

UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y

FINANCIERAS



**“EL COSTO DE LOS CRÉDITOS Y SU RELACIÓN CON LA
LIQUIDEZ DE PRODUCTOS ACTIVOS EN EL SISTEMA FINANCIERO
PERUANO, 2010 -2020”**

TESIS

PRESENTADA POR:

BR. LADY WENDY STEFFY GÓMEZ HUARACHA

ASESOR:

DR. GERARDO RENATO ARIAS VASCONES

Para optar el título profesional de:

CONTADOR PÚBLICO CON MENCIÓN EN AUDITORIA

TACNA-PERÚ

2022

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación va dedicado principalmente a Dios, a mi madre Edith por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años de mi vida, mi hermano Eddie por ser mi inspiración.

A mi gran amiga Ximena por motivarme y por su amistad incondicional. Es para ustedes mi presente trabajo de investigación.

AGRADECIMIENTO

Quiero agradecer a mi asesor de tesis, Doc. Gerardo Renato Arias Vascones por ser un docente que me inspiró a crecer durante mi etapa universitaria y en el desarrollo del presente trabajo de investigación.

A la Universidad Privada de Tacna y al equipo del taller de tesis de la facultad de Ciencia Empresariales por el apoyo brindado para alcanzar mis logros, y a todos que fueron parte de este proyecto de investigación.

Muchísimas gracias.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo principal determinar la relación que existe entre el costo de los créditos con la liquidez de los productos activos en el sistema financiero peruano. Además de determinar la relación que tiene el costo de los créditos con los créditos corporativos y créditos otorgados de consumo en el sistema financiero peruano.

Para realizar la investigación se utilizó una metodología de estudio basa en la recolección de datos mensuales durante los periodos comprendidos entre el 2010 al 2020, llegando a obtener una cantidad total de 132 registros analizados. Para llevar a cabo el procesamiento de datos se trabajó en dos etapas, primero se usó la estadística descriptiva con los datos de los registros y en la segunda etapa se trabajó con estadística inferencial, comprobando las hipótesis con el programa SPSS. La investigación es básica o pura, de carácter cuantitativo, nivel relacional y de diseño no experimental.

Los resultados demostraron que el grado de relación entre ambas variables es 85 %, el cual significa un nivel positivo muy alto. También se ha determinado que la variable costo de los créditos se relaciona inversamente con los créditos otorgados por consumo en un 84,4 % y con los créditos otorgados a corporativos en un 83,7%.

Palabras Claves:

Costo de crédito, liquidez, sistema financiero.

ABSTRACT

The main objective of this research work is to determine the relationship between the cost of credits and the liquidity of active products in the Peruvian financial system. In addition to determining the relationship between the cost of loans and corporate loans and consumer loans granted in the Peruvian financial system.

To carry out the research, a study methodology was used based on the collection of monthly data during the periods between 2010 and 2020, reaching a total amount of 132 analyzed records. To carry out the data processing, we worked in two stages, first the descriptive statistics were used with the data from the records and in the second stage we worked with inferential statistics, checking the hypotheses with the SPSS program. The research is basic or pure, quantitative, relational level and non-experimental design.

The results showed that the degree of relationship between both variables is 85%, which means a very high positive level. It has also been determined that the variable cost of loans is inversely related to loans granted for consumption by 84.4% and to loans granted to corporations by 83.7%.

Keywords:

Cost of credit, liquidity, financial system.

TABLA DE CONTENIDOS

RESUMEN.....	vii
ABSTRACT.....	viii
ÍNDICE DE TABLAS.....	xi
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xii
INTRODUCCIÓN.....	13
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1.1. Identificación y determinación del problema	2
1.2. Formulación del problema.....	5
1.2.1. Problema general.....	5
1.2.2. Problemas específicos	5
1.3. Objetivos: generales y específicos	5
1.3.1. Objetivo general	5
1.3.2. Objetivos específicos	5
1.4. Justificación, importancia y alcances de la investigación	6
1.4.1. Justificación.....	6
1.4.2. Importancia	6
1.4.3. Alcances	6
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	7
2.1. Antecedentes del estudio	7
2.1.1. Antecedentes Internacionales.....	7
2.1.2. Antecedentes Nacionales	9
2.1.3. Antecedentes Locales.....	12
2.2. Bases teóricas – científicas.....	13
2.2.1. Costo de crédito.....	13
2.2.2. Tasa de interés.....	14
2.2.3. Liquidez de productos activos.....	16
2.2.4. Créditos Corporativos	17
2.2.5. Créditos a grandes empresas	18
2.2.6. Créditos a medianas empresas	19
2.2.7. Créditos a pequeñas empresas.....	20

2.2.8. Créditos a micro empresas	20
2.2.9. Créditos de consumo	21
2.2.10. Créditos hipotecados para vivienda	21
2.3. Definición de términos básicos	22
2.4. Sistema de Hipótesis	23
2.4.1. Hipótesis general	23
2.4.2. Hipótesis específicas	24
2.5. Sistema de variables	24
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA	25
3.1. Tipo de investigación	25
3.2. Diseño de investigación.....	25
3.3. Población y muestra	25
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	26
3.4.1. Técnicas.....	26
3.4.2. Instrumentos.....	26
3.5. Técnicas de procesamiento de datos.....	26
CAPÍTULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN	27
4.1. Tratamiento estadístico e interpretación de cuadros	27
4.2. Presentación de resultados, tablas, gráficos, figuras, etc.....	27
4.3. Contraste de Hipótesis	36
4.4. Discusión de resultados	40
CONCLUSIONES	42
RECOMENDACIONES	44
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	46
APÉNDICE.....	51
ANEXO 01: Matriz de consistencia.....	52
ANEXO 02: Operacionalización de Variables	53

LISTA DE TABLAS

Tabla 01 <i>Tasas de interés promedio del Sistema Financiero Peruano del 2010 - 2020</i>	27
Tabla 02 <i>Pruebas de normalidad</i>	36
Tabla 03 <i>Contrastación de Hipótesis General</i>	37
Tabla 04 <i>Contrastación de Hipótesis Específica 1</i>	38
Tabla 05 <i>Contrastación de Hipótesis Específica 2</i>	39

LISTA DE FIGURAS

Figura 01 <i>Créditos otorgados a Corporativos del Sistema Financiero Peruano del 2010 – 2020.</i>	28
Figura 02 <i>Créditos otorgados a Grandes Empresas del Sistema Financiero Peruano del 2010 – 2020.</i>	29
Figura 03 <i>Créditos otorgados a Medianas Empresas del Sistema Financiero Peruano del 2010 – 2020.</i>	30
Figura 04 <i>Créditos otorgados a Pequeñas Empresas del Sistema Financiero Peruano del 2010 – 2020.</i>	31
Figura 05 <i>Créditos otorgados a Microempresas del Sistema Financiero Peruano del 2010 – 2020.</i>	32
Figura 06 <i>Créditos otorgados a Consumo del Sistema Financiero Peruano del 2010 – 2020.</i>	33
Figura 07 <i>Créditos otorgados hipotecarios del Sistema Financiero Peruano del 2010 – 2020.</i>	34
Figura 08 <i>Total de Créditos otorgados durante el periodo 2010 – 2020.</i>	35

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación titulado “El costo de los créditos y su relación con la liquidez de productos activos en el Sistema Financiero Peruano 2010 – 2020”, busca ddeterminar la relación que existe entre las variables mencionadas.

El referido trabajo de investigación comprende cuatro capítulos: Planteamiento del problema, marco teórico, metodología, resultados y discusión, y por último se indican las conclusiones, recomendaciones, referencias bibliográficas y anexos.

En el primer capítulo de la presente investigación se describe y desarrolla el planteamiento del problema, así como su formulación, definición de objetivos, justificación e importancia de la investigación y alcances.

En el segundo capítulo se describen y analizan los antecedentes internacionales, nacionales y locales correspondientes al tema de investigación; así mismo, se desarrollan las bases teóricas para ambas variables, se realiza la definición de términos básicos, sistema de hipótesis y el sistema de variables.

En el tercer capítulo se desarrolla el marco metodológico, que comprende el tipo de investigación, el diseño, la población y la muestra, las técnicas e instrumentos para la recolección de datos, así como su procesamiento y análisis.

En el cuarto capítulo se describe y desarrolla el tratamiento estadístico e interpretación de cuadros, se presentan los resultados mediante gráficas, tablas o figuras. Además, se realiza el contraste de hipótesis con su respectiva discusión.

Finalmente, se encuentran las conclusiones y recomendaciones, referencias y anexos.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Identificación y determinación del problema

Se considera al sistema financiero como el marco institucional en el cual los ofertantes y demandantes de fondos se reúnen para efectuar una transacción facilitando el flujo internacional de capital financiero con fines de inversión y financiamiento. Los mercados del sector financiero en el que convergen los activos financieros, intermediarios financieros conforman el sistema financiero y tienen la finalidad de captar los fondos disponibles de los agentes superavitarios para destinarlos a los agentes deficitarios. Por otro lado, si hablamos del sistema financiero peruano podemos identificar que el Banco Central de Reserva Perú es el ente encargado de preservar la solidez monetaria del país y el crédito, así como de gestionar las reservas internacionales a su cargo, emitir monedas y billetes, comunicar y mantener informado de manera periódica a la nación respecto al estado de las finanzas nacionales, existen dos mercados para el modelo del sistema financiero peruano, los cuales son : el mercado financiero (intermediación indirecta) entorno que es regulado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP's (SBS), quienes comprenden este mercado son los Bancos, las Cajas Rurales, Cajas Municipales, Financieras, Cooperativas, AFP's y empresas de Seguro. El mercado de capitales es supervisado por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV). También tenemos al mercado de capitales (intermediación directa) que es fiscalizado por la SMV, estando comprendida por las sociedades administradoras de fondos mutuos y por la Bolsa de Valores de Lima. El modelo que se viene utilizando en Perú establece que el BCR

puede decidir en ciertas circunstancias disminuir el porcentaje de las tasas de interés y de esta manera los bancos otorguen mayores préstamos, y así inyectar mayor liquidez para reactivar la economía.

Las financieras del Perú y los bancos reciben más de un millón de quejas cada año. Los clientes generalmente tienen quejas por la mala atención y otros por ser víctimas de algún perjuicio electrónico. Por otro lado, el sistema financiero presenta un incremento diario de deudores de riesgo. En el mercado financiero se presentan distintas problemáticas como por ejemplo la clonación de una tarjeta de crédito, causando la desconfianza hacia ese banco. Otro caso, son las quejas contra los procedimientos bancarios, los bancos ofrecen préstamos por internet con atractivas tasas de interés, pero se dan problemas con los montos al momento de cobrar de la cuenta del cliente. En el Perú, existen normativas que protegen al consumidor, las cuales indican que los usuarios o clientes que se encuentren inconformes con el servicio o atención recibida pueden realizar su reclamo y en el caso de que no puedan llegar a un consenso, los clientes pueden optar por hacer una denuncia recurriendo a INDECOPI. Actualmente los costos relacionados a los créditos por consumo y el sistema de tarjetas crediticias son los más elevados en la región. En el país la tasa asciende a 38%, mientras que en México es de 37%. No obstante, en el país de Chile es de 21% y en Colombia la cifra es de 17%. Según Asban las disimilitudes de los porcentajes expresados reflejan las diferencias que tanto en el Perú como en México existe una alta condición de informalidad en el sector laboral lo que termina generando la morosidad, siendo ese el motivo por el que el costo del crédito por otorgar sea mayor. Por otro lado, si tenemos en cuenta que hay alrededor de 7 millones de clientes en Perú, eso hace que sea muy costoso brindar atención, lo que repercute en las tasas de interés que ofrecen. En este sentido, para reducir los hasta ahora elevados tipos de

interés y reducir el costo del crédito al consumo, se considera importante promover la competencia.

Las entidades financieras buscan crear la necesidad para el desembolso de un crédito, gracias a las herramientas que poseen como softwares que analizan y segmentan datos, se puede brindar toda la información que el cliente necesita para que se realice la operación y adquiera el crédito. Alrededor de más de 3 millones de peruanos en la actualidad tienen créditos de consumo vigentes y la mayoría de estos según datos de la SBS presentan problemas de endeudamiento al comprometer parte de sus ingresos mensuales.

Mesia, M. (2006) en su investigación publicada en un artículo por el BCR, titulado, “Costo del Crédito en Perú, Revisión de la Evolución Reciente” identificó alrededor de seis segmentos pertenecientes al mercado crediticio del Perú: micro finanzas, mediana, pequeña empresa, corporativa hipotecario y consumo. En la investigación el autor refiere que lo que implica el costo del crédito y los componentes que agrupa, el riesgo de crédito, la utilidad, los costos operativos y los costos de fondo para todo tipo de segmento existente. Comenzando por el costo del crédito correspondiente al sector micro financiero, generalmente este suele ser el más elevado, el costo operativo que demanda administrar ese tipo de riesgo crediticio resalta como el factor más relevante. Por otra parte, el costo del crédito en el sector micro financiero es más relevante en moneda nacional, la razón es que los préstamos son efectuados frecuentemente en moneda local, de otro lado, el costo del crédito del sector corporativo es el más bajo, preponderando el costo de fondeo como uno de los factores más trascendentales.

En ese sentido, se analiza que de mejorar el nivel de transparencia de la información a los clientes de los segmentos más elevados como lo es el mercado de microfinanzas, lo cual promovería una mayor competencia si se disminuye el costo de crédito.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

¿Cómo el costo de los créditos se relaciona con la liquidez de los productos activos en el sistema financiero peruano?

1.2.2. Problemas específicos

- ¿Cómo el costo de los créditos se relaciona con créditos otorgados a corporativos en el sistema financiero peruano?
- ¿Cómo el costo de los créditos se relaciona con créditos otorgados de consumo en el sistema financiero peruano?

1.3. Objetivos: generales y específicos

1.3.1. Objetivo general

Determinar la relación que existe entre el costo de los créditos con la liquidez de los productos activos en el sistema financiero peruano.

1.3.2. Objetivos específicos

- Determinar la relación que existe entre el costo de los créditos y los créditos otorgados a corporativos en el sistema financiero peruano.
- Determinar la relación que existe entre el costo de los créditos y los créditos otorgados de consumo en el sistema financiero peruano.

1.4. Justificación, importancia y alcances de la investigación

1.4.1. Justificación

El presente estudio tuvo su enfoque principalmente en materia de análisis y determinar cómo se relaciona el costo de crédito y la liquidez de la gama de productos activos dentro del sistema del sector financiero del estado peruano. Se identificó cual es el componente principal para determinar el costo de crédito y que comprende que exista liquidez en los productos activos, dando énfasis en los créditos colocados en el mercado financiero por quienes lo componen.

1.4.2. Importancia

Este trabajo de investigación servirá para conocer cómo el costo de crédito y la liquidez del sistema financiero peruano se relacionan, se presentará 132 registros que respaldan la base de datos de los créditos colocados por parte de las diferentes entidades del Perú que pertenecen al sistema financiero y el registro de las tasa de interés que durante 10 años se han manejado en el país durante el periodo 2010 al 2020, este análisis permite darle la importancia para identificar la relación entre estas dos variables por la cual la investigación se está desarrollando.

1.4.3. Alcances

Los resultados de este estudio tienen como objetivos y alcances precisar la relación del costo de crédito y la liquidez de productos activos del sistema financiero peruano.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes del estudio

2.1.1. Antecedentes Internacionales

Dong, M y Huangfu, S. (2021) en su artículo científico publicado por The Ohio State University, titulado: “Money and Costly Credit”. Refiere cual es la relación entre el crédito y el dinero y cómo estos elementos suelen utilizarse como métodos de pago. La investigación tuvo como propósito determinar cómo el uso del crédito podría afectar la demanda dineraria y con ello tener repercusión en las políticas monetarias. Los hallazgos plasmaron la existencia de una relación inversa entre la variable inflacionaria y la variable lo relaciona al crédito. En ese contexto, un crédito costoso no significa que se mejore el bienestar social. Todo está condicionado por si el costo de utilidad establecido del crédito permite recurrir al crédito como modalidad de pago y si tras ello se eleve el costo del bienestar por la inflación. Dentro del estudio puede analizarse que el Banco Federal de Boston y el Banco de Canadá realizan una recopilación de la data relacionada a las alternativas de pago de los usuarios, empleando un análisis documental para que de esa manera se puedan efectuar las calibraciones respectivas sobre los medios de pago. Concluye que debido a la investigación que se realizó puede entenderse con mayor claridad como los avances en materia de tecnología de pagos y las políticas monetarias de determinados países tienen injerencia en el bienestar social y la elección de pago de los usuarios.

Chundakkadan, R y Sasidharan, S. (2020) en su artículo científico titulado “Central Bank liquidity provision and financial limitations of companies”, realiza la investigación sobre el posible impacto que podrían tener las operaciones de liquidez efectuadas por el Banco Central en cuanto a las restricciones que el aspecto financiero que tienen las diversas empresas que dependen de alguna entidad bancaria. En la investigación se emplea la operación de liquidez asumida por el Banco de Reserva perteneciente a la India, el análisis de datos está basado en datos que han sido presentados en una escala considerable en el periodo 2011-2016, para ello se utilizó el método para estimaciones logit panel. Al culminar la investigación se concluyó que las restricciones aplicadas financieramente a las empresas que dependen de las entidades bancarias han disminuido significativamente de sus contrapartes a partir del surgimiento de la operación, asimismo, se pudo identificar que las entidades empresariales más grandes general beneficios a escalas mayores de TRO en comparación con las empresas de menor escala.

Quispe, R. (2019) en la tesis de grado para optar la Licenciatura en Economía, de la Universidad Mayor de San Adres, cuyo título fue “Determinantes de la liquidez del Sistema Financiero Boliviano 2000-2018”, la presente investigación presenta como finalidad precisar cuáles son los factores cruciales que permiten determinar la capacidad de liquidez con la que cuenta el sistema financiero en Bolivia. El análisis realizado ha empleado el método de momentos y también el método de mínimos cuadrados los cuales agrupan dos fases que están representadas por elementos voluntarios e involuntarios en relación a la demanda de reservas en los periodos 2000 al 2018. La evidencia refleja que los depósitos y el crecimiento previsto

económicamente son los principales componentes de la liquidez. En ese sentido ha podido demostrarse que en el año 2000 y el año 2005 el factor involuntario fue crucial para fijar el aumento de liquidez en una cifra mayor al 90%, sin embargo, en el año 2006 el factor denominado voluntario adquiere relevancia generando un impacto del 50% en la liquidez a raíz de las políticas monetarias implementadas con ejes situaciones en la expansión crediticia, uso monetario y depósitos.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Lévano, E.; Vilcapuma, E. y Vargas, B. (2016) en la tesis para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Nacional del Callao, cuyo título es “Costo del crédito y las colocaciones de la Caja Municipal de Cañete 2012-2015”, en la investigación se buscó encontrar la existencia de una posible incidencia del costo del crédito en cuanto al nivel de colocaciones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica, periodo 2012-2015, tras un análisis probado estadísticamente se determina que las hipótesis específicas son ciertas y se llega a la conclusión de que el costo que se asume por un crédito posee una incidencia inversa respecto al nivel en colocaciones de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica, periodo 2012-2015.

Cuba, J. (2014) en su investigación para optar el grado de Magíster en Economía y Finanzas, en la Universidad Nacional Mayor de San Marcos,, titulada “Los determinantes del costo del crédito en el Perú en el contexto de la crisis mundial de 1998”, se determinó como propósito identificar los factores que inciden en las tasas de interés en el Perú durante el período 1997-2000

debido a la existencia de altas tasas de interés. La metodología que utilizó en autor en la presente investigación se basó en la recopilación de datos y series económicas financieras con frecuencia mensual que abarquen del periodo 1997 al periodo 2000. La herramienta econométrica que pudo emplearse fue el modelo cuya serie es de tiempo con múltiples variaciones o también denominado modelo de vectores con auto regresividad. La investigación concluye que lo que pudo obtenerse como resultado a raíz de la aplicación del modelo de estimación econométrico se pudo comprobar la hipótesis y asimismo se pudo medir la eficiencia operativa, el riesgo crediticio, la liquidez y todo lo relacionado al poder que existe dentro del mercado financiero, también se pudo observar el comportamiento de las variables analizadas lo que incluye la inflación como una de las más preponderante en un entorno macroeconómico relevante.

Moreno, A. (2019) en su tesis para optar el grado académico de Magíster en la PUCP, cuyo título fue “Impacto del riesgo de liquidez en la rentabilidad del Sistema Financiero”, señala que el Sistema Financiero en el Perú se financia mayormente por los depósitos efectuados los cuales simbolizan más del 60% de los activos disponibles. En ese contexto el propósito de la investigación es estimar el efecto de riesgo de liquidez sobre el costo en materia de financiamiento para los cuatro bancos de mayor tamaño y participación en el Sistema Financiero Peruano de la volatilidad de los depósitos y su impacto en el costo de financiamiento. Mediante la metodología Garch y Ewma realizaban el cálculo de volatilidad según la clase depósitos obteniendo la volatilidad financiamiento minorista y mayorista. El aspecto metodológico con la que se desarrolló la investigación es un modelo de

vectores autor regresivo (VAR) así como funciones de impulso con una seguida respuesta. Llegando a la conclusión que un riesgo de mayor liquidez propiciado por los depósitos de empresarios mayoristas, genere costos de financiamiento cada vez más altos, aunque su injerencia no sea tan relevante.

Flores, P. (2018) En su tesis para optar el título profesional de Contador Público, de la Universidad Privada Antenor ubicada en Trujillo, cuyo título fue “Análisis financiero y la incidencia en la administración del riesgo de liquidez en la Caja Sullana, Piura, Año 2016 – 2017”, buscando determinar la incidencia en la gestión de riesgo en materia de liquidez implantada por la Administración de la Caja Sullana. La problemática se basa en que los indicadores de la entidad están en los límites mínimos impuestos por el órgano supervisor (SBS). El presente trabajo es descriptivo, de tipo cuasi experimental, la técnica que se empleó fue el análisis documental en el que tuvo como población los estados financieros de la entidad y en cuanto a la muestra, se utilizó el estado de situación financiera, el estado de resultados, los lineamientos de gestión de riesgo y liquidez, así como reportes contables de los periodos 2016-2017. Aplicándose el respectivo análisis financiero, se pudo observar que poseen fortalezas y del mismo modo riesgos que propician sus ratios financieras y que al mismo tiempo comprometen la liquidez positivamente los activos líquidos y la misma liquidez. Se llegó a la conclusión de que los efectos del análisis financiero son positivos en la gestión de riesgo en liquidez de la Caja Sullana.

2.1.3. Antecedentes Locales

Parihuana, S. (2018) en su investigación titulada: “Riesgo crediticio y su influencia en el encarecimiento del costo del crédito de la Caja Arequipa, periodo 2014 – 2017”, presentó como finalidad esclarecer la incidencia del costo del crédito en el nivel de colocaciones de la Caja Municipal de Ica. Provincia de Cañete Años 2012-2015. Mediante un procedimiento de análisis, explicando la relación que presenta los indicadores de cada una de las variables; mostrándolos a través de las tablas y gráficas correspondientes presentándose una estimación lineal y el método de regresión realizadas cuyas variables fueron: costo del crédito y el nivel de colocaciones, analizando las colocaciones de acuerdo al Estado y por la clase de crédito asociándolo con el costo del crédito. En la tesis tuvo que considerarse la documentación informativa que se extrajo mediante el análisis documental, así como la guía de análisis documental referido a la información que la Caja Arequipa Caja requiere de los periodos 2014-2017. Se llegó a la conclusión que existe una influencia significativa en el encarecimiento y riesgo crediticio.

Dávila, M. (2018) en su tesis titulada, “Riesgo crediticio y su influencia en el nivel de liquidez en la caja municipal de ahorros y crédito Cusco-sede Tacna, periodo 2015-2017”, que tiene como propósito esclarecer en qué medida la morosidad tienen incidencia en el riesgo crediticio respecto al nivel de liquidez de la Caja Municipal de Cusco, periodo del 2015 al 2017. El tipo de investigación que se empleó es básico, su diseño es no experimental, para el estudio no se obtuvieron muestras ya que se optó por tomar toda la población, ello representado por los registros de l

Los ratios de liquidez y morosidad con periodicidad mensual de la Caja Cusco del 2015 al 2016, obtenido de la SBS, considerándose un total de 36 registros por analizar. El instrumento que se eligió para desarrollar esta investigación estuvo conformado por la guía de análisis documental. Tras culminar el estudio se comprobó que el riesgo crediticio tiene una influencia significativa en el nivel de liquidez del periodo 2015 al 2017, puesto que el p valor es inferior al nivel de significancia $=0,05$, por lo tanto, se debe rechazar la hipótesis nula, aceptando la hipótesis alterna que postula que el riesgo crediticio influye de manera significativa en el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Cusco, periodo del 2015 al 2017.

2.2. Bases teóricas – científicas.

2.2.1. Costo de crédito

Es el costo es definido como el total que representa un crédito, el que se encuentra compuesto por una tasa de interés especialmente y por cargos relacionados a los seguros de vida e incendios, gastos de tasación, gastos de apertura y/o mantenimiento de cuentas, gastos administrativos y gastos de evaluación. Según Mario, M., Eduardo, C., Oscar, G., Robert, S & Alejandro, R. (2006) afirma que en el transcurso de estos últimos años ha existido una óptica abordada de forma generalizada en cuanto al costo que asume un crédito, sosteniendo que es muy costoso al margen de presentarse un encarecimiento y reducción sostenida que pudo conservarse durante varios años. De esa forma se transformó en un escenario controversial que ha impulsado debates en dimensiones públicas y con ello han surgido varias propuestas que van desde propiciar un significativo incremento en la transparencia respecto a la información sobre el costo que implica un crédito,

hasta trazar los parámetros a las tasas de interés que ofertan las diversas instituciones provenientes del gran sistema financiero que existe. Sin embargo, la primera propuesta generaría mayor competencia entre las entidades financieras que ofrecen crédito y la segunda propuesta podría generar la supresión de prestatarios potenciales, del mismo modo reduciría la posibilidad de desarrollar un mercado de informalidad con tasas de interés más bajas generando una competencia desleal a las normativas y a la formalidad que permite que los deficitarios tengan un crédito formal. El monto de interés que las entidades financieras cobran no siempre son los mismos y esto se encuentra determinado por diversos factores. Todo depende del tipo de crédito, el monto y el plazo en que se devolverá el dinero prestado. En este panorama, una de las mayores inquietudes por las entidades financieras es la capacidad de pago que tengan quienes lo soliciten. Por ello, antes de otorgar cualquier tipo de crédito se toman en cuenta factores como ingresos, historial crediticio y deudas actuales del solicitante.

Es meritorio señalar que no todas las entidades del rubro financiero poseen el mismo costo ya que para ello infiere factores como las deudas del solicitante, ingresos e historial crediticio.

2.2.2. Tasa de interés

La tasa de interés se conceptualiza como aquella suma dineraria que simboliza el costo o precio que se debe saldar por el uso de recursos de origen ajeno.

Según Buenaventura, G. (2003) en su investigación cuyo nombre fue *“La tasa de interés: información con estructura”*, refiere que la tasa de

interés es el importe por el alquiler de una suma dineraria, debido a que los montos que aluden al dinero vendría a ser lo mismo que el capital, por ello dicho importe generalmente se presenta como un porcentaje que suele aplicarse al capital por una determinada unidad de tiempo, adjudicándole el nombre de tasa de interés.

Tomando otra definición el (Ministerio de Economía y Finanzas, 2006) define a la tasa de interés como, “Costo financiero de un préstamo o precio que se paga por el uso del dinero. Dependiendo de si se paga o si se cobra, la tasa puede ser pasiva o activa”. Entonces, ambos autores definen a la tasa de interés conceptualmente como importe o precio que se debe pagar por utilizar un determinado monto de dinero, normalmente expresado en porcentaje, que usualmente es aplicado al monto que la entidad financiera presta a la otra parte.

Cabe resaltar que el Banco Central de la Reserva del Perú determinar el nivel al que deben estar sujetas las tasas de interés de referencia para así llevar a cabo las diversas operaciones financieras que se dan interbancariamente, lo cual repercute sobre aquellas operaciones que tienen las entidades financieras con el público. Para ello, a comienzos de cada cierto tiempo, particularmente un año la entidad encargada de ello, es decir el Banco Central de la Reserva del Perú a través de una Nota Informativa informa las fechas en las cuales se tomará decisiones para modificaciones de la tasa de referencia. Con la tasa de referencia es con la cual las entidades financieras posteriormente fijan la tasa de interés para prestar dinero a sus usuarios.

En ese contexto, la tasa de interés es un elemento esencial para el desarrollo del presente estudio propuesto, ya que se deben extraer los datos

desde su portal los cuales comprenden las tasas de interés que forman parte del costo del crédito, ello permitirá hallar el vínculo existente con los diversos productos que circulan en el sistema financiero del país.

2.2.3. Liquidez de productos activos

Es una condicionante necesaria para dirigir un correcto funcionamiento de todos los productos activos dentro del sistema financiero del país. Dicho de ese modo, la liquidez hace referencia a la capacidad de pago que poseen las entidades bancarias en cuanto a la obtención del dinero en efectivo y así poder solventar las obligaciones que se hayan contraído. La liquidez puede representarse tanto en moneda extranjera como en moneda nacional.

La liquidez circulante en moneda local se agrupa en dos categorías las cuales son dinero y el cuasi dinero (depósitos, cédulas hipotecarias, letras, otros valores y bonos. Mientras tanto, la liquidez en moneda de origen extranjero agrupa los depósitos, tales como valores emitidos por el BCRP, certificados bancarios, certificados de divisa de libre disposición, bonos y demás obligaciones en moneda extranjera. En ese sentido, se entiende que un bien o un activo pueden convertirse en dinero, y se mide en función a la rapidez o facilidad en que puede transformarse.

Las empresas del mercado del rubro financiero cuentan con productos activos que están representados por instrumentos financieros que los bancos emplean para ponerlo a disposición de los agentes deficitarios a cambio de una determinada tasa de interés. Cuando hablamos de esta clase de productos nos referimos a créditos hipotecarios, créditos a grandes empresas, créditos a mypes, créditos personales (consumo y tarjeta de crédito), créditos a corporativos, entre otros productos.

Entonces, se puede referir que la liquidez que enmarca los productos activos tiene una relación con el costo que se asume por un crédito y la capacidad que tienen las empresas del rubro financiero para poner a disposición sus recursos a quienes lo soliciten mayormente a través de préstamos.

Por otro lado, como dato complementario debe tenerse en cuenta una precisión sobre pérdida de confianza y la incertidumbre sobre la valoración de los productos financieros ha fomentado flaquezas en el funcionamiento global del sistema financiero, tales como la carencia de transparencia en los productos o la capacidad para otorgarles una correcta valoración, además de gestionar oportunamente y con eficiencia la exposición al riesgo que implica ofertar dichos productos.

2.2.4. Créditos Corporativos

Rebolledo, A. y Soto, R. (2004) Explican que los créditos a corporativos se encuentran constituidas por entidades que cuentan con ventas por año valorizadas en US\$ 10 millones, por otro lado, cuentan con sedes de multinacionales. De esta manera, al tener accesibilidad a los mercados de capital de forma externa e interna se hacen acreedores de un alto nivel en su poder de negociación frente a la competencia.

Podemos definir entonces, que son vienen a ser créditos otorgados a personas con posición o denominación jurídica, de acuerdo a los estados financieros anuales auditados de los dos años más recientes. Si las empresas no cuentan con sus estados financieros en regla, los créditos no podrían ser considerados como parte de esa categoría.

Respecto a las ventas que se registran anualmente y si estas disminuyen a un monto menor de S/ 200 millones durante dos años seguidos, los créditos se reclasifican en la categoría de créditos otorgados a empresas grandes.

(Superintendencia de Banca, Seguros y Afp, 2009) sostiene que los créditos corporativos también son denominados créditos soberanos y estos son créditos otorgados a los bancos en desarrollo, a entidades pertenecientes al sector público, empresas del sistema financiero, intermediarios de valores y aseguradoras o fondos de garantía que se encuentren sujetos a la legislación vigente.

2.2.5. Créditos a grandes empresas

Son créditos concedidos a personas jurídicas que cuenten con ventas anuales superiores a S/ 20 millones pero que no pasen los S/ 200 millones durante dos años según los estados financieros más actualizados que dispongan. (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2009) También es otorgado a deudores que hayan mantenido en el último año emisiones de instrumentos representativos de deuda en el mercado de capitales.

También se debe considerar que, si posteriormente las ventas del deudor exceden a S/ 200 millones durante por lo menos dos años consecutivos, en caso fuere así se reclasificaría como créditos corporativos, siempre que se cuente con estados financieros auditados, siempre que sus estados financieros estén debidamente auditados. Sin embargo, en caso no se ha mantenido emisiones vigentes de instrumentos de deuda en el último año y las ventas del año han disminuido a un nivel no mayor a S/ 20 millones correspondiente a dos años consecutivos, los créditos tendrán que reclasificarse como créditos a

medianas empresas, pequeñas empresas o microempresas, esto en base al nivel de endeudamiento total que se tenga en el sistema financiero en los últimos 6 meses correspondientes.

2.2.6. Créditos a medianas empresas

Según (Caja Cusco, s.f.) define a este tipo de crédito como aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que poseen un endeudamiento total en el Sistema Financiero superior a S/ 300 mil en los últimos 6 meses y que no cumplan con las características para ser clasificados como corporativos o grandes empresas

Sin embargo, si las ventas anuales sumaran más de S/ 20 millones durante dos años consecutivos o el deudor realiza alguna emisión en el mercado de capitales, el crédito otorgado será reclasificado a crédito a grandes empresas o corporativos. Por otro lado, si el endeudamiento total del deudor disminuye en el sistema financiero a un nivel no mayor a S/ 300,000 por seis meses constantes, los créditos se reclasificarán a créditos a pequeñas empresas o a microempresas, según corresponda al nivel de endeudamiento que se encuentre.

También se considera como créditos de medianas empresas a aquellos otorgados a personas naturales que tengan un endeudamiento superior a S/ 300,000 (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) en los últimos 6 meses, siempre que una parte del endeudamiento corresponda a créditos a pequeñas empresas o a microempresas, de no ser así serán clasificados como créditos de consumo.

2.2.7. Créditos a pequeñas empresas

Son aquellos créditos otorgados a las pequeñas empresas que tienen la finalidad de financiar actividades de comercialización, producción o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas. Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones, (2009).

Se les financia siempre en cuando su endeudamiento en el sistema financiero (sin incluir créditos hipotecarios) sea superior a S/ 20 000 pero no mayor a S/ 300 000 en el último semestre. Sin embargo, si el endeudamiento total excediera los S/ 300,000 durante 6 meses consecutivos, el crédito de reclasificará como a créditos a medianas empresas y si disminuyese a un nivel no mayor a S/ 20,000 por un semestre se reclasificará a créditos otorgados a microempresas.

2.2.8. Créditos a micro empresas

Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones, (2009). Indica que los créditos a micro empresas son aquellos que se encargan de financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios.

Este tipo de crédito es otorgado a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento en el Sistema Financiero no sea mayor a S/ 20,000 en los últimos seis meses.

En el caso que el endeudamiento (sin incluir créditos hipotecarios) excediese los S/ 20,000 por un semestre consecutivo, el crédito será reclasificado al tipo de crédito que corresponda, según el nivel de endeudamiento.

2.2.9. Créditos de consumo

Los créditos de consumo son aquellos préstamos que otorgan las entidades financieras a sus clientes para la adquisición de bienes o servicios.

Son aquellos créditos que se otorgan a las personas naturales con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos relacionados con una actividad empresarial, Guzmán, M. (2011). La presente definición hace referencia a aquellas personas naturales que realizan préstamos por créditos de consumo con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionado con la actividad empresarial. También se consideran dentro de esta definición los créditos otorgados a las personas naturales a través de tarjetas de crédito, los arrendamientos financieros y cualquier otro tipo de operación financiera. Además, su principal ventaja es que este tipo de crédito permite utilizar el dinero recibido para diferentes fines, siendo muy importante resaltar que el plazo para pagarlos suele ser mediano o corto.

En ese sentido, este tipo de crédito es el más común y sencillo a diferencia de los otros instrumentos de activo.

2.2.10. Créditos hipotecados para vivienda

Los créditos hipotecarios son aquellos que financian la construcción, adquisición o mejoramiento de viviendas personales amparadas en garantía hipotecaria. En este tipo de crédito, las entidades financieras llegan a financiar hasta un 90% del inmueble. Generalmente el plazo de pago suele ser de largo o mediano plazo.

(Superintendencia de Banca, Seguros y Afp, s.f.) define a los créditos hipotecarios como créditos destinados a personas naturales para la adquisición,

construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, tales créditos se otorgan por medio del sistema convencional de préstamo hipotecario, de letras hipotecarias o por cualquier otro sistema de similares características.

También se incluye en este tipo de crédito a aquellos otorgados para la adquisición o construcción de vivienda propia. Por lo general, la propiedad queda como garantía hasta la cancelación del crédito.

En ese sentido, un crédito hipotecario es un tipo conocido y común de producto activo que se utiliza para comprar bienes, donde el dinero se utiliza para adquirir una propiedad.

2.3. Definición de términos básicos

a) Banco

“Entidad de crédito o entidad de depósito es una empresa financiera que se encarga de captar” (Gobat, 2012).

b) Crédito bancario

“Un crédito bancario es el monto monetario que una entidad financiera pone a disposición de su cliente, particular o empresa, acordando unas condiciones de devolución de las cantidades dispuestas sobre el total” (Rus, 2021).

c) Intermediación financiera

“La intermediación financiera es el proceso mediante el cual, un agente, se encarga de conectar a ahorradores e inversores, de tal forma que el inversor genere rendimientos, mientras que el gestor atrae un mayor capital” (Coll, 2020).

d) Liquidez

“Capacidad de obtener dinero en efectivo para los usos requeridos. A nivel empresa, también se le denomina liquidez a la capacidad de algún activo de tener fácil convertibilidad a dinero en efectivo” (Altamirano, 2011).

e) Operaciones activas

“Son aquellas donde el banco coloca dinero en circulación para generar más dinero mediante créditos que otorga a personas o empresas que lo requieran, obteniendo como resultado intereses o comisiones que deben pagar los solicitantes del crédito” (Guzmán, La Banca de Mari - Los eventos que nos interesan del mundo financiero, 2011).

f) Productos financieros

“Un producto financiero es un instrumento que una persona física o jurídica puede adquirir con el objetivo de ayudarle a ahorrar o invertir” (Méndez, 2019).

g) Tasa de interés

“Es el precio a pagar por utilizar una cantidad de dinero durante un tiempo determinado” (Kiziryan, 2017).

2.4. Sistema de Hipótesis

2.4.1. Hipótesis general

El costo de los créditos se relaciona significativamente con la liquidez de los productos activos en el sistema financiero peruano.

2.4.2. Hipótesis específicas

- El costo de los créditos se relaciona significativamente con los créditos otorgados a corporativos en el sistema financiero peruano.
- El costo de los créditos se relaciona significativamente con los créditos otorgados de consumo en el sistema financiero peruano.

2.5. Sistema de variables

Variable asociada:

- Costo de crédito

Indicadores:

- Tasa de interés
- Capital

Variable asociada:

- Liquidez de productos activos

Indicadores:

- Corporativos
- Grandes empresas
- Medianas empresas
- Pequeñas empresas
- Microempresas
- Consumo
- Hipotecados para vivienda

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. Tipo de investigación

El presente estudio acoge los requerimientos de una investigación de tipo básica o pura según las conclusiones a las que se encamina hallar y que contribuirán a complementar las teorías que ya existen en el marco del contexto y el panorama real en la que se encuentra la unidad de análisis, materia principal de este estudio.

3.2. Diseño de investigación

El diseño de la presente investigación respecto a la manipulación de variables se asocia con un diseño no experimental debido a que no se ha manipulado ninguna variable. De acuerdo al número de mediciones realizadas, el estudio posee un diseño longitudinal, ello debido a que se realizó una cantidad mayor que sobrepasa una sola medición en el tiempo.

3.3. Población y muestra

La población para la presente investigación estuvo integrada por la información en materia financiera vinculada cantidad de productos activos que circularon en el sistema financiero peruano durante los periodos 2010-2020.

Respecto a la muestra utilizada en la investigación, está constituida por el 100% de la población que se declaró, con una metodología que basa su estudio de forma mensual durante los periodos señalados arrojando así un total de 132 registros por procesar y analizar.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1. Técnicas

La técnica empleada en este estudio fue el análisis documental, el mismo que se basó en observar y analizar toda la información vinculada con la entidad.

3.4.2. Instrumentos

El instrumento empleado para este estudio fue la ficha de registro, en la que fueron ingresados todos los datos recopilados para posteriormente ser interpretados y analizados pormenorizadamente.

3.5. Técnicas de procesamiento de datos

El análisis y procesamiento de información se hizo en dos fases. La primera fase correspondió al uso de la estadística descriptiva, la cual fue analizada y procesada a través de figuras y tablas que detallan minuciosamente el comportamiento de las principales variables de estudio. Se utilizó Microsoft Office para la realización de la presentación, mientras que en la segunda etapa se hizo uso de la estadística de inferencia para realizar la respectiva comprobación de las hipótesis empleando sistemas y software de estadística para tal propósito.

Para concluir se llevaron los resultados que se obtuvieron a interpretación y discusión los cuales fueron ilustrados en las conclusiones del presente estudio.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Tratamiento estadístico e interpretación de cuadros

El presente estudio se desarrolló utilizando como software predilecto el SPSS versión 23, así como el Microsoft Excel, según las variables que se plantearon en la investigación, incluyendo los registros recopiladores de la SBS y el BCRP.

4.2. Presentación de resultados, tablas, gráficos, figuras, etc.

Tabla 01

Tasas de interés promedio del Sistema Financiero Peruano del 2010 – 2020

Mes	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Enero	19.98	18.68	19.03	19.41	15.99	16.17	16.24	17.74	15.89	14.32	14.35
Febrero	19.76	18.58	18.76	19.27	15.81	16.00	16.13	17.07	15.69	14.36	14.22
Marzo	19.49	18.65	19.01	19.08	15.61	16.08	16.05	16.96	15.11	14.49	14.06
Abril	19.39	18.51	19.21	19.09	15.53	15.92	15.99	16.84	14.35	14.51	13.36
Mayo	19.18	18.49	19.34	18.95	15.61	16.00	16.02	16.78	14.07	14.48	12.78
Junio	19.12	18.58	19.62	18.81	16.04	16.18	16.20	17.08	14.09	14.59	12.44
Julio	18.21	18.54	19.47	18.47	15.93	16.15	16.38	17.10	14.06	14.50	12.29
Agosto	18.08	18.66	19.41	18.12	15.88	16.25	16.50	16.93	14.22	14.44	12.34
Septiembre	18.34	18.72	19.30	17.58	15.69	16.09	16.84	16.65	14.30	14.42	12.44
Octubre	18.71	19.01	19.33	16.65	15.55	16.24	17.06	16.40	14.16	14.24	12.50
Noviembre	18.72	18.85	19.28	16.37	15.61	16.08	17.03	16.10	14.22	14.19	12.37
Diciembre	18.73	18.86	19.09	15.88	15.67	16.09	17.16	15.80	14.30	14.08	12.10

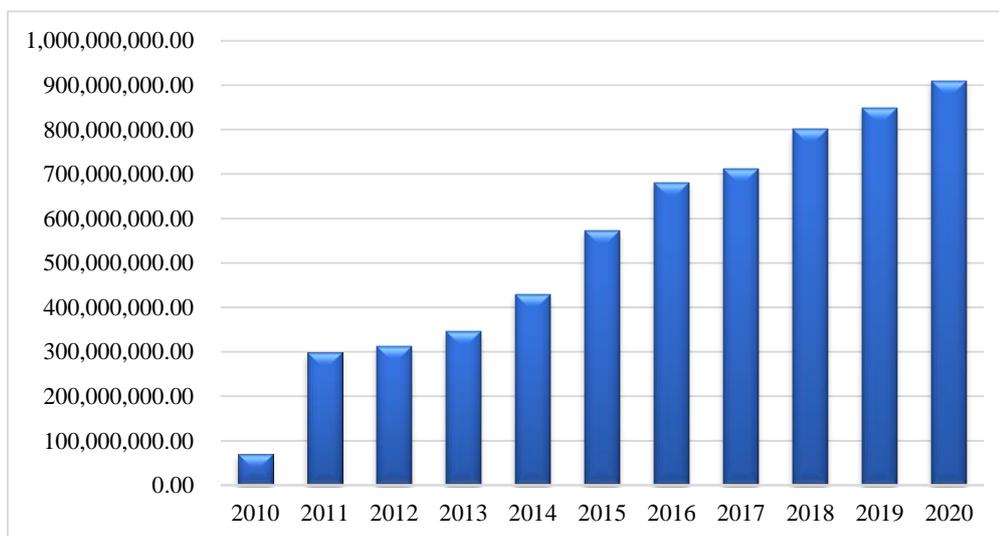
Nota. Información extraída del Banco Central de la Reserva del Perú.

En cuanto a las tasas de interés promedio del Sistema Financiero Peruano correspondiente al año 2010 – 2020 que hace referencia en la Tabla N° 01, se

percibe que el porcentaje de mayor inferioridad es la de tasa de interés promedio en el mes de diciembre del año 2020 con un 12.10%, posicionándose como la tasa más baja durante 10 años dentro del sistema financiero del país. Es pertinente señalar que según el análisis efectuado del cuadro de porcentajes proyectado se ha logrado identificar que existen cinco valores que vendrían a ser los más inferiores durante el periodo 2020 los cuales corresponden al mes de diciembre (12.10), julio (12.29), agosto (12.34), noviembre (12.37) y septiembre (12.44). Del mismo modo, se puede referir que el valor más alto fue de 19.98% correspondiente al mes de enero en el periodo 2010. Por otro lado, se halló que los cinco porcentajes más altos se consignaron en enero del 2010 (19.98), febrero 2010 (19.76), junio 2012 (19.62), marzo 2012 (19.01) y julio 2012 (19.47). Dicho ello, tras localizar las cifras más bajas y altas en relación al porcentaje obtenido de las tasas promedio del Sistema Financiero Peruano se concluye que los más bajos se dieron en el año 2020 y los más altos en los años 2010 y 2012.

Figura 01

Créditos otorgados a Corporativos del Sistema Financiero Peruano del 2010 – 2020.

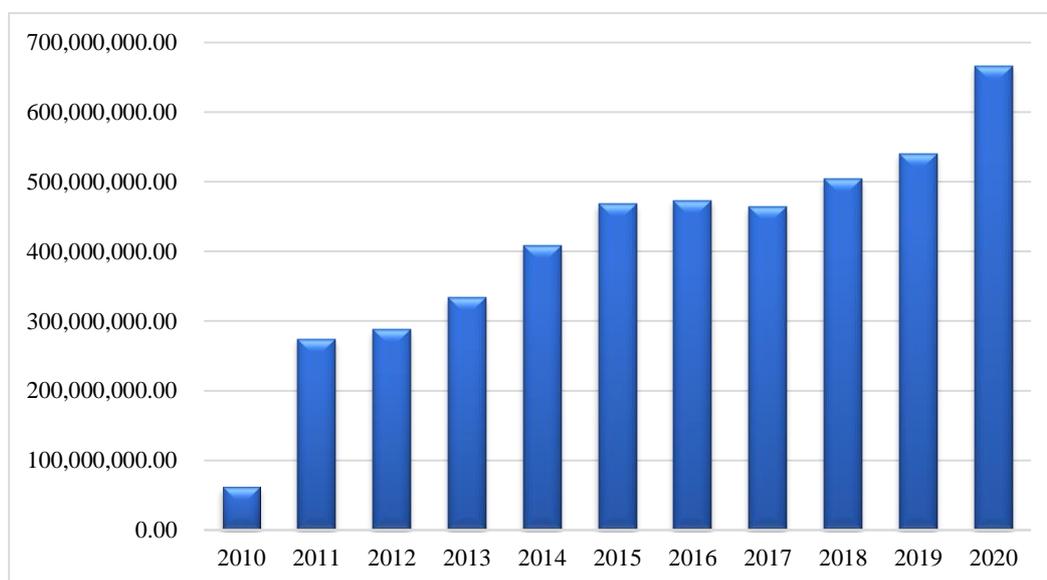


Nota. Información extraída de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

En cuanto a los créditos que fueron otorgados a entidades Corporativas durante el periodo 2010 – 2020 como se observa en la figura N° 01, se encuentra que el menor valor que se otorgó fue en el año 2010 con un monto total de S/69, 856,135.20 y el mayor crédito otorgado a Corporativos durante el rango de años mencionado fue en el año 2020 con un monto de S/ 908,729,954.17. Además, se observa una tendencia de crecimiento desde el año 2010 al 2011 y de ahí para adelante se incrementó con el pasar de los años los créditos que se otorgaban a Corporativos pertenecientes al Sistema Financiero Peruano.

Figura 02

Créditos otorgados a Grandes Empresas del Sistema Financiero Peruano del 2010 – 2020.



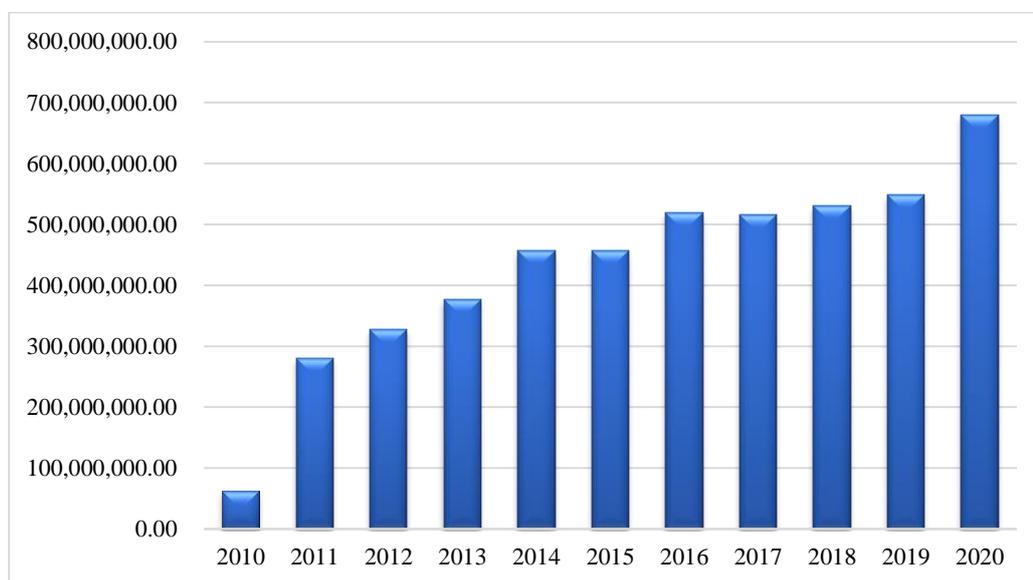
Nota. Información extraída de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

En el marco de los años 2010 – 2020 se incrementó el valor de los créditos que fueron colocados a las grandes empresas, situándose su valor más alto en el periodo 2020 con una suma que asciende a los S/ 908, 729,954.17, asimismo se

visualiza que en el periodo 2010 se entregó un monto dinerario que hizo un total de S/ 69, 856,135.20. Si bien es posible visualizar el menor porcentaje para el periodo 2010, así como el mayor porcentaje para el periodo 2020 se puede observar que ha venido incrementándose notablemente.

Figura 03

Créditos otorgados a Medianas Empresas del Sistema Financiero Peruano del 2010 – 2020.



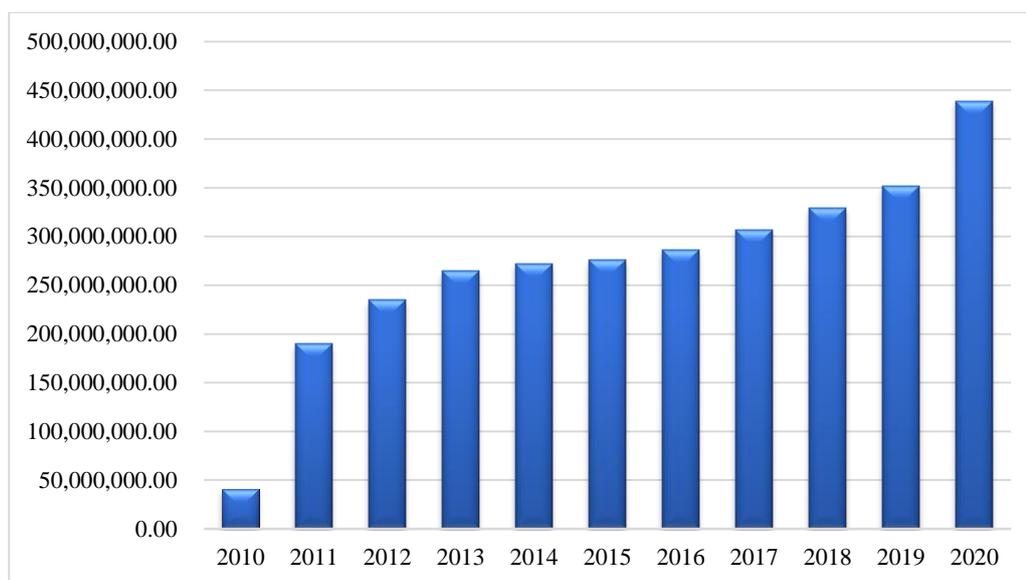
Nota. Información extraída de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

En relación a los créditos que fueron otorgados a empresas de volumen mediano pertenecientes al sistema financiero del país durante los años 2010 -2020 se visualizó que el mayor porcentaje que se otorgó dio lugar en el periodo 2020 con un valor que asciende a los S/ 679, 557,848.76. Igualmente, se observa que las cifras más altas fueron otorgadas durante ese mismo periodo de forma

mensual. Respecto a la cifra con mayor inferioridad, ésta fue otorgada en el periodo 2010 cuyo monto fue S/ 62, 263,523.01

Figura 04

Créditos otorgados a Pequeñas Empresas del Sistema Financiero Peruano del 2010 – 2020.

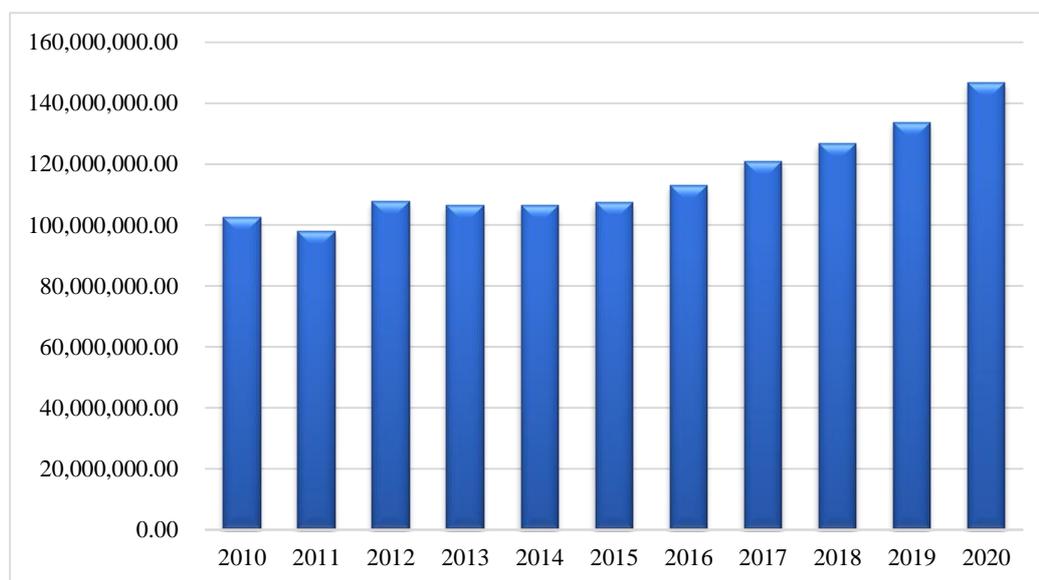


Nota. Información extraída de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

La figura N° 04 se puede referir que en el periodo 2010 se registró el valor más inferior respecto a los créditos que fueron colocados a las empresas de pequeño tamaño cuya cifra asciende a S/ 41, 181,466.81. Igualmente, el valor más cuantificable en los créditos que fueron colocados a empresas de volumen pequeño por parte de las entidades pertenecientes al sistema financiero del país se registraron en el periodo 2010 con un valor de S/ 41, 181,466.81, de acuerdo a ese contexto, el mayor valor se visualizó en los créditos que se otorgaron durante el periodo 2020.

Figura 05

Créditos otorgados a Microempresas del Sistema Financiero Peruano del 2010 – 2020.

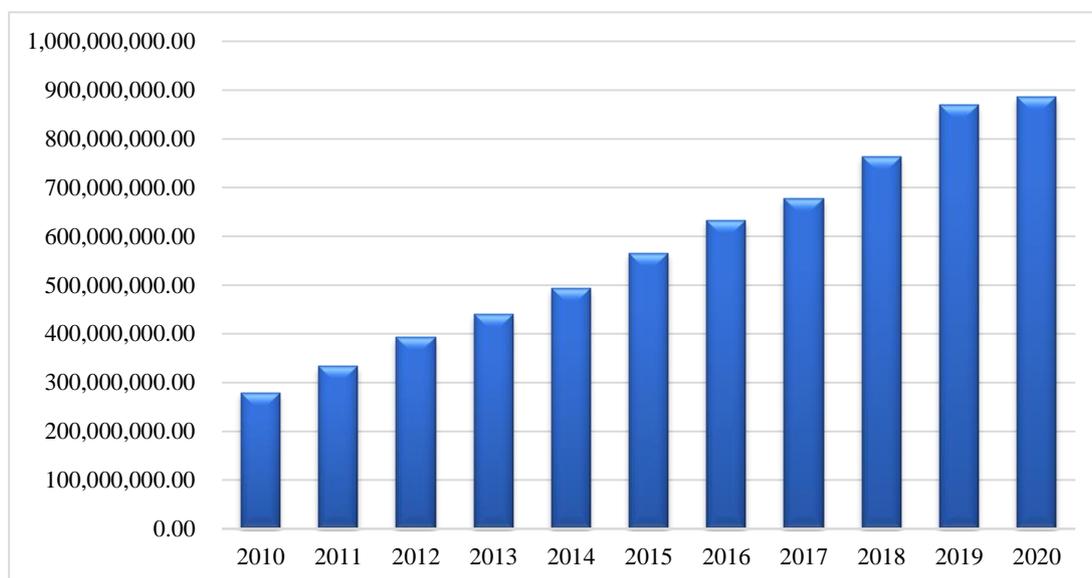


Nota. Información extraída de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

De acuerdo con la figura N° 05 los créditos ofertados al rubro micro financiero del Sistema Financiero Peruano del 2010 – 2020 el valor de mayor significancia en cuanto al total de créditos corresponde a las microempresas durante el periodo 2020 con S/ 146,847,558.24. Sin embargo, el valor más inferior se registró en el periodo 2011 con una cifra que asciende a S/ 97,856,921.94.

Figura 06

Créditos otorgados a Consumo del Sistema Financiero Peruano del 2010 – 2020

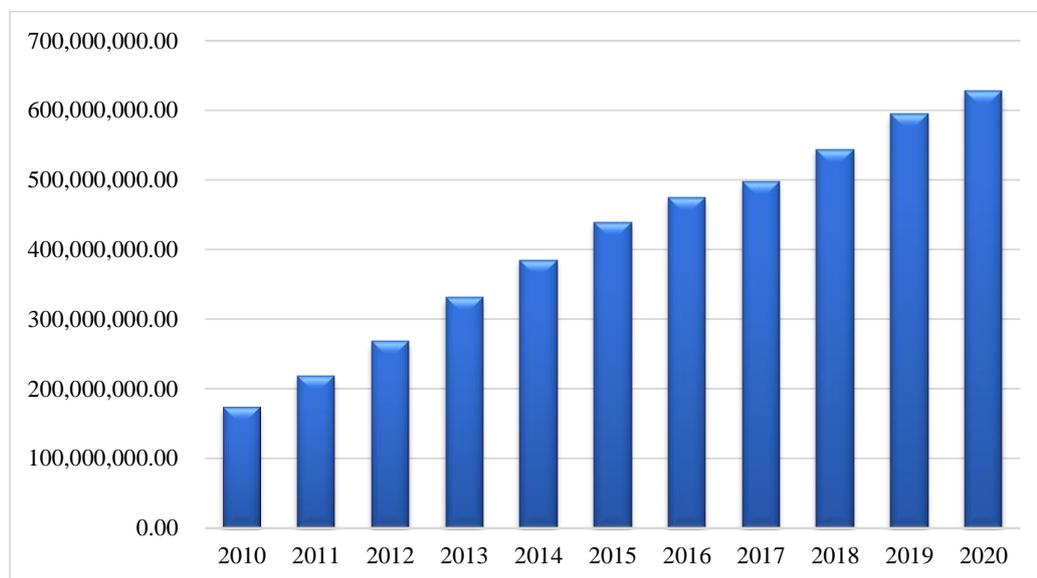


Nota. Información extraída de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

En cuanto a los créditos por consumo del Sistema Financiero Peruano del año 2010 al 2020 se pudo visualizar que posterior a la recopilación de información el valor de mayor significancia aconteció en el periodo 2020 con una suma de S/ 886,001,665.71 y el menor valor en el año 2010 con S/ 279,137,617.24.

Figura 07

Créditos otorgados hipotecarios del Sistema Financiero Peruano del 2010 – 2020.

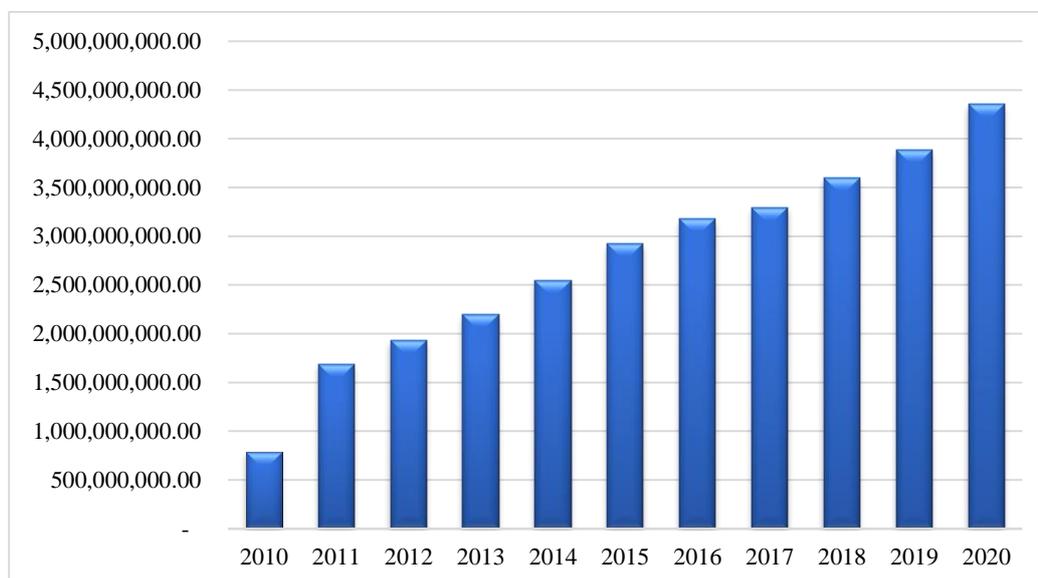


Nota. Información extraída de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Respecto a los créditos que fueron otorgados en la modalidad hipotecaria del Sistema Financiero Peruano, de acuerdo a los datos recogidos durante el periodo 2010 al 2020, pudo visualizarse que el valor inferior de mayor relevancia fue en el periodo 2010 con S/ 173,769,645.33 y con mayor valor en el año 2020 con S/ 627,855,909.70.

Figura 08

Total de Créditos otorgados durante el periodo 2010 – 2020.



Nota. Información extraída de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Como puede visualizarse en la figura N° 08, el total de créditos otorgados desde el 2010 al 2020 se ha ido incrementando dado que las tasas de interés promedio del Sistema Financiero he ido disminuyendo lo cual permitió que los deficitarios adquirieran más créditos al tener una tasa más moderada con el pasar del tiempo. Como se puede observar en el año 2010 el monto total de créditos otorgados ascendía a S/ 790, 462,310.36 y en el año 2020 fue de S/ 4, 354, 672,045.81, lo que quiere decir que hubo una diferencia de S/ 3, 564, 209,735.45. En ese sentido, se puede identificar a menor costo de crédito mayor cantidad de créditos colocados, teniendo en consideración que la tasa de interés constituye un elemento fundamental del costo que asume un crédito por lo cual es que en este gráfico de barras que se obtuvo de la recolección de dato se ve una tendencia de crecimiento de los tipos de créditos que totalizados se puede apreciar que se ha incrementado considerablemente.

4.3. Contraste de Hipótesis

Respecto al contraste de hipótesis, se optó por analizar en primer lugar las pruebas estadísticas de normalidad de los datos según los variables e indicadores del presente estudio.

Tabla 02

Pruebas de normalidad

	Kolmogórov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Costo de crédito	,131	132	,000	,946	132	,000
Liquidez_SF	,090	132	,016	,960	132	,001
Créditos de consumo	,083	132	,035	,948	132	,000
Créditos corporativos	,140	132	,000	,899	132	,000

Como se puede visualizar en los datos que se obtuvieron, tanto las variables Costos de créditos, Liquidez del Sistema Financiero, Créditos de Consumo y Créditos Corporativos no cuentan con una distribución que pueda considerarse normal, ello debido a que los valores que agrupa el sigs están por debajo del 0.05. En ese sentido, las pruebas estadísticas que fueron empleadas para las comprobaciones correspondientes fueron las no paramétricas.

Hipótesis General

El costo de los créditos se relaciona significativamente con la liquidez de los productos activos en el Sistema Financiero Peruano.

H₀: El costo de los créditos no se relaciona significativamente con la liquidez de los productos activos en el sistema financiero peruano.

H1: El costo de los créditos se relaciona significativamente con la liquidez de los productos activos en el sistema financiero peruano.

Tabla 03

Contrastación de Hipótesis General

		Costo de crédito	Liquidez SF
Rho de Spearman	Costo crédito	1,000	-,850**
		.	,000
		132	132
Liquidez SF		-,850**	1,000
		,000	.
		132	132

Interpretación:

La matriz que ha sido presentada para la correlación nos muestra que el valor sig bilateral de 0,000 es inferior al nivel de significancia de 0.05, por ello, debemos rechazar la hipótesis nula y aceptar nuestra hipótesis alterna siendo que el costo de los créditos guarda una relación significativa con la liquidez del sistema financiero.

Asimismo, el grado de relación que existe entre ambas variables es de 85%, con correlación inversa dando a concluir que a mayor costo de créditos existe menor liquidez en el sistema financiero.

Hipótesis Específica 1

El costo de los créditos se relaciona significativamente con los créditos otorgados a corporativos en el sistema financiero peruano.

H₀: El costo de los créditos no se relaciona significativamente con los créditos otorgados a corporativos en el sistema financiero peruano.

H₁: El costo de los créditos se relaciona significativamente con los créditos otorgados a corporativos en el sistema financiero peruano.

Tabla 04

Contrastación de Hipótesis Específica 1.

		Costo crédito	Créditos corporativos
Costo Crédito	Coefficiente de correlación	1,000	-,837**
	Sig. (bilateral)	.	,000
	N	132	132
Créditos corporativos	Coefficiente de correlación	-,837**	1,000
	Sig. (bilateral)	,000	.
	N	132	132

Interpretación:

Para el contraste de la hipótesis específica 1, la matriz de correlación presentada nos muestra que el valor sig bilateral de 0,000 es inferior al nivel de significancia de 0.05, por ello, debemos descartar la hipótesis que es nula y aceptar nuestra hipótesis alterna siendo que el costo de los créditos se relaciona

significativamente con los créditos corporativos otorgados en el sistema financiero.

Asimismo, el grado de relación que existe entre ambas variables es de 83,7%, con correlación inversa dando a concluir que a mayor costo de créditos existe menor colocación de créditos corporativos en el sistema financiero peruano.

Hipótesis Específica 2

El costo de los créditos se relaciona significativamente con los créditos otorgados de consumo en el sistema financiero peruano.

H₀: El costo de los créditos no se relaciona significativamente con los créditos otorgados de consumo en el sistema financiero peruano.

H₁: El costo de los créditos se relaciona significativamente con los créditos otorgados de consumo en el sistema financiero peruano.

Tabla 05

Contrastación de Hipótesis Específica 2.

		Costo crédito	Créditos consumo
Rho de Spearman	Costo crédito	Coficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	-,844**
	Créditos consumo	N	.
		Coficiente de correlación	,000
		Sig. (bilateral)	1,000
		N	132

La matriz interpuesta para la correlación presentada nos muestra que el valor sig bilateral de 0,000 es inferior al nivel de significancia de 0.05, por lo tanto, debemos descartar la hipótesis que es nula y aceptar nuestra hipótesis alterna siendo que el costo de los créditos se relaciona significativamente con los créditos de consumo otorgados en el sistema financiero.

Asimismo, el grado de vinculación existente entre las variables de estudio es de 84,4%, con una correlación inversa dando a concluir que a mayor costo de créditos existe menor colocación de créditos consumo en el sistema financiero peruano.

4.4. Discusión de resultados

En la investigación ha podido obtenerse tras la recopilación de los datos, procesamiento estadístico, análisis e interpretación que el costo de los créditos se relaciona significativamente con la liquidez de los productos que se consideran activos dentro del sistema financiero del país durante el periodo 2010 al 2020. Lévano, E.; Vilcapuma, E. y Vargas, B. (2016) afirma que el costo de crédito influye en el nivel de colocaciones por tipo de crédito y según estado. Entonces, se determina que existe relación entre el costo de crédito y la liquidez que pueda tener una entidad financiera de los productos que se consideren activos dentro del sistema financiero del país. Así mismo, Cuba, J. (2014) en su investigación también utilizó la metodología de recolección de datos económicos y financieros de periodicidad para realizar su tesis “Los determinantes del costo del crédito en el Perú en el contexto de la crisis mundial de 1998”, que planteó como objetivo establecer los parámetros correspondientes a las tasas de interés en el país durante el período que enmarca 1997-2000 debido a la existencia de altas tasas de interés.

Lo mencionado anteriormente coincide con el resultado de la hipótesis general afirmando la relación entre las variables de la investigación.

En las hipótesis específicas planteadas, se ha extraído información importante, respecto a qué tipo de créditos tienen mayor alcance, como el caso de los créditos corporativos. Para ello, Parihuana, S. (2018) investigó la influencia del costo de crédito en la colocación de productos activos por tipo de crédito, entonces se determina que coincide con lo expuesto con la primera hipótesis específica donde se afirma que el costo de los créditos se relaciona significativamente con los créditos otorgados a corporativos en el sistema financiero del país. Dado que si el costo de crédito es elevado se reduce la colocación de créditos a corporativos en sistema financiero peruano. En cuanto a la segunda hipótesis específica la cual indica la existencia de un vínculo entre el costo de los créditos y los créditos otorgados de consumo en el sistema financiero peruano, se comprueba esta hipótesis y determina que, de igual manera, a mayor costo de los créditos existe menor colocación de créditos de consumo en el sistema financiero peruano.

CONCLUSIONES

PRIMERA

Tras desarrollar la investigación y según el objetivo general propuesto, es que ha podido comprobar que durante un periodo de tiempo que abarca 11 años, el costo de los créditos ha sido ampliamente significativo de la motivación de financiamiento dentro del sistema financiero peruano. Pudimos apreciar que el costo de los créditos promedio desde el 2010 y en comparación con los promedios actuales ha decrecido notablemente a raíz de diversos factores relacionados con la creciente expansión de las oportunidades y diversas ofertas sugeridas por la banca financiera, igualmente por la estabilidad económica que propicia el movimiento de inversiones en el estado. En ese contexto se pudo dilucidar que el costo de los créditos mantiene una relación inversa con la liquidez del sistema financiero peruano en un 85% ante ello se puede dar por completado el objetivo general que ha propuesto esta investigación.

SEGUNDA

Habiendo analizado los datos correspondientes a los 132 registros recogidos de la SBS del 2010 al 2020, se logra identificar la relación que existe entre el costo de crédito y los créditos otorgados a corporativos en el sistema financiero peruano. Cabe detallar que los créditos a corporativos son los que cuentan con mayor valor de monto otorgado a diferencias de otros tipos de créditos ya que se direcciona a realizar un financiamiento de las actividades productivas, de comercio y prestación de servicio de los usuarios sean de categoría jurídica o natural. Es así, que se logró determinar la relación del costo de crédito con los créditos que se otorgan a Corporativos y se determina que mantiene una relación inversa respecto con la liquidez del sistema

financiero peruano en un 83,7 % por lo cual se concluye que mientras mayor sea el costo de créditos existe menor colocación de créditos corporativos.

TERCERA

En cuanto los créditos de consumo se logran identificar que si mantienen una relación con el costo de crédito y los créditos de consumo que se otorgan en el sistema financiero peruano. Este tipo de crédito corresponde a préstamos que conceden las diferentes entidades financieras a las personas para que adquieran bienes o servicios para gastos propios o familiares, es un crédito muy utilizado y demandado dentro del sistema financiero. En ese sentido, habiendo realizado la investigación se llega a analizar los datos extraídos del análisis documental correspondiente a esta clase de créditos y su relación con el costo que implica un crédito y se encuentra que existe un grado de relación de, el grado de vinculación existente entre las variables de estudio es de 84,4%, con correlación inversa.

RECOMENDACIONES

PRIMERA

Las entidades estatales y privadas del sistema financiero a través de sus áreas de inteligencia de negocios, riesgos y comerciales realicen estudios constantes estudios en los cuales se detalle la evolución de la liquidez dentro del sistema financiero en cuanto al otorgamiento de créditos y cuáles son las principales motivaciones para el acceso a los mismos.

Que las empresas sujetas a créditos de distintos tamaños cuiden su estructura financiera y formalicen todas sus actividades en vista que ello ayudará a reducir el riesgo que los bancos perciben y eso traerá como consecuencia que las tasas de interés disminuyan promoviendo el acceso a más créditos.

SEGUNDA

Al ser los créditos de mayor alcance los corporativos, es pertinente que exista mayor accesibilidad en cuanto a la información financiera de las entidades financieras para así poder analizar y estudiar minuciosamente el actuar o evolución de sus indicadores, para así obtener una guía que permita promover una buena salud en materia financiera de un menor tamaño.

Se sugiere que las entidades supervisoras y gerencias de riesgos de las entidades financieras se encarguen de brindar una oportuna y eficiente regulación que garanticen un buen funcionamiento del sistema financiero y que tanto los usuarios como los agentes puedan beneficiarse y contar con mejores posibilidades para crecer y desarrollarse.

TERCERA

Se recomienda que las áreas de desarrollos de productos y gerencias comerciales de las entidades financieras realicen capacitaciones y concientización constante sobre los productos activos del sector consumo puesto que la correcta administración de los mismos y el entendimiento de las tasas de interés es sumamente importante para la economía personal, de entidades públicas, municipios, entre otros que ayuden a concientizar y capacitar a la población.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Altamirano, P. (2011). " *El riesgo crediticio y su influencia en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito union popular en el periodo 2007 - 2010* ". Universidad Técnica de Ambato, Facultad de contabilidad y auditoría, Ambato. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1965/1/TE0013.pdf>
- Banco Central de la Reserva del Perú. (diciembre de 2015). "Radiografía del costo del crédito en el Perú". *Revista Estudios Económicos*, 30,25 - 55. Recuperado el 09 de 10 de 2021, de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Estudios-Economicos/30/ree-30-choy-costa-churata.pdf>
- Buenaventura, G. (2003). "La tasa de interés: Información con estructura". *Scielo*, 19(86), 39-50. Recuperado el 10 de 08 de 2021, de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S0123-59232003000100002&lng=en&nrm=iso&tlng=es
- Bustillos, L. (2016). *El clima organizacional y su incidencia en el desempeño laboral de los trabajadores de la empresa M.C. Distribuciones S.A. del Cantón Riobamba, provincia de Chimborazo*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Caja Cusco. (s.f.). *Caja Cusco*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de Caja Cusco: <http://www.cmac-cusco.com.pe/empresas/credito-mediana-empresa>
- Chundakkadan, R., & Sasidharan, S. (07 de 2020). Central Bank liquidity provision and financial limitations of companies. *Economic Modelling*, 89, 245-255. doi:<https://doi.org/10.1016/j.econmod.2019.10.025>
- Coll, F. (27 de Septiembre de 2020). *Economipedia*. Recuperado el 10 de Octubre de 2021, de [Economipedia: https://economipedia.com/definiciones/intermediacion-financiera.html](https://economipedia.com/definiciones/intermediacion-financiera.html)
- Cuba, L. (2014). " *Los determinantes del costo del crédito en el Perú en el contexto de la crisis mundial de 1998*". Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Unidad de Posgrado, Lima. Recuperado el 11 de Agosto de 2021, de

https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/8998/Cuba_hj%20-%20Resumen.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Diccionario de la Real Academia . (s.f.). *Real Academia Española* . Obtenido de Real Academia Española : <https://dle.rae.es/capital>

Dong, M., & Huangfu, S. (24 de 06 de 2021). Money and Costly Credit. *Journal of Money , Credit and Bnaking*, 53(6), 30. doi:10.1111/jmcb.12845

Fernandez, M. (2018). " *Riesgo crediticio y su influencia en el nivel de liquidez en la Caja Municipal de ahorros y crédito Cusco- sede Tacna, periodo 2015 - 2017*". Tesis de pregrado, Universidad Privada de Tacna, Escuela Profesional de Economía y Microfinanzas, Tacna. Recuperado el 11 de Agosto de 2021, de <https://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12969/708/Fernandez-Davila-Davila-Maria.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Flores, P. (2018). " *Análisis Financiero y la incidencia en la administración del riesgo de liquidez en la Caja Sullana, Piura 2016 - 2017* ". Tesis de pregrado, Universidad Privada Antenor Orrego, Escuel Profesional de Contabilidad, Trujillo. Recuperado el 11 de Agosto de 2021, de <https://hdl.handle.net/20.500.12759/5885>

Gobat, J. (Marzo de 2012). " *¿Qué es un banco?* ". Recuperado el 02 de Octubre de 2021, de *Internacional Monetario Found*: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2012/03/pdf/basics.pdf>

Guzmán, M. (26 de 11 de 2011). *La Banca de Mari - Los eventos que nos interesan del mundo financiero*. Recuperado el 01 de 10 de 2021, de *La Banca de Mari - Los eventos que nos interesan del mundo financiero*: <http://mariluz-guzm.blogspot.com/2011/11/productos-activos.html>

Guzmán, M. (26 de Noviembre de 2011). *La Banca de Mari - Los eventos que nos interesan del mundo fianciero*. Recuperado el 10 de Noviembre de 2021, de *La Banca de Mari - Los eventos que nos interesan del mundo fianciero*: <http://mariluz-guzm.blogspot.com/2011/11/productos-activos.html>

- J, D., & Verona , M. (2013). *Conceptos básicos de contabilidad financiera*. Madrid: Delta publicaciones Universitarias.
- Kiziryán, M. (27 de 05 de 2017). *Economipedia*. Recuperado el 13 de 10 de 2021, de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/tipo-de-interes.html>
- Lévano, E., Vilcapuma, E., & Vargas, B. (2016). "*Costo del crédito y las colocaciones de la Caja Municipañ de Ica en la Provincia de Cañete, 2012 - 2015*". Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Nacional del Callao, Escuela Profesional de Contabilidad, Callao . Recuperado el 11 de agosto de 2021, de [file:///D:/DESCARGAS/L%C3%A9vano,%20Capuma%20y%20Vargas_TESIS_2016%20\(3\).pdf](file:///D:/DESCARGAS/L%C3%A9vano,%20Capuma%20y%20Vargas_TESIS_2016%20(3).pdf)
- Mario, M., Eduardo , C., Oscar, G., Robert , S., & Alejandro, R. (Junio de 2006). "El Costo de Crédito en el Perú: Revisión de la Evolución Reciente". *Revista Moneda*, 7. Recuperado el 30 de 11 de 2021, de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/Moneda-134/Revista-Moneda-134-02.pdf>
- Méndez, D. (27 de 12 de 2019). *Numdea*. Recuperado el 13 de 10 de 2021, de Numdea: <https://numdea.com/producto-financiero.html>
- Mesia, M., Costa, E., Soto, R., Rabanan, A., & Graham, O. (Junio de 2006). *BANCO CENTRAL DE LA RESERVA DEL PERÚ*. doi:<https://www.bcrp.gob.pe/>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (10 de 11 de 2006). *Ministerio de Economía y Finanzas*. (MEF, Ed.) Recuperado el 30 de 11 de 2021, de Ministerio de Economía y Finanzas: https://www.mef.gob.pe/contenidos/tesoro_pub/gestion_act_pas/Glosario_Terminos_Financieros_P_Z.pdf
- Ministerio de Economía y Finanzas. (s.f.). *Ministerio de Economía y Finanzas*. Recuperado el 09 de 10 de 2021, de Ministerio de Economía y Finanzas: https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=100143&view=article&catid=297&id=2157&lang=es-ES

- Moreno, A. (2019). "*Impacto del riesgo de liquidez en la rentabilidad del Sistema Financiero Peruano*". Tesis de Posgrado, Pontificia Universidad Católica del Perú, Escuela de Posgrado, Lima. Recuperado el 11 de Agosto de 2021, de https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/18025/MORENO_QUISPE_ANALY_ROXANA_IMPACTO_DEL_RIESGO_DE_LIQUIDEZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Parihuana, S. (2018). "*Riesgo crediticio y su influencia en el encarecimiento del costo del crédito de la Caja Arequipa, periodo 2014 - 2017*". Tesis de pregrado, Universidad Privada de Tacna, Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras, Tacna. Recuperado el 11 de Agosto de 2021, de <https://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12969/756/Parihuana-Traveza%20-%20Sandro.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Quispe, R. (2019). "*Determinantes de la liquidez del Sistema Financiero Boliviano 2000 - 2018*". Tesis para optar al grado Académico de Licenciado en Economía, Universidad Mayor de San Andrés, Escuela Profesional de Economía, La Paz. Recuperado el 11 de Agosto de 2021, de <https://repositorio.umsa.bo/xmlui/bitstream/handle/123456789/23505/T-2485.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rebolledo, A., & Soto, R. (2004). "Estructura del mercado de créditos y tasas de interés: una aproximación al segmento de las microfinanzas". (RePec, Ed.) *Revista Estudios Económicos*. Recuperado el 12 de 08 de 2021, de https://www.researchgate.net/publication/24121036_Estructura_del_mercado_de_creditos_y_tasas_de_interes_una_aproximacion_al_segmento_de_las_microfinanzas
- Rus, E. (04 de Mayo de 2021). *Economipedia*. Recuperado el 01 de Octubre de 2021, de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/credito-bancario.html>
- Samalvides Márquez, E. H. (2016). *La nueva gestión pública y la aplicación de indicadores de gestión en las municipalidades provinciales de la macro región Sur, 2014*. Tacna.

Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones. (03 de 10 de 2009). "Resolución S.B.S N° 14353 - 2009 ". (14353 - 2009), 16. Recuperado el 10 de 10 de 2021, de https://intranet2.sbs.gob.pe/dv_int_cn/968/v1.0/Adjuntos/14353-2009.r.pdf

Superintendencia de Banca, Seguros y Afp. (30 de 10 de 2009). *Superintendencia de Banca, Seguros y Afp.* Recuperado el 30 de 11 de 2021, de Superintendencia de Banca, Seguros y Afp: https://intranet2.sbs.gob.pe/dv_int_cn/968/v1.0/Adjuntos/14353-2009.r.pdf

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (30 de 10 de 2009). *Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.* Recuperado el 08 de 10 de 2021, de Superintendencia de Banca, Seguros y AFP: https://www.sbs.gob.pe/app/stats/notas/definiciones_creditos.pdf

Superintendencia de Banca, Seguros y Afp. (s.f.). *SBS.* Recuperado el 1 de 10 de 2021, de SBS: <https://www.sbs.gob.pe/usuarios/abc-de-los-creditos/creditos-hipotecarios>

Van Home J, C., & M. Wachowics, J. (2002). *Administracion Financiera.* Mexico: Marisa de Anta.

APÉNDICE

ANEXO 01: Matriz de consistencia

“EL COSTO DE LOS CRÉDITOS Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ DE PRODUCTOS ACTIVOS EN EL SISTEMA FINANCIERO PERUANO, 2010 -2020”

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	FORMULACIÓN DE HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>Problema Principal ¿Cómo el costo de los créditos se relaciona con la liquidez de los productos activos en el sistema financiero peruano?</p>	<p>Objetivo General Determinar la relación que existe entre el costo de los créditos con la liquidez de los productos activos en el sistema financiero peruano</p>	<p>Hipótesis General El costo de los créditos se relaciona significativamente con la liquidez de los productos activos en el sistema financiero peruano.</p>	<p>Independiente: Costo de crédito Indicadores: – Tasa de interés</p>	<p>1. Tipo de investigación Básica o Pura 2. Diseño de investigación No experimental 3. Nivel de investigación Relacional 4. Población Información financiera relacionada a los productos activos del sistema financiero peruano entre los periodos 2010-2020. 5. Muestra Por conveniencia se va a trabajar con el 100% de la población, información con periodicidad mensual (132 registros). 6. Técnicas Análisis documental. 7. Instrumentos Ficha de registro.</p>
<p>Problemas Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> – ¿Cómo el costo de los créditos se relaciona con créditos otorgados a corporativos en el sistema financiero peruano? – ¿Cómo el costo de los créditos se relaciona con créditos otorgados de consumo en el sistema financiero peruano? 	<p>Objetivos Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> – Determinar la relación que existe entre el costo de los créditos y los créditos otorgados a corporativos en el sistema financiero peruano. – Determinar la relación que existe entre el costo de los créditos y los créditos otorgados de consumo en el sistema financiero peruano. 	<p>Hipótesis Específicas</p> <ul style="list-style-type: none"> – El costo de los créditos se relaciona significativamente con los créditos otorgados a corporativos en el sistema financiero peruano. – El costo de los créditos se relaciona significativamente con los créditos otorgados de consumo en el sistema financiero peruano. 	<p>Dependiente: Liquidez de productos activos Indicadores: – Corporativos – Grandes empresas – Medianas empresas – Pequeñas empresas – Microempresas – Consumo – Hipotecados para vivienda</p>	

ANEXO 02: Operacionalización de Variables

Variable Asociada	Definición	Indicadores	Escala de medición
Costo de crédito	Es considerado el total de un crédito, el cual se encuentra compuesto por la tasa de interés principalmente y por cargos asociados (seguros de vida e incendio, gastos de evaluación y tasación, gastos de apertura y/o mantenimiento de cuentas y los gastos de administración) (Banco Central de la Reserva del Perú, 2015).	<ul style="list-style-type: none"> - Tasa de interés - Capital 	Ratios
Liquidez de productos activos	Podemos identificar la liquidez de los productos activos principalmente en su relación del costo de crédito y la capacidad que tienen los bancos y entidades financieras para prestar sus recursos a los deficitarios principalmente en este caso los préstamos (Ministerio de Economía y Finanzas).	<ul style="list-style-type: none"> - Corporativos - Grandes empresas - Medianas empresa - Pequeñas empresas - Microempresas - Consumo - Hipotecarios para vivienda 	Ratios

