903,976	9,371,024	2,762,723
Sistema Financiero	31/12/2006	1,646,279	1,429,078	2,069,694	11,634,417	2,047,690	923,128	9,328,612	2,875,884
Sistema Financiero	31/01/2007	1,671,810	1,157,627	2,155,552	11,843,320	2,085,187	923,285	9,155,127	2,808,615
Sistema Financiero	28/02/2007	1,666,232	1,138,374	2,168,315	11,955,867	2,116,672	1,017,314	9,326,644	2,858,563
Sistema Financiero	31/03/2007	1,705,441	1,128,024	2,252,716	11,799,479	2,209,649	966,834	9,776,764	2,889,303
Sistema Financiero	30/04/2007	1,781,171	1,061,156	2,408,185	12,487,286	2,267,670	1,003,452	9,942,133	2,893,744
Sistema Financiero	31/05/2007	1,821,624	1,266,885	2,602,278	13,032,763	2,290,860	1,252,174	10,182,046	2,974,079
Sistema Financiero	30/06/2007	1,860,077	1,411,587	2,702,033	14,077,875	2,462,248	1,189,860	10,360,514	3,121,899
Sistema Financiero	31/07/2007	1,909,564	1,408,500	2,793,991	14,525,644	2,310,747	1,353,461	10,531,883	3,270,261
Sistema Financiero	31/08/2007	1,950,988	1,359,744	2,504,356	14,252,370	2,349,795	1,422,985	10,934,707	3,405,992
Sistema Financiero	30/09/2007	2,061,381	1,338,396	2,490,011	14,404,605	2,395,910	1,637,689	11,151,349	3,517,336
Sistema Financiero	31/10/2007	2,055,136	1,139,237	2,674,231	14,209,723	2,439,592	1,538,892	11,459,987	3,483,745
Sistema Financiero	30/11/2007	2,045,925	1,204,309	2,839,334	14,978,208	2,500,477	1,525,337	11,958,641	3,715,176
Sistema Financiero	31/12/2007	1,964,637	1,382,613	3,178,761	15,654,222	2,431,633	1,493,961	11,966,267	4,104,418
Sistema Financiero	31/01/2008	2,039,594	1,358,501	3,093,666	15,417,644	2,496,598	1,533,089	11,958,617	4,078,443
Sistema Financiero	29/02/2008	2,069,757	1,315,592	3,769,880	15,180,867	2,536,352	1,574,475	12,076,483	4,076,147



Entidad	Fecha	Créditos Agropecuarios (Miles de S/)	Créditos Pesca (Miles de S/)	Créditos Minería (Miles de S/)	Créditos Manufactura (Miles de S/)	Créditos Electric., Gas y Agua (Miles de S/)	Créditos Construcción (Miles de S/)	Créditos Comercio (Miles de S/)	Créditos Transp., Alm. y Com. (Miles de S/)
Sistema Financiero	31/03/2008	2,065,641	1,198,666	3,613,597	14,410,121	2,559,099	1,537,794	12,091,085	4,016,379
Sistema Financiero	30/04/2008	2,200,049	1,209,420	3,742,111	15,296,080	2,690,554	1,684,761	12,917,965	4,241,412
Sistema Financiero	31/05/2008	2,244,384	1,365,371	3,952,580	15,955,773	2,727,211	1,601,767	13,299,666	4,316,457
Sistema Financiero	30/06/2008	2,427,277	1,306,571	4,206,094	16,746,577	2,598,582	1,779,076	13,846,193	4,864,668
Sistema Financiero	31/07/2008	2,433,203	1,256,060	4,010,204	16,688,732	2,568,333	1,887,519	14,021,414	5,036,184
Sistema Financiero	31/08/2008	2,632,097	1,256,435	4,063,617	17,028,319	2,758,261	2,001,272	14,730,898	5,396,234
Sistema Financiero	30/09/2008	2,650,175	1,192,141	4,066,889	17,268,519	2,866,843	2,133,071	15,152,923	5,570,794
Sistema Financiero	31/10/2008	2,827,875	1,205,148	4,298,426	18,569,033	3,013,171	2,292,323	16,255,435	6,115,341
Sistema Financiero	30/11/2008	2,924,655	1,209,862	4,345,540	18,981,435	3,206,800	2,220,250	17,140,593	6,434,957
Sistema Financiero	31/12/2008	3,047,091	1,323,910	4,573,552	18,894,946	3,373,714	2,165,517	17,474,247	6,683,798
Sistema Financiero	31/01/2009	3,112,374	1,323,127	4,344,060	19,411,765	3,909,245	2,070,277	17,430,475	6,420,266
Sistema Financiero	28/02/2009	3,138,859	1,365,758	4,611,212	19,398,650	4,034,400	2,112,043	17,696,914	6,465,257
Sistema Financiero	31/03/2009	3,111,230	1,296,879	4,196,011	18,827,601	4,005,102	2,102,543	17,493,366	6,480,098
Sistema Financiero	30/04/2009	3,137,848	1,206,255	4,055,989	17,850,266	3,900,307	1,931,111	17,064,063	6,476,201
Sistema Financiero	31/05/2009	3,194,774	1,348,956	4,054,415	18,644,845	3,951,515	1,884,663	16,991,812	6,333,689
Sistema Financiero	30/06/2009	3,222,305	1,350,765	4,137,286	18,489,688	3,985,722	1,887,251	16,818,178	6,533,307
Sistema Financiero	31/07/2009	3,173,016	1,298,847	4,098,637	18,594,953	3,998,324	1,945,961	16,685,576	6,605,493
Sistema Financiero	31/08/2009	3,225,808	1,134,773	3,983,514	17,926,735	4,077,912	1,900,211	16,561,053	6,525,709
Sistema Financiero	30/09/2009	3,289,832	1,060,937	3,784,286	16,895,283	3,966,255	1,843,988	16,273,900	6,664,372
Sistema Financiero	31/10/2009	3,361,438	1,074,103	3,648,488	17,021,019	3,963,617	1,891,584	16,742,200	6,680,984
Sistema Financiero	30/11/2009	3,443,002	1,231,038	3,526,077	17,329,386	4,008,972	1,886,485	17,088,135	6,841,323
Sistema Financiero	31/12/2009	3,432,509	1,389,359	3,912,776	17,312,305	4,014,180	1,892,727	16,949,524	6,677,718
Sistema Financiero	31/01/2010	3,411,781	1,268,146	3,719,652	17,445,587	4,072,241	1,840,865	16,857,063	6,663,912
Sistema Financiero	28/02/2010	3,439,677	1,240,331	3,531,703	17,981,065	4,057,364	1,847,006	17,324,843	6,806,953
Sistema Financiero	31/03/2010	3,444,601	1,196,463	3,456,212	18,108,911	4,029,551	1,888,991	17,542,233	7,438,849
Sistema Financiero	30/04/2010	3,454,557	1,201,581	3,426,382	18,758,487	4,110,061	1,908,854	18,055,312	7,609,941
Sistema Financiero	31/05/2010	3,483,615	1,336,623	3,588,234	19,096,098	4,113,592	2,021,705	18,507,341	7,764,108
Sistema Financiero	30/06/2010	3,566,422	1,483,423	3,188,489	19,518,004	4,058,750	1,937,392	18,739,968	7,803,789
Sistema Financiero	31/07/2010	3,658,963	1,552,440	3,563,602	20,290,078	4,027,540	2,005,911	19,175,002	8,040,413
Sistema Financiero	31/08/2010	3,610,592	1,502,023	3,484,412	19,410,988	4,103,737	2,036,052	19,223,474	7,998,842
Sistema Financiero	30/09/2010	3,622,519	1,516,646	4,259,470	19,061,752	4,340,271	2,110,063	19,393,062	8,112,610
Sistema Financiero	31/10/2010	3,786,407	1,452,535	4,404,638	19,538,840	4,579,472	2,146,540	20,273,359	8,086,338
Sistema Financiero	30/11/2010	3,904,544	1,398,857	4,274,627	20,221,628	4,633,610	2,230,899	21,050,690	8,298,797
Sistema Financiero	31/12/2010	3,975,433	1,395,517	4,191,945	20,496,362	4,585,464	2,321,066	20,855,106	8,605,971
Sistema Financiero	31/01/2011	3,966,206	1,439,924	4,120,452	20,578,421	4,532,655	2,390,771	20,672,917	8,488,200
Sistema Financiero	28/02/2011	4,044,517	1,463,752	3,945,404	20,758,041	4,526,242	2,438,175	21,038,893	8,488,545
Sistema Financiero	31/03/2011	4,165,864	1,470,020	4,266,979	21,196,784	4,722,045	2,627,219	22,256,005	8,691,883
Sistema Financiero	30/04/2011	4,213,669	1,550,631	4,243,960	22,073,531	4,811,796	2,643,492	22,846,014	8,843,457
Sistema Financiero	31/05/2011	4,133,681	1,512,282	4,146,502	23,856,575	4,785,215	2,632,290	23,064,190	8,935,556
Sistema Financiero	30/06/2011	4,081,197	1,424,183	4,251,792	23,207,192	4,850,243	2,719,787	23,135,134	9,060,888
Sistema Financiero	31/07/2011	4,218,253	1,504,805	4,146,808	23,330,193	4,934,686	2,718,084	23,632,038	8,675,294
Sistema Financiero	31/08/2011	4,299,180	1,414,302	4,455,941	23,196,197	5,167,429	2,811,904	23,734,634	8,610,567
Sistema Financiero	30/09/2011	4,556,240	1,457,115	4,532,607	23,064,685	5,224,532	2,912,737	24,041,312	8,389,496
Sistema Financiero	31/10/2011	4,598,914	1,429,030	4,937,497	22,113,337	5,135,186	2,945,684	24,439,378	8,404,967
Sistema Financiero	30/11/2011	4,680,123	1,432,325	5,111,086	21,881,763	5,222,564	2,952,196	25,010,459	8,518,720



Entidad	Fecha	Créditos Agropecuarios (Miles de S/)	Créditos Pesca (Miles de S/)	Créditos Minería (Miles de S/)	Créditos Manufactura (Miles de S/)	Créditos Electric., Gas y Agua (Miles de S/)	Créditos Construcción (Miles de S/)	Créditos Comercio (Miles de S/)	Créditos Transp., Alm. y Com. (Miles de S/)
Sistema Financiero	31/12/2011	4,793,887	1,601,595	4,937,576	22,593,877	5,327,794	2,977,165	25,207,569	8,606,114
Sistema Financiero	31/01/2012	4,785,161	1,650,689	4,685,169	23,459,532	5,586,371	2,914,217	24,788,261	8,582,432
Sistema Financiero	29/02/2012	4,663,826	1,578,680	4,156,893	22,826,106	5,661,926	2,920,893	24,920,392	8,628,995
Sistema Financiero	31/03/2012	4,704,455	1,568,612	4,104,499	22,843,963	5,850,153	2,979,082	25,381,658	8,794,619
Sistema Financiero	30/04/2012	4,759,351	1,499,362	3,913,383	22,564,835	5,793,361	2,980,471	26,024,202	8,844,889
Sistema Financiero	31/05/2012	4,889,979	1,555,418	4,010,600	23,218,012	6,063,258	3,127,951	26,519,236	9,042,306
Sistema Financiero	30/06/2012	4,956,934	1,638,550	3,969,742	23,255,562	6,153,893	3,144,481	26,885,883	9,236,121
Sistema Financiero	31/07/2012	5,116,883	1,495,774	3,990,172	23,411,416	6,008,545	3,249,245	26,903,386	9,292,008
Sistema Financiero	31/08/2012	5,239,660	1,432,728	4,260,805	23,072,026	6,124,763	3,216,749	27,377,191	9,257,404
Sistema Financiero	30/09/2012	5,385,701	1,401,222	4,175,815	22,937,965	6,177,416	3,333,301	27,655,659	9,435,785
Sistema Financiero	31/10/2012	5,428,501	1,401,470	3,806,979	23,177,544	6,059,018	3,401,206	27,899,012	9,406,748
Sistema Financiero	30/11/2012	5,542,431	1,427,121	3,885,723	23,095,924	6,115,209	3,471,108	28,789,687	9,235,696
Sistema Financiero	31/12/2012	5,560,853	1,412,875	4,338,780	22,878,918	6,133,124	3,674,183	28,711,196	9,208,612
Sistema Financiero	31/01/2013	5,702,421	1,500,032	4,290,814	23,200,569	6,121,956	3,606,715	28,226,086	9,163,222
Sistema Financiero	28/02/2013	5,833,154	1,420,112	4,213,880	23,601,104	6,180,982	3,622,776	28,546,035	9,086,197
Sistema Financiero	31/03/2013	5,913,264	1,396,774	4,378,056	23,821,806	6,188,086	3,687,481	28,965,191	9,189,176
Sistema Financiero	30/04/2013	6,081,471	1,302,194	4,336,665	23,968,837	6,298,808	3,860,215	29,144,220	9,346,742
Sistema Financiero	31/05/2013	6,241,867	1,415,719	4,813,343	24,586,500	5,875,147	3,988,964	29,781,765	9,657,134
Sistema Financiero	30/06/2013	6,261,950	1,477,307	4,827,281	25,321,754	5,544,118	3,981,663	30,244,202	9,458,714
Sistema Financiero	31/07/2013	6,216,462	1,466,723	4,871,937	25,494,861	5,672,076	3,861,590	30,160,218	9,430,527
Sistema Financiero	31/08/2013	6,300,401	1,422,944	5,323,648	26,082,708	5,672,636	3,991,437	31,121,564	9,729,495
Sistema Financiero	30/09/2013	6,385,132	1,408,891	5,751,073	26,464,458	5,915,449	4,048,821	32,123,883	10,138,553
Sistema Financiero	31/10/2013	6,455,028	1,353,364	5,904,666	26,601,496	5,832,771	4,113,076	32,926,638	10,187,930
Sistema Financiero	30/11/2013	6,552,538	1,451,094	6,447,364	27,463,426	5,913,098	4,218,027	33,859,923	10,624,082
Sistema Financiero	31/12/2013	6,682,427	1,640,997	6,767,733	27,519,542	6,076,327	4,241,842	33,481,407	10,673,816
Sistema Financiero	31/01/2014	6,813,137	1,657,574	6,855,612	27,836,973	6,111,101	4,363,146	33,653,488	10,629,704
Sistema Financiero	28/02/2014	6,878,318	1,548,025	6,799,862	27,865,055	6,055,534	4,327,542	33,623,309	10,626,846
Sistema Financiero	31/03/2014	7,072,540	1,437,605	7,142,119	28,372,988	5,998,145	4,487,170	33,949,353	10,807,098
Sistema Financiero	30/04/2014	7,104,784	1,442,246	7,004,492	28,704,903	6,295,209	4,578,276	34,668,719	10,834,941
Sistema Financiero	31/05/2014	7,165,972	1,479,219	6,841,157	28,742,512	6,194,055	4,649,832	35,124,346	10,801,837
Sistema Financiero	30/06/2014	7,260,779	1,591,595	6,938,736	29,635,755	6,396,628	4,750,512	35,299,842	11,156,875
Sistema Financiero	31/07/2014	7,366,187	1,605,070	7,462,786	29,721,368	6,347,509	4,639,252	35,664,321	11,196,977
Sistema Financiero	31/08/2014	7,379,435	1,581,928	6,787,577	30,035,573	6,488,709	4,970,964	36,208,346	11,441,736
Sistema Financiero	30/09/2014	7,535,852	1,538,728	6,583,109	30,417,847	6,625,789	4,964,673	36,668,117	11,345,823
Sistema Financiero	31/10/2014	7,630,602	1,495,184	6,377,633	30,974,934	6,884,020	4,992,970	37,191,831	11,671,432
Sistema Financiero	30/11/2014	7,626,829	1,484,002	6,543,812	31,030,764	6,933,650	5,366,556	37,817,333	11,576,486
Sistema Financiero	31/12/2014	7,762,563	1,368,972	6,497,683	32,204,504	7,240,010	5,505,323	37,569,467	11,990,698
Sistema Financiero	31/01/2015	7,745,260	1,340,942	7,007,666	32,644,665	7,351,086	5,532,671	37,623,354	11,965,782
Sistema Financiero	28/02/2015	7,775,242	1,342,423	6,940,948	32,639,339	7,492,928	5,626,448	38,130,033	11,578,581
Sistema Financiero	31/03/2015	7,771,590	1,438,304	7,535,917	32,201,935	7,426,057	5,493,625	38,358,618	11,739,804
Sistema Financiero	30/04/2015	7,981,814	1,611,899	7,868,768	33,406,060	7,763,845	5,481,009	38,477,381	11,941,927
Sistema Financiero	31/05/2015	8,239,425	1,866,728	7,991,305	33,512,348	7,973,502	5,716,265	39,016,311	11,915,378
Sistema Financiero	30/06/2015	8,323,886	1,873,546	7,859,182	33,715,848	7,708,457	5,743,563	39,952,396	12,143,012
Sistema Financiero	31/07/2015	8,546,295	1,844,519	7,547,602	34,366,332	7,739,884	5,893,531	40,414,249	12,257,777
Sistema Financiero	31/08/2015	8,731,132	1,797,193	8,050,448	34,578,268	7,886,388	6,055,084	41,366,692	12,169,278



Entidad	Fecha	Créditos Agropecuarios (Miles de S/)	Créditos Pesca (Miles de S/)	Créditos Minería (Miles de S/)	Créditos Manufactura (Miles de S/)	Créditos Electric., Gas y Agua (Miles de S/)	Créditos Construcción (Miles de S/)	Créditos Comercio (Miles de S/)	Créditos Transp., Alm. y Com. (Miles de S/)
Sistema Financiero	30/09/2015	8,752,914	1,765,313	8,439,240	35,194,110	7,835,388	6,262,178	41,328,540	12,229,554
Sistema Financiero	31/10/2015	9,048,783	1,635,190	8,326,155	34,982,951	8,014,760	6,306,123	41,849,388	12,342,993
Sistema Financiero	30/11/2015	9,153,802	1,450,682	8,865,409	35,584,554	8,310,608	6,555,619	42,430,448	12,498,210
Sistema Financiero	31/12/2015	9,189,674	1,465,475	8,082,741	35,643,595	8,647,533	5,880,914	42,030,669	12,683,148
Sistema Financiero	31/01/2016	9,143,110	1,495,651	8,446,938	36,514,379	8,925,080	5,893,013	42,101,372	12,598,272
Sistema Financiero	29/02/2016	9,103,291	1,506,719	8,429,369	36,315,466	9,212,065	5,838,445	42,268,574	12,972,346
Sistema Financiero	31/03/2016	8,872,138	1,404,897	8,198,530	35,909,236	8,947,184	5,658,568	41,859,150	12,928,670
Sistema Financiero	30/04/2016	8,801,411	1,358,153	7,687,907	36,533,942	9,096,466	5,645,081	42,170,677	12,786,309
Sistema Financiero	31/05/2016	8,999,137	1,373,957	7,714,414	36,943,284	8,881,724	5,619,865	42,498,639	12,819,952
Sistema Financiero	30/06/2016	8,983,392	1,304,085	7,065,179	36,129,106	8,681,289	5,530,227	42,532,171	13,637,199
Sistema Financiero	31/07/2016	9,140,646	1,290,236	6,950,366	37,501,767	8,908,179	5,673,046	43,170,363	13,610,117
Sistema Financiero	31/08/2016	9,400,584	1,325,598	6,899,425	37,592,511	8,986,702	5,718,816	43,096,416	13,732,720
Sistema Financiero	30/09/2016	9,672,839	1,323,069	6,995,011	36,970,815	9,136,907	5,718,411	43,775,640	13,924,650
Sistema Financiero	31/10/2016	9,612,627	1,322,670	6,731,023	36,618,342	8,958,238	5,811,409	43,477,084	13,528,567
Sistema Financiero	30/11/2016	9,752,463	1,366,556	6,693,262	37,140,955	9,015,725	6,055,087	44,812,477	13,914,889
Sistema Financiero	31/12/2016	9,471,056	1,454,171	6,598,070	36,681,635	9,085,316	5,822,845	43,485,580	13,699,028
Sistema Financiero	31/01/2017	9,308,450	1,456,549	6,400,433	37,181,931	9,630,165	5,667,167	42,549,147	13,341,825
Sistema Financiero	28/02/2017	9,275,221	1,378,788	6,234,371	36,957,249	9,440,059	5,624,360	42,413,230	13,355,652
Sistema Financiero	31/03/2017	9,203,718	1,292,510	6,617,319	35,768,558	9,622,326	5,537,733	42,585,210	13,498,503
Sistema Financiero	30/04/2017	9,379,405	1,331,036	6,728,921	36,166,430	9,033,357	5,576,953	43,122,351	13,542,861
Sistema Financiero	31/05/2017	9,555,292	1,339,502	6,855,846	36,505,048	9,130,220	5,613,229	43,174,441	13,870,160
Sistema Financiero	30/06/2017	9,516,704	1,309,898	7,392,888	34,950,575	8,845,301	5,504,759	43,383,835	13,971,050
Sistema Financiero	31/07/2017	9,648,996	1,268,951	7,249,491	36,278,433	8,825,570	5,482,935	43,728,078	13,869,043
Sistema Financiero	31/08/2017	9,730,221	1,176,772	7,404,081	36,301,088	8,217,111	5,438,924	44,271,503	14,178,297
Sistema Financiero	30/09/2017	9,736,457	1,118,790	7,618,923	35,841,575	8,131,850	5,555,126	45,193,032	14,399,523
Sistema Financiero	31/10/2017	9,796,664	1,097,062	7,862,201	36,397,184	8,108,978	5,428,643	45,227,158	14,414,319
Sistema Financiero	30/11/2017	9,908,788	1,160,525	8,336,233	37,080,283	8,115,988	5,425,209	46,123,516	14,373,758
Sistema Financiero	31/12/2017	9,895,907	1,172,848	8,656,796	36,812,222	8,172,127	5,576,840	45,763,989	14,463,791
Sistema Financiero	31/01/2018	9,831,371	1,250,104	7,795,466	36,963,151	8,126,458	5,433,410	45,856,432	14,427,052
Sistema Financiero	28/02/2018	9,863,682	1,318,958	7,874,758	37,743,530	8,279,100	5,634,049	45,769,706	14,509,903
Sistema Financiero	31/03/2018	9,672,394	1,310,960	8,254,724	37,536,262	8,309,255	5,577,388	46,284,234	14,721,082
Sistema Financiero	30/04/2018	9,688,737	1,313,841	8,395,724	38,303,233	8,606,707	5,305,860	47,434,756	14,893,939
Sistema Financiero	31/05/2018	9,968,592	1,415,647	8,708,368	39,138,898	8,639,843	5,432,924	48,270,138	14,976,072
Sistema Financiero	30/06/2018	10,064,906	1,489,436	8,380,550	38,920,395	8,489,667	5,356,475	48,393,264	15,022,586
Sistema Financiero	31/07/2018	10,234,955	1,394,792	8,559,488	38,966,821	8,416,194	5,393,434	48,708,334	15,176,577
Sistema Financiero	31/08/2018	10,318,730	1,282,933	8,202,385	39,570,081	8,386,202	5,360,640	49,030,644	15,239,191
Sistema Financiero	30/09/2018	10,306,039	1,158,198	9,053,309	39,900,317	8,371,582	5,419,544	49,701,972	15,430,492
Sistema Financiero	31/10/2018	10,493,606	1,254,659	9,129,119	40,461,533	8,414,568	5,358,491	50,944,316	15,557,530
Sistema Financiero	30/11/2018	10,577,684	1,223,036	8,792,913	40,095,973	8,632,308	5,281,546	51,985,772	15,588,132
Sistema Financiero	31/12/2018	10,290,853	1,332,212	9,296,829	40,600,348	8,559,363	5,250,902	51,222,097	16,874,228
Sistema Financiero	31/01/2019	10,327,140	1,397,103	8,840,381	39,225,818	8,587,538	5,156,520	50,015,052	17,654,291
Sistema Financiero	28/02/2019	10,345,894	1,457,022	8,793,211	37,606,182	8,423,364	5,231,782	49,506,383	17,751,188
Sistema Financiero	31/03/2019	10,165,543	1,306,562	8,866,462	38,693,610	8,368,816	5,205,958	50,187,466	17,993,869
Sistema Financiero	30/04/2019	10,223,069	1,265,266	9,540,592	38,846,267	7,752,264	5,225,415	50,759,846	16,919,722
Sistema Financiero	31/05/2019	10,563,154	1,289,703	9,791,307	40,128,595	7,564,126	5,255,322	51,613,159	17,023,304



Entidad	Fecha	Créditos Agropecuarios (Miles de S/)	Créditos Pesca (Miles de S/)	Créditos Minería (Miles de S/)	Créditos Manufactura (Miles de S/)	Créditos Electric., Gas y Agua (Miles de S/)	Créditos Construcción (Miles de S/)	Créditos Comercio (Miles de S/)	Créditos Transp., Alm. y Com. (Miles de S/)
Sistema Financiero	30/06/2019	10,603,906	1,336,376	9,473,228	39,809,995	7,257,922	5,301,603	51,188,161	16,901,994
Sistema Financiero	31/07/2019	10,790,145	1,282,801	9,222,958	40,403,444	7,352,040	5,264,668	51,237,770	17,435,571
Sistema Financiero	31/08/2019	11,227,586	1,320,442	9,601,574	40,520,907	7,412,116	5,368,468	52,184,575	17,822,619
Sistema Financiero	30/09/2019	11,382,881	1,220,842	9,854,158	39,123,808	7,261,148	5,360,092	52,640,058	17,894,822
Sistema Financiero	31/10/2019	11,432,034	1,183,599	10,281,592	40,259,808	6,737,373	5,305,626	53,193,164	17,993,606
Sistema Financiero	30/11/2019	11,771,223	1,116,165	8,654,616	42,159,986	6,738,767	5,514,730	53,825,622	18,254,462
Sistema Financiero	31/12/2019	11,724,288	1,138,380	7,966,371	41,637,919	6,650,646	5,461,595	52,207,219	18,887,093
Sistema Financiero	31/01/2020	11,785,328	1,207,556	8,045,851	41,579,283	6,761,619	5,399,345	52,327,477	18,969,587
Sistema Financiero	29/02/2020	11,746,663	1,187,148	8,160,194	42,277,146	7,051,429	5,422,867	52,895,778	18,839,730
Sistema Financiero	31/03/2020	11,869,082	1,273,907	8,328,186	42,886,676	7,579,189	5,456,900	54,863,159	19,218,831
Sistema Financiero	30/04/2020	11,944,769	1,120,209	8,066,264	44,231,891	8,666,115	5,341,629	55,594,748	18,962,279
Sistema Financiero	31/05/2020	12,769,565	1,268,964	8,570,201	47,945,005	8,912,569	6,314,076	63,961,065	20,836,583
Sistema Financiero	30/06/2020	12,935,724	1,447,871	8,996,612	47,920,253	9,139,948	6,527,942	65,334,073	21,477,081
Sistema Financiero	31/07/2020	13,319,739	1,518,180	9,244,721	47,878,517	8,872,348	6,934,008	67,886,741	22,322,026
Sistema Financiero	31/08/2020	13,542,211	1,442,260	8,852,086	47,748,464	8,362,582	7,467,807	70,334,985	22,953,543
Sistema Financiero	30/09/2020	13,764,620	1,452,373	9,217,380	46,696,477	7,549,658	7,781,591	70,477,281	23,188,187
Sistema Financiero	31/10/2020	13,796,715	1,432,321	9,665,134	46,865,821	7,468,046	7,779,834	70,632,170	23,531,352
Sistema Financiero	30/11/2020	13,850,995	1,528,969	9,641,351	46,743,333	8,188,538	7,958,447	70,126,920	23,564,980
Sistema Financiero	31/12/2020	13,920,166	1,530,660	9,680,416	46,708,586	7,896,684	7,866,700	69,198,510	23,632,730
Sistema Financiero	31/01/2021	13,933,210	1,606,974	9,452,776	46,481,771	7,881,618	7,801,500	69,383,091	23,523,791
Sistema Financiero	28/02/2021	13,917,183	1,601,544	8,559,279	46,386,052	8,122,777	7,801,749	69,684,489	23,586,227
Sistema Financiero	31/03/2021	13,976,838	1,567,081	8,945,435	46,707,748	8,013,508	8,088,013	70,493,928	23,574,820
Sistema Financiero	30/04/2021	14,057,820	1,505,601	9,151,642	47,941,939	8,119,990	8,012,209	71,729,604	23,681,573
Sistema Financiero	31/05/2021	14,536,266	1,535,022	9,467,136	51,352,778	8,225,137	8,112,611	72,718,709	25,316,582
Sistema Financiero	30/06/2021	14,678,600	1,537,279	9,735,526	52,651,795	9,426,626	8,184,290	73,326,341	25,614,111
Sistema Financiero	31/07/2021	15,572,775	1,537,236	9,673,143	54,837,031	10,707,041	8,218,436	74,515,016	25,770,572
Sistema Financiero	31/08/2021	15,712,308	1,447,108	9,732,349	55,137,746	11,196,880	8,137,772	74,750,901	24,726,156
Sistema Financiero	30/09/2021	15,974,834	1,415,183	9,519,633	53,978,692	10,873,103	8,163,588	75,183,179	24,612,905
Sistema Financiero	31/10/2021	15,789,272	1,420,298	9,365,567	53,368,714	10,504,580	8,143,995	74,568,704	24,302,459
Sistema Financiero	30/11/2021	16,262,273	1,465,149	9,323,017	54,155,450	10,913,808	8,117,126	75,053,037	24,415,046
Sistema Financiero	31/12/2021	16,175,353	1,517,092	10,371,123	54,987,505	10,254,804	8,149,390	74,323,437	24,459,033
Sistema Financiero	31/01/2022	15,958,781	1,461,007	9,350,465	54,199,798	9,957,055	7,806,843	73,388,398	24,199,623
Sistema Financiero	28/02/2022	15,878,067	1,462,315	9,129,933	53,894,933	9,774,312	7,686,392	73,449,748	24,201,399
Sistema Financiero	31/03/2022	15,750,283	1,456,353	8,886,876	54,289,045	9,441,825	7,644,326	73,688,190	24,544,625
Sistema Financiero	30/04/2022	16,144,873	1,464,459	9,052,202	55,466,040	9,952,758	7,519,088	74,372,435	23,320,781
Sistema Financiero	31/05/2022	16,255,238	1,432,857	8,832,546	54,707,669	9,747,311	7,384,109	73,383,184	23,135,550
Sistema Financiero	30/06/2022	16,888,204	1,527,334	8,812,447	56,154,047	9,551,245	7,350,399	73,862,325	23,402,392
Sistema Financiero	31/07/2022	17,457,751	1,636,054	9,720,591	57,413,501	9,956,933	7,366,377	74,632,279	23,566,000
Sistema Financiero	31/08/2022	17,541,438	1,608,416	9,663,304	56,323,671	9,359,857	7,286,167	74,982,124	23,644,667
Sistema Financiero	30/09/2022	18,047,337	1,634,801	9,543,559	56,655,438	9,137,518	7,281,490	75,513,533	23,989,765

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2023).



Anexo 3. Morosidad

Entidad	Fecha	Morosidad (%)	Morosidad Tarjetas de Crédito (%)	Morosidad Hipotecario (%)	Morosidad Comerciales (%)
Sistema Financiero	31/01/2001	10.52	4.57	8.4	11.03
Sistema Financiero	28/02/2001	10.28	5.71	7.73	10.57
Sistema Financiero	31/03/2001	10.28	5.61	7.78	10.41
Sistema Financiero	30/04/2001	10.45	4.6	7.9	10.57
Sistema Financiero	31/05/2001	10.2	4.26	8.19	10.25
Sistema Financiero	30/06/2001	9.6	4.33	7.75	9.6
Sistema Financiero	31/07/2001	9.68	4.32	7.57	9.64
Sistema Financiero	31/08/2001	9.73	4.08	7.68	9.66
Sistema Financiero	30/09/2001	9.52	4.16	7.56	9.51
Sistema Financiero	31/10/2001	9.32	3.99	7.39	9.29
Sistema Financiero	30/11/2001	9.36	3.68	7.19	9.4
Sistema Financiero	31/12/2001	8.66	3.39	7.03	8.55
Sistema Financiero	31/01/2002	9.05	3.68	7.07	9.05
Sistema Financiero	28/02/2002	8.79	3.63	6.94	8.81
Sistema Financiero	31/03/2002	8.84	3.74	6.9	8.98
Sistema Financiero	30/04/2002	8.53	3.75	7.49	8.64
Sistema Financiero	31/05/2002	8.32	3.69	7.62	8.41
Sistema Financiero	30/06/2002	7.82	3.45	6.78	7.99
Sistema Financiero	31/07/2002	8.11	3.35	6.94	8.5
Sistema Financiero	31/08/2002	8	3.33	6.61	8.42
Sistema Financiero	30/09/2002	7.73	3.43	6.45	8.13
Sistema Financiero	31/10/2002	7.81	3.38	6.26	8.3
Sistema Financiero	30/11/2002	8	3.02	6.06	8.57
Sistema Financiero	31/12/2002	7.26	2.66	5.72	7.76
Sistema Financiero	31/01/2003	7.6	2.76	5.71	8.19
Sistema Financiero	28/02/2003	7.58	2.87	5.46	8.18
Sistema Financiero	31/03/2003	7.45	3.12	4.83	8.03



Entidad	Fecha	Morosidad (%)	Morosidad Tarjetas de Crédito (%)	Morosidad Hipotecario (%)	Morosidad Comerciales (%)
Sistema Financiero	30/04/2003	7.54	3.35	5.59	8.14
Sistema Financiero	31/05/2003	7.35	3.39	5.68	8.01
Sistema Financiero	30/06/2003	7.41	3.57	5.5	8.07
Sistema Financiero	31/07/2003	7.57	3.62	5.35	8.32
Sistema Financiero	31/08/2003	7.31	3.54	5.08	8.07
Sistema Financiero	30/09/2003	7.24	3.35	4.95	8.09
Sistema Financiero	31/10/2003	6.88	3.35	4.73	7.68
Sistema Financiero	30/11/2003	6.46	3.47	4.32	7.17
Sistema Financiero	31/12/2003	5.56	3.16	3.71	6.17
Sistema Financiero	31/01/2004	5.73	3.28	3.66	6.39
Sistema Financiero	29/02/2004	5.57	3.49	3.45	6.17
Sistema Financiero	31/03/2004	5.53	3.41	3.47	6.1
Sistema Financiero	30/04/2004	5.48	4.01	3.36	5.98
Sistema Financiero	31/05/2004	5.32	3.93	3.41	5.74
Sistema Financiero	30/06/2004	4.97	3.77	3.28	5.25
Sistema Financiero	31/07/2004	4.95	3.7	3.24	5.2
Sistema Financiero	31/08/2004	4.89	3.52	3.23	5.2
Sistema Financiero	30/09/2004	4.57	3.64	3.14	4.88
Sistema Financiero	31/10/2004	4.42	3.35	3.03	4.72
Sistema Financiero	30/11/2004	4.13	3.35	2.88	4.36
Sistema Financiero	31/12/2004	3.69	3.17	2.6	3.81
Sistema Financiero	31/01/2005	3.8	3.44	2.63	3.88
Sistema Financiero	28/02/2005	3.78	3.64	2.51	3.83
Sistema Financiero	31/03/2005	3.65	3.87	2.4	3.62
Sistema Financiero	30/04/2005	3.52	4.04	2.35	3.4
Sistema Financiero	31/05/2005	3.41	3.89	2.29	3.24
Sistema Financiero	30/06/2005	3.12	3.87	2.14	2.84
Sistema Financiero	31/07/2005	3.06	3.66	2.01	2.79
Sistema Financiero	31/08/2005	3.03	3.36	1.95	2.84
Sistema Financiero	30/09/2005	2.83	3.34	1.86	2.56
Sistema Financiero	31/10/2005	2.75	3.06	1.82	2.47
Sistema Financiero	30/11/2005	2.66	3.08	1.68	2.39
Sistema Financiero	31/12/2005	2.3	2.62	1.59	1.97
Sistema Financiero	31/01/2006	2.43	2.75	1.66	2.1
Sistema Financiero	28/02/2006	2.45	2.78	1.64	2.09
Sistema Financiero	31/03/2006	2.29	2.88	1.53	1.87
Sistema Financiero	30/04/2006	2.29	3.08	1.43	1.84
Sistema Financiero	31/05/2006	2.27	3.29	1.45	1.76
Sistema Financiero	30/06/2006	2.21	3.44	1.37	1.66
Sistema Financiero	31/07/2006	2.24	3.68	1.42	1.64
Sistema Financiero	31/08/2006	2.16	3.58	1.28	1.55



Entidad	Fecha	Morosidad (%)	Morosidad Tarjetas de Crédito (%)	Morosidad Hipotecario (%)	Morosidad Comerciales (%)
Sistema Financiero	30/09/2006	2.1	3.44	1.3	1.52
Sistema Financiero	31/10/2006	2.12	3.6	1.26	1.53
Sistema Financiero	30/11/2006	2.05	3.69	1.21	1.48
Sistema Financiero	31/12/2006	1.84	3.41	1.06	1.27
Sistema Financiero	31/01/2007	1.92	3.65	1.08	1.33
Sistema Financiero	28/02/2007	1.91	3.72	1.07	1.32
Sistema Financiero	31/03/2007	1.88	3.85	1.02	1.31
Sistema Financiero	30/04/2007	1.94	3.97	0.99	1.41
Sistema Financiero	31/05/2007	1.86	4.15	1	1.27
Sistema Financiero	30/06/2007	1.76	4.12	0.95	1.18
Sistema Financiero	31/07/2007	1.75	4.22	0.96	1.15
Sistema Financiero	31/08/2007	1.78	4.27	0.96	1.16
Sistema Financiero	30/09/2007	1.71	4.22	0.93	1.1
Sistema Financiero	31/10/2007	1.68	4.16	0.95	1.08
Sistema Financiero	30/11/2007	1.57	3.93	0.91	0.99
Sistema Financiero	31/12/2007	1.44	3.29	0.88	0.9
Sistema Financiero	31/01/2008	1.56	3.55	0.86	1.03
Sistema Financiero	29/02/2008	1.55	3.52	0.87	1.03
Sistema Financiero	31/03/2008	1.56	3.61	0.88	0.95
Sistema Financiero	30/04/2008	1.5	3.6	0.83	0.89
Sistema Financiero	31/05/2008	1.51	3.62	0.83	0.9
Sistema Financiero	30/06/2008	1.41	3.48	0.81	0.79
Sistema Financiero	31/07/2008	1.43	3.45	0.78	0.81
Sistema Financiero	31/08/2008	1.42	3.53	0.76	0.8
Sistema Financiero	30/09/2008	1.4	3.27	0.73	0.81
Sistema Financiero	31/10/2008	1.4	3.33	0.81	0.81
Sistema Financiero	30/11/2008	1.46	3.51	0.8	0.88
Sistema Financiero	31/12/2008	1.45	3.46	0.75	0.87
Sistema Financiero	31/01/2009	1.61	3.79	0.73	1.02
Sistema Financiero	28/02/2009	1.72	4.19	0.77	1.1
Sistema Financiero	31/03/2009	1.71	4.01	0.79	1.07
Sistema Financiero	30/04/2009	1.87	4.37	0.79	1.17
Sistema Financiero	31/05/2009	1.95	4.43	0.83	1.24
Sistema Financiero	30/06/2009	1.99	4.47	0.85	1.27
Sistema Financiero	31/07/2009	2.02	4.35	0.87	1.28
Sistema Financiero	31/08/2009	2.06	4.33	0.91	1.32
Sistema Financiero	30/09/2009	1.95	4.03	0.87	1.17
Sistema Financiero	31/10/2009	2.01	3.99	0.89	1.23
Sistema Financiero	30/11/2009	2.05	4.23	0.87	1.27
Sistema Financiero	31/12/2009	1.91	3.94	0.88	1.12
Sistema Financiero	31/01/2010	2.06	4.08	0.92	1.25



Entidad	Fecha	Morosidad (%)	Morosidad Tarjetas de Crédito (%)	Morosidad Hipotecario (%)	Morosidad Comerciales (%)
Sistema Financiero	28/02/2010	2.08	4.14	0.88	1.29
Sistema Financiero	31/03/2010	2.13	4.07	0.94	1.31
Sistema Financiero	30/04/2010	2.15	4.26	0.95	1.26
Sistema Financiero	31/05/2010	2.18	4.29	0.98	1.32
Sistema Financiero	30/06/2010	2.1	3.9	0.96	1.27
Sistema Financiero	31/07/2010	2.23	3.84	0.96	
Sistema Financiero	31/08/2010	2.19	3.81	0.95	
Sistema Financiero	30/09/2010	2.08	3.59	0.98	
Sistema Financiero	31/10/2010	2.07	3.6	1	
Sistema Financiero	30/11/2010	2.01	3.51	1	
Sistema Financiero	31/12/2010	1.87	3.36	0.94	
Sistema Financiero	31/01/2011	1.95	3.39	0.96	
Sistema Financiero	28/02/2011	1.94	3.2	0.94	
Sistema Financiero	31/03/2011	1.9	3.16	0.96	
Sistema Financiero	30/04/2011	1.92	3.22	0.93	
Sistema Financiero	31/05/2011	1.93	3.31	0.97	
Sistema Financiero	30/06/2011	1.92	3.35	0.94	
Sistema Financiero	31/07/2011	1.97	3.38	0.93	
Sistema Financiero	31/08/2011	2.01	3.36	0.94	
Sistema Financiero	30/09/2011	1.96	3.35	0.92	
Sistema Financiero	31/10/2011	2	3.38	0.9	
Sistema Financiero	30/11/2011	1.94	3.53	0.89	
Sistema Financiero	31/12/2011	1.84	3.4	0.86	
Sistema Financiero	31/01/2012	1.93	3.5	0.88	
Sistema Financiero	29/02/2012	2	3.56	0.9	
Sistema Financiero	31/03/2012	2.03	3.76	0.88	
Sistema Financiero	30/04/2012	2.13	3.95	0.87	
Sistema Financiero	31/05/2012	2.14	3.94	0.88	
Sistema Financiero	30/06/2012	2.14	3.98	0.85	
Sistema Financiero	31/07/2012	2.15	3.8	0.85	
Sistema Financiero	31/08/2012	2.21	3.8	0.87	
Sistema Financiero	30/09/2012	2.18	3.83	0.82	
Sistema Financiero	31/10/2012	2.27	4.03	0.85	
Sistema Financiero	30/11/2012	2.26	4.17	0.83	
Sistema Financiero	31/12/2012	2.16	4.1	0.83	
Sistema Financiero	31/01/2013	2.32	4.35	0.84	
Sistema Financiero	28/02/2013	2.37	4.23	0.87	
Sistema Financiero	31/03/2013	2.46	4.43	0.9	
Sistema Financiero	30/04/2013	2.52	4.53	0.88	
Sistema Financiero	31/05/2013	2.57	4.46	0.95	
Sistema Financiero	30/06/2013	2.52	4.42	0.92	



Entidad	Fecha	Morosidad (%)	Morosidad Tarjetas de Crédito (%)	Morosidad Hipotecario (%)	Morosidad Comerciales (%)
Sistema Financiero	31/07/2013	2.58	4.4	0.96	
Sistema Financiero	31/08/2013	2.59	4.38	0.97	
Sistema Financiero	30/09/2013	2.59	4.39	0.98	
Sistema Financiero	31/10/2013	2.63	4.49	1	
Sistema Financiero	30/11/2013	2.6	4.74	1.03	
Sistema Financiero	31/12/2013	2.55	4.71	1.03	
Sistema Financiero	31/01/2014	2.71	5.08	1.06	
Sistema Financiero	28/02/2014	2.76	5.13	1.09	
Sistema Financiero	31/03/2014	2.79	5.07	1.16	
Sistema Financiero	30/04/2014	2.84	4.97	1.15	
Sistema Financiero	31/05/2014	2.93	5.11	1.24	
Sistema Financiero	30/06/2014	2.84	4.88	1.25	
Sistema Financiero	31/07/2014	2.94	4.88	1.3	
Sistema Financiero	31/08/2014	2.96	4.94	1.33	
Sistema Financiero	30/09/2014	2.91	4.65	1.33	
Sistema Financiero	31/10/2014	2.95	4.6	1.37	
Sistema Financiero	30/11/2014	2.94	4.4	1.36	
Sistema Financiero	31/12/2014	2.88	4.18	1.43	
Sistema Financiero	31/01/2015	3.01	4.34	1.47	
Sistema Financiero	28/02/2015	3.02	4.21	1.46	
Sistema Financiero	31/03/2015	2.96	4.03	1.51	
Sistema Financiero	30/04/2015	3.02	4.14	1.53	
Sistema Financiero	31/05/2015	3.09	4.32	1.57	
Sistema Financiero	30/06/2015	3.04	4.24	1.59	
Sistema Financiero	31/07/2015	3.07	4.14	1.61	
Sistema Financiero	31/08/2015	3.04	4.1	1.65	
Sistema Financiero	30/09/2015	2.93	3.93	1.66	
Sistema Financiero	31/10/2015	3	4.03	1.77	
Sistema Financiero	30/11/2015	2.97	4.01	1.78	
Sistema Financiero	31/12/2015	2.85	4.02	1.83	
Sistema Financiero	31/01/2016	2.98	4.24	1.92	
Sistema Financiero	29/02/2016	3.04	4.4	2.02	
Sistema Financiero	31/03/2016	3.05	4.51	1.99	
Sistema Financiero	30/04/2016	3.1	4.6	2	
Sistema Financiero	31/05/2016	3.2	4.86	2.11	
Sistema Financiero	30/06/2016	3.17	4.91	2.14	
Sistema Financiero	31/07/2016	3.17	4.85	2.18	
Sistema Financiero	31/08/2016	3.23	4.82	2.32	
Sistema Financiero	30/09/2016	3.17	4.66	2.27	
Sistema Financiero	31/10/2016	3.26	4.82	2.28	
Sistema Financiero	30/11/2016	3.26	4.8	2.31	



Entidad	Fecha	Morosidad (%)	Morosidad Tarjetas de Crédito (%)	Morosidad Hipotecario (%)	Morosidad Comerciales (%)
Sistema Financiero	31/12/2016	3.09	4.74	2.27	
Sistema Financiero	31/01/2017	3.27	5.03	2.32	
Sistema Financiero	28/02/2017	3.31	5.12	2.37	
Sistema Financiero	31/03/2017	3.32	5.04	2.43	
Sistema Financiero	30/04/2017	3.38	5.15	2.42	
Sistema Financiero	31/05/2017	3.46	5.22	2.56	
Sistema Financiero	30/06/2017	3.41	4.99	2.56	
Sistema Financiero	31/07/2017	3.48	4.92	2.61	
Sistema Financiero	31/08/2017	3.49	5.08	2.62	
Sistema Financiero	30/09/2017	3.49	5.07	2.65	
Sistema Financiero	31/10/2017	3.57	5.17	2.75	
Sistema Financiero	30/11/2017	3.55	5.22	2.78	
Sistema Financiero	31/12/2017	3.44	5.01	2.76	
Sistema Financiero	31/01/2018	3.54	5.05	2.85	
Sistema Financiero	28/02/2018	3.68	5.05	2.89	
Sistema Financiero	31/03/2018	3.56	4.79	2.84	
Sistema Financiero	30/04/2018	3.61	4.79	2.88	
Sistema Financiero	31/05/2018	3.64	4.89	2.94	
Sistema Financiero	30/06/2018	3.63	4.77	2.87	
Sistema Financiero	31/07/2018	3.71	4.73	2.95	
Sistema Financiero	31/08/2018	3.78	4.74	2.95	
Sistema Financiero	30/09/2018	3.65	4.12	2.9	
Sistema Financiero	31/10/2018	3.68	4.04	3.02	
Sistema Financiero	30/11/2018	3.65	4.02	2.99	
Sistema Financiero	31/12/2018	3.49	3.88	3.01	
Sistema Financiero	31/01/2019	3.6	3.92	3.05	
Sistema Financiero	28/02/2019	3.64	3.91	2.96	
Sistema Financiero	31/03/2019	3.59	3.86	2.94	
Sistema Financiero	30/04/2019	3.65	3.97	2.97	
Sistema Financiero	31/05/2019	3.7	4.14	3.05	
Sistema Financiero	30/06/2019	3.67	4.09	2.97	
Sistema Financiero	31/07/2019	3.72	4.13	2.98	
Sistema Financiero	31/08/2019	3.73	4.22	3.01	
Sistema Financiero	30/09/2019	3.7	4.17	3	
Sistema Financiero	31/10/2019	3.68	4.15	2.99	
Sistema Financiero	30/11/2019	3.65	4.21	2.97	
Sistema Financiero	31/12/2019	3.59	4.18	2.96	
Sistema Financiero	31/01/2020	3.7	4.38	2.96	
Sistema Financiero	29/02/2020	3.7	4.37	2.94	
Sistema Financiero	31/03/2020	3.73	4.6	3.13	
Sistema Financiero	30/04/2020	3.93	5.04	3.47	



Entidad	Fecha	Morosidad (%)	Morosidad Tarjetas de Crédito (%)	Morosidad Hipotecario (%)	Morosidad Comerciales (%)
Sistema Financiero	31/05/2020	3.64	4.75	3.44	
Sistema Financiero	30/06/2020	3.7	5	3.57	
Sistema Financiero	31/07/2020	3.55	4.92	3.3	
Sistema Financiero	31/08/2020	3.63	5.23	3.28	
Sistema Financiero	30/09/2020	3.83	6.57	3.45	
Sistema Financiero	31/10/2020	4.05	8.02	3.6	
Sistema Financiero	30/11/2020	4.21	9.83	3.62	
Sistema Financiero	31/12/2020	4.34	11.13	3.57	
Sistema Financiero	31/01/2021	4.44	13.21	3.67	
Sistema Financiero	28/02/2021	4.48	13.31	3.63	
Sistema Financiero	31/03/2021	4.35	10.56	3.62	
Sistema Financiero	30/04/2021	4.21	8.17	3.6	
Sistema Financiero	31/05/2021	4.15	7.25	3.59	
Sistema Financiero	30/06/2021	4.12	6.69	3.53	
Sistema Financiero	31/07/2021	4.17	5.91	3.51	
Sistema Financiero	31/08/2021	4.18	5.23	3.4	
Sistema Financiero	30/09/2021	4.17	4.84	3.29	
Sistema Financiero	31/10/2021	4.25	4.44	3.25	
Sistema Financiero	30/11/2021	4.22	4.05	3.16	
Sistema Financiero	31/12/2021	4.11	3.93	3.06	
Sistema Financiero	31/01/2022	4.23	3.81	3.03	
Sistema Financiero	28/02/2022	4.2	3.85	2.95	
Sistema Financiero	31/03/2022	4.16	3.75	2.92	
Sistema Financiero	30/04/2022	4.13	3.82	2.87	
Sistema Financiero	31/05/2022	4.16	3.95	2.9	
Sistema Financiero	30/06/2022	4.17	4.08	2.89	
Sistema Financiero	31/07/2022	4.18	4.28	2.83	
Sistema Financiero	31/08/2022	4.29	4.48	2.75	
Sistema Financiero	30/09/2022	4.33	4.53	2.69	

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2023).



ANEXO 1  
FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN

AUTORIZACIÓN PARA LA INCORPORACIÓN DE LOS  
TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN  
EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL UANCV

Formato digital

Fecha de entrega: \_\_\_\_\_

1. Datos del autor (es):

Nombres y Apellidos: PERCY RENE GEMIO MAMANI

Dirección: JR. SAN JORGE Nº 348

DNI/Carné de Extranjería/Pasaporte N°: 42102740

Teléfono: 940 00 00 85 email: PERGEM20@HOTMAIL.COM

Nombres y Apellidos: \_\_\_\_\_

Dirección: \_\_\_\_\_

DNI/Carné de Extranjería/Pasaporte N°: \_\_\_\_\_

Teléfono: \_\_\_\_\_ email: \_\_\_\_\_

Facultad y/o Escuela de Posgrado: CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

Escuela Profesional o Mención: CONTABILIDAD

Título o Grado Académico a optar: CONTADOR PUBLICO

Asesor: DRA. YNDY HUACANI SUCASACA

Esta obra se encuentra dentro de las siguientes denominaciones:

Trabajo de Investigación  Tesis  Trabajo de Suficiencia Profesional  Trabajo Académico

Título: IMPLICANCIA DE LOS CRÉDITOS POR SECTORES ECONÓMICOS EN LA MOROSIDAD DE TARJETAS DE CRÉDITO, CRÉDITOS HIPOTECARIOS Y CRÉDITOS A MICROEMPRESAS. PERÚ 2007 - 2022

Palabras claves, (3 a 5 términos): CRÉDITOS, TARJETAS DE CRÉDITOS, CRÉDITOS HIPOTECARIOS

¿Esta obra se desarrolló en la UANCV <sup>1,2</sup>?

---

<sup>1</sup> Indicar si su producción intelectual ha empleado recursos tales como, instalaciones, laboratorios, insumos, equipos, bases de datos, asesoría técnica por parte del personal de la UANCV, financiamiento, entré otros relacionados.

<sup>2</sup> Si su producción intelectual se desarrolló en la UANCV totalmente o parcialmente, deberá autorizar el depósito en el Repositorio de manera obligatoria.



2. Referencia de tesis:

- Bachiller  Título  2da Especialidad  Maestría  Doctorado

3. Licencias:

a) Licencia estándar:

**Bajo los siguientes términos, autorizo el depósito de mi tesis en el Repositorio Digital de la UANCV.**

Con la autorización de depósito de mi producción Intelectual, otorgo a la Universidad Andina "Néstor Cáceres Velásquez" una licencia no exclusiva para reproducir, distribuir, comunicar al público, transformar (únicamente mediante su traducción a otros idiomas) y poner a disposición del público mi producción intelectual (incluido el resumen), en formato físico o digital, en cualquier medio, conocido o por conocerse, a través de los diversos servicios por la Universidad, creados o por crearse, tales como el Repositorio Digital de tesis UANCV, colección de producción intelectual, entre otros, en el Perú y en el extranjero por el tiempo y veces que considere necesarias, y libres de remuneraciones.

En virtud de dicha licencia, la Universidad Andina "Néstor Cáceres Velásquez" podrá reproducir mi producción intelectual en cualquier tipo de soporte y en más de un ejemplar, sin modificar su contenido, solo con propósitos de seguridad, respaldo y preservación.

Declaro que la producción intelectual es una creación de mi autoría y exclusiva titularidad, coautoría con titularidad compartida, y me encuentro facultado a conceder la presente licencia y, asimismo, garantizo que dicha producción intelectual no infringe derechos de autor de terceras personas.

La Universidad Andina "Néstor Cáceres Velásquez" consignará el nombre del y/o los autor(es) de la producción intelectual, y no le hará ninguna modificación más que la permitida en la licencia.

**Autorizo su publicación (marque con una X)**

- Sí, autorizo que se deposite inmediatamente.  
 Sí, autorizo que se deposite a partir de la fecha (d/m/a): \_\_\_\_\_  
 No autorizo.

b) Licencia CREATIVE COMMONS 4.0 INTERNACIONAL:

Si usted concede una licencia CREATIVE COMMONS sobre su producción intelectual, mantiene la titularidad de los derechos de autor de esta y, a la vez, permite que otras personas puedan reproducirla, comunicarla al público y distribuir ejemplares de esta, bajo las condiciones siguientes:

**¿Quiere permitir usos comerciales de su producción intelectual?**

**Sí:** significa que usted permite la reproducción, distribución y comunicación pública de la producción intelectual incluso con fines comerciales.

**No:** significa que usted permite la reproducción, y comunicación pública de la producción intelectual, pero sin fines comerciales.

- Sí autorizo  
 No autorizo



**Jurisdicción de su Licencia**

Todas las licencias CREATIVE COMMONS son de ámbito mundial, sin embargo, usted puede elegir entre la opción “internacional” o una adaptada a su jurisdicción, como para el caso peruano.

La opción “internacional” emplea el lenguaje y la terminología de los tratados internacionales; en cambio, la adaptada a su jurisdicción, recoge las particularidades de la legislación peruana.

En consecuencia, **la opción “internacional” goza de una mayor eficacia a nivel mundial, gracias a que tiene jurisdicción neutral.** Mientras que la opción adaptada a la jurisdicción del Perú goza de una mayor eficacia ante los tribunales peruanos.

Internacional

Nacional

Línea de investigación: ECONOMIA SECTORIAL - P15

Firma de Autor



huella digital

30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

Fecha