



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ECONOMÍA

**DETERMINANTES DE LA OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO DE
LA BANCA MÚLTIPLE PERUANA POR TIPO DE CRÉDITO, 2011-
2016**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
ECONOMISTA**

AUTORA:

PONCE CANICELA, FLOR DE MARIA

ASESOR:

MGTR. ARAGAKI VILELA, ALFREDO MIGUEL

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

FINANZAS

LIMA – PERÚ

2017 – II

Página del Jurado

Dr. Bernardo Artidoro Cojal Loli
Presidente

Mg.sc. Alfredo Aragaki Vilela
Secretario

Dr. Edmundo Casavilca
Vocal

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación está dedicado a mis padres que son las personas que me apoyaron incondicionalmente en el trascurso de mi carrera universitaria y que gracias a ellos pude culminar con éxitos este ciclo de mi vida

Agradecimiento

Agradezco el apoyo del profesor William Jiménez Rivera por su tiempo y apoyo, para poder culminar con la presente tesis.

Declaratoria de autenticidad

Yo, Flor de María Ponce Canicela, identificado con número de DNI: 77504900, cumpliendo con lo estipulado ya estimadas en las normas de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, de la Escuela de Economía y Dirección de empresas, declaro bajo juramento que toda documentación que acompaño es veraz y auténtica.

Asimismo, declaro bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la presente tesis son auténticos y veraces.

En tal sentido, tomo el compromiso que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión; tanto de los documentos, como de la información aportada, por lo cual, me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Lima, 23 de noviembre del 2016

Flor de María Ponce Canicela

Presentación

En cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo presento ante ustedes la Tesis titulada “DETERMINANTES DE LA OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO DE LA BANCA MULTIPLE POR TIPO DE CRÉDITO 2011-2016”, la misma que someto a vuestra consideración, esperando que cumpla con los requisitos de aprobación para obtener el título profesional de economista.

Con la convicción de que se le otorgara el valor justo y mostrando apertura a sus observaciones, agradeciendo por anticipado las sugerencias y apreciaciones.

El autor

INDICE

Página del Jurado	ii
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Declaratoria de autenticidad	iv
Resumen	8
Abstract	9
I. INTRODUCCIÓN	10
1.1. Realidad Problemática	10
1.2. Trabajos Previos	11
1.3. Teorías relacionadas al tema	16
1.4. Formulación del problema	21
1.5. Justificación del estudio	22
1.6. Hipótesis	23
1.7. Objetivos	23
II. MÉTODO	24
2.1. Diseño de la Investigación	24
2.2. Variables y Definición operacional	25
2.3. Población y muestra	27
2.4. Técnicas e instrumentos de datos, validez, y confiabilidad	28
2.5. Método de análisis de datos	28
2.6. Aspectos éticos	30
III. RESULTADOS	32
IV. DISCUSIÓN	35
V. CONCLUSIONES	36
VI. RECOMENDACIONES	37
VII. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICA	38
VIII. ANEXOS	40
Anexo 1 Número de Banco en el Perú 2006-2016	40
Anexo 2 Participación de las 4 mayores empresas en créditos directos 2016	40
Anexo 3 Crédito de Consumo no revolvente	41
Anexo 4 Créditos Hipotecarios	41
Anexo 5 Créditos Mayoristas	42
Anexo 6 Créditos minoristas	42

Anexo 7 H estadístico Consumo No revolvente	43
Anexo 8 H estadístico Crédito Hipotecario	43
Anexo 9 H estadístico Crédito Mayorista	44
Anexo 10 H Estadístico Consumo Minorista	44
Anexo 11 Test de Hadri Consumo no Revolvente	45
Anexo 12 Test de Hadri Crédito Hipotecario	45
Anexo 13 Test de Hadri Crédito Mayorista	46
Anexo 14 Test de Hadri Créditos Minoristas	46
Anexo 15 Test de Bartlett Consumo no Revolvente	47
Anexo 16 Test de Bartlett Hipotecario	47
Anexo 17 Test de Bartlett Crédito Mayorista	48
Anexo 18 Test de Bartlett Crédito Minorista	48
Anexo 19 Pruebas de Normalidad	49
Anexo 20 Matriz de Consistencia	51
Anexo 21 Juicio de Expertos	53

Resumen

El aumento de la concentración bancaria en los últimos años ha dado lugar por reconocer el tipo de competencia que se encuentra en la Banca Múltiple. El objetivo de la investigación fue determinar la oferta y demanda de crédito de la banca múltiple por tipo de crédito, 2011-2016. La investigación tiene como objeto de estudio a 9 entidades de la banca múltiple peruana desde el año 2011 al 2016, se utilizó Mecanismo de Corrección del error. Los resultados señalaron que existe un mercado monopolístico para los créditos de consumo no revolvente.

Palabras claves: Competencia, concentración, sistema bancario, crédito, Perú.

Abstract

The increase in banking concentration in recent years has led to the recognition of the type of competition found in Multiple Banking. The objective of the research was to determine the supply and demand of credit of the Peruvian banking by type of credit, 2011-2016. The investigation has as object study 9 entities of the Peruvian multiple banking from the year 2011 to 2016, the Mechanism of Correction of the error was used. The results indicated that there is a monopolistic market for non-revolving consumer loans.

Keywords: Competition, concentration, banking system, credit, Peru.

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad Problemática

Desde el 2006 hasta la actualidad son 9 entidades financieras las que han perdurado en el mercado bancario, siendo también los que tienen una mayor participación afectando la rentabilidad de las nuevas entidades que ingresan, así como la competitividad de estos afectan la solidez y estabilidad del sistema financiero. Ya que para tener una competencia adecuada y una estructura de mercado consistente implica que las tasas de interés sean bajas y los préstamos estén adecuados a los consumidores y las empresas, sobre todo a las medianas y pequeñas que tiene mayores complicaciones para poder competir con las grandes empresas.

Si bien la cantidad de bancos de la Banca múltiple en el Perú ha crecido con el paso de los años son solo 14 bancos los que perduran desde el año 2011, sin embargo la mayor participación de los créditos durante el 2016 con 82.70% del total de créditos directos fueron el Banco de crédito del Perú con un 32.27%, el BBVA Continental con un 21.73%, el Banco Scotiabank con un 16.48%, y el Interbank con un 11.22%, quedando así solo un 17.30% de créditos para los 14 bancos restante.(Ver anexo 1 y 2).

Al ocurrir estas imperfecciones causan ineficiencias en el mercado, y concentración bancaria la cual hace que los instrumentos de política monetaria se vuelvan nulos, se encontró que los bancos pequeños tienen menores incentivos a realizar ajustes en sus tasas porque el costo de hacerlo es alto. Así mismo los bancos con una cartera morosa alta no subirán rápidamente sus tasas para que no generen una situación generalizada de incumplimiento de pagos. Los efectos de la política monetaria sobre los precios financieros (tasas de interés) y las cantidades dependen de la medida en que los bancos decidan explotar la demanda de crédito y las funciones de depósito (oferta). Según Rebolledo y Soto (2003) El grado de competencia en el mercado de crédito influye en la efectividad de la política monetaria, ya que, al ser los mercados menos competitivos,

el mecanismo para regular la política monetaria se vuelve lentos y dejan de surgir efecto.

Así mismo al tener un sistema poco competitivo conlleva a pérdidas de eficiencia estática que están referidas a la tecnología empleada y eficiencia dinámica con la inserción de nuevos productos, lo que encarece el costo del crédito o limita el acceso a este, surge la discusión del estado en el cual se encuentra mercado bancario peruano.

1.2. Trabajos Previos

Nacionales

Pozo (2008) en sus en su análisis de “*Nivel de competencia en la microfinanza evidencia para el Perú*”. Tiene como objetivo evaluar el nivel de competencia considerando su estrecha relación con el costo de crédito. Se Emplea la metodología de Panzar y Rose y un análisis de panel de datos para instituciones de microfinanzas reguladas. Se halló una relación negativa entre la tasa de interbancaria y los ingresos financieros Concluyendo que no se rechaza la presencia de una competencia monopolística, debido a que los bancos especializados se encontraba con un 0,66, y las cajas rurales 0.56, en la Prueba H las cual se situaban en una competencia monopolística mientras que cajas municipales 0.42 y las Edypimes 0.41, donde se hallaban próximo a ubicarse a una competencia monopolística, y que ello se debe a la especialización en tecnología crediticia, lo cual otorgaba un mayor poder de mercado. Así mismo también se encontraba diferencias debido a la especialización y diferenciación del producto crediticio.

Cespedes y Orrego (2014) en su investigación titulada: “*Competencia de intermediarios financieros en Perú*”. El objetivo es conocer el grado de competencia bancaria en el Perú. Se utiliza el indicador de competencia H de Panzar y Rose (1987). Mediante el método de Mininos Cuadrados generalizados. En los resultados obtenidos de enero del 2001 a diciembre al 2013, considerando solo 9 bancos se determina que en el mercado

bancario existe competencia monopolística ya que el valor estadístico H promedio para la banca múltiple es 0.5, en la industria de cajas municipales es 0.65. Así mismo se concluye que el aumento de los créditos es influenciado por los egresos financieros, por ende, la competencia en el Perú está creciendo en los últimos años por el aumento de número de bancos y la reducción del margen de intermediación; a diferencia de las cajas municipales donde la concentración es menor y se halla mayor competencia.

Kala (2008) en sus tesis "*Caracterización del comportamiento del mercado de microcrédito empresarial Peruano*". Tiene como objetivo determinar la dinámica del mercado bancario. Concluye que el mercado de microcrédito tiene un comportamiento de Oligopolio de Cournot, ya que el promedio de su parámetro de mercado λ se ubica en 0.65 siendo una competencia monopolística, en las que maximizan sus beneficios con relación a su propio nivel de producción, considerando que sus rivales han de mantener los mismos niveles de manera constante, sin embargo 12 empresas de microcrédito imponen su oferta de crédito monopólicamente. Y que ello es generado por una desregulación bancaria la cual aumenta la competencia, así mismo los distintos productos que ofrecen mantiene de manera segura los ingresos de cada entidad bancaria. De esta manera los bancos que ofrecen una tasa de interés menor se perciben que tienen mejores clientes con capacidad crediticia

Jopen (2013) en su estudio "*Poder de mercado, intermediación financiera y banca: un enfoque de organización industrial*". Tiene como objetivo determinar los márgenes de intermediación financiera del 2001 al 2010. La estimación se realizó mediante Datos de Panel. Concluye que el poder de mercado mediante la participación de cada banco en el mercado de depósitos es uno de los factores que explican las diferencias de las ganancias obtenidas por colocación de crédito, obteniendo así mayor poder de mercado, ya que las ganancias que obtienen por colocación de crédito y los gastos incurridos en implementación tecnológica, generan

desigualdad y como efecto colateral, una reducción del número de oferentes del sistema bancario peruano aumentando así la intermediación financiera y sumado a ello una alta concentración bancaria.

Rebolledo y Soto (2003) en su estudio económico "*Estructura del mercado de créditos y tasas de interés: una aproximación al de segmento de las microfinanzas*". La metodología es mediante el uso de datos de panel. Concluye que la estructura del mercado se esté aproximando a una competencia perfecta ya que el valor H es 0.97 para el sector micro financiero mientras que al sector corporativo 0.98, siendo ambos ligeramente menor a 1 y como consecuencia a ello los participantes influyen en la tasa de interés, así mismo que genera barreras de entrada para nuevas entidades. Por lo tanto, otorga poder a sus participantes ya que los agentes económicos al ingresar al mercado adquieren una especialización la cual le permite tener mayores ventajas, sin embargo, tampoco se descarta que haya existencia de colusión, ya que las entidades que ingresaron sin la tecnología de crédito necesaria no lograron resultados favorables,

Internacionales

Pérez (2009) en su Tesis Titulada: "*Competencia y Estabilidad en el sistema bancario: Evidencia para la Republica Dominicana*". Se tiene como objetivo analizar la relación entre competencia y estabilidad en el sistema financiero Dominicano. Utilizando como indicadores de estabilidad el índice Z y la razón de Prestamos no Pagados, y el estadístico H de Panzar y Rose (1986) El comportamiento del Sistema bancario dominicano estimando 23 bancos, se tuvo que la competencia es Monopolística con un valor H de 0.93, así mismo el índice de concentración llega a los 79.8% para las colocaciones de crédito y 78.8% para la captaciones mientras que en años anteriores la concentración de los 4 bancos más grandes llegaban solo a 64.5% , sin embargo la competencia tienen una correlación negativa, en la cual al tener una mayor competencia en el mercado la concentración es

menor, mientras que la inestabilidad bancaria será mayor a medida que la cartera de créditos este incumpliendo sus pagos.

Duran, Viquez y Rojas (2009) en su "*Análisis de la competitividad del sistema financiero Costarricense*". El objetivo es medir el grado y comportamiento temporal de la estructura del Sistema Financiero Nacional aplicando el enfoque de Panzar y Rose mediante el estadístico H. Concluye que el mercado costarricense tiene una competencia oligopólica con un estadístico H de 0.91, en la cual los intermediarios financieros emplean estrategias permitiendo diferenciar sus servicios ofreciendo paquetes de servicios que no se limiten a solo créditos, sino también a la administración de tarjetas de crédito y operaciones cambiarias, mientras que las cooperativas se especializan en otorgar financiamientos para vivienda y con ello ejercer un cierto poder en la determinación de precios, las estrategias que siguen los intermediarios son las adquisiciones y fusiones lo cual reduce el número de participantes en el mercado bancario, afectando así el nivel de competencia.

Piedrabuena (2013) en su estudio de investigación titulado: "*Competencia en el mercado bancario del crédito en Chile*". El objetivo general es medir el grado de competencia del mercado del crédito, aportando información relevante a la discusión de la competencia en el sistema bancario. Concluyó que los resultados no apoyaban a un mercado monopolístico, sino un mercado donde las empresas se comporten de manera estratégica (equilibrio de Cournot), el mercado monopolístico el estadístico H se situó en 0.77 para los créditos comerciales, 0,75 para los créditos de consumo, 1.04 para los créditos hipotecarios, ello los créditos de consumo al ser de mayor riesgo en el mercado, los bancos cobraban una prima de riesgo mayor al de los créditos comerciales e hipotecarios, y esta disminuía cuando el banco estaba mayor capitalizado y se reflejaba en la disminución en las tasas de interés. Destacando el mercado de créditos de consumo la cual participaban más bancos y presenta un menor grado de concentración, que en el mercado hipotecario.

Gutierrez y Zamudio (2008) en su reporte "*Medidas de concentración y competencia*". El objetivo es determinar los niveles de concentración y la estructura de la competencia del mercado financiero colombiano. La metodología usada es la de Panzar y Rose, así como para la concentración el Índice de Herfindahl- Hirschman(IHH). Concluye que el mercado había aumentado su concentración siendo los de microcrédito y vivienda los más concentrados en la cual era un banco el que captaba la mitad de los créditos ya que se especializaba solo en créditos, en cuanto al tema de la competencia, el mercado se ubicaba en una competencia monopolística la cartera de consumo, mientras que la cartera de comercial e hipotecaria se encontraban en competencia perfecta, en la cual avalaba que una mayor concentración aumentaba el poder de mercado de los intermediarios y que esta podría traer niveles de ineficiencia.

Ward y Jhonsen (2015) en su tesis "*El Efecto de la competencia en las tasas de préstamos*". El objetivo es investigar como la competencia del mercado bancario noruego afecta el riesgo de la cartera de préstamos. Utilizando el modelo de Panzar y Rose del H estadística. Tiene como resultado que el mercado bancario noruego a largo plazo se encuentra en competencia perfecta debido a que su H estadística se encuentra en 0.88, tiene un impacto significativo en la tasa de préstamos morosos de los bancos, así mismo al tener un tipo de interés más alto, las tasas de préstamos en mora se reducen; lo cual implica que al tener mayor competencia el riesgo de la cartera de los bancos aumenta, de esta manera utilizan la tasa de interés como una medida competitiva, mientras que un aumento de la concentración bancaria contribuye a reducir las tasas de morosidad.

1.3. Teorías relacionadas al tema

Marco Teórico

Variable Independiente: Oferta y Demanda

Para Resico (2011) el comportamiento del mercado está dado por los compradores de un bien o servicio la cual es agrupada al concepto de demanda, mientras que los vendedores del bien o servicio son agrupados bajo el concepto de oferta.

Dimensión 1: Demanda

Blanchard, Amighini y Giavazzi (2012) Sea \mathcal{M}^d , la cantidad de dinero que quieren tener los individuos, la demanda de dinero de la economía en su conjunto viene a ser la suma de las demandas de dinero de todos sus miembros, dependiendo así la demanda, del nivel total de transacciones que se realizan en la economía y del tipo de interés.

Indicador 1: Ingreso promedio

Mankiw (2012): “son los ingresos totales divididos por la cantidad vendida.”
Siendo así el precio que se percibe por unidad vendida.

Indicador 2: Costo bancario

Mankiw (2012): El costo es lo que el vendedor renuncia para producir un bien. Poniéndolo en otros términos serian aquellos costos generados por la prestación de servicios por parte de los bancos.

Dimensión 2: Oferta

La oferta de dinero

Gigliani (2005) La oferta de dinero son las emisiones del banco central y de las expansiones generadas por préstamos y depósitos a cargo de los bancos. Por otro lado, la oferta de crédito depende de la evolución del ciclo económico y, por lo tanto, de la tasa esperada de ganancia de los bancos y de su tasa deseada de liquidez.

Indicador 1: Índice de concentración Bancaria

La concentración del mercado es el grado en el que la producción se encuentra concentrada en un reducido número de grandes empresas.

Índice de Concentración de las “n” empresas más grandes (Cn): es un índice cuasi absoluto porque analiza solo los percentiles superiores, y se calcula con la suma de la participación de mercado de las “n” empresas más grandes, la cual puede tomar valores de 0 a 100. (Peralta, 2009).

$$C_n = \sum_{i=1}^n \left(\frac{q_i}{Q} \right) = \sum_{i=1}^n S_i$$

La concentración argumenta que el comportamiento de un mercado está dominado por un número reducido de entidades de mayor tamaño.

Indicador 2: Tasa de Interés Activa Promedio

Según el BCRP (2011): La tasa de interés Activa promedio es el resultado de las entidades bancario de agregar operaciones de crédito con clientes de distinto riesgo y que han sido desembolsadas en distintas fechas.

Teorías Relacionadas

Según Parking (2014) La competencia perfecta: Es cuando las entidades tienen bienes o productos sin características únicas, y por lo tanto los consumidores no les preocupa a que empresas comprarle.

Mercados de competencia imperfecta según Mankiw (2012): Un mercado de competencia imperfecta es el oligopolio, que es un mercado en el que operan pocos vendedores, en la cual ofrecen un producto idéntico o similar a los productos ofrecidos por otros vendedores. El otro tipo de competencia imperfecta es la llamada competencia monopolística en la cual tiene una

estructura donde existen numerosas empresas que venden productos similares, pero no idénticos.

Mercados no competitivos según Makiw (2012): Un monopolio es cuando hay una sola empresa y es la única que vende un producto la cual no tiene sustitutos cercanos, debido a que existen barreras de entrada, por lo tanto, no pueden entrar las empresas a competir.

El monopolista Según Pyndick y Rubinfeld (2009): Como único fabricante de un producto y se encuentra en una posición en la que decide subir el precio sin preocuparse de la posibilidad de que los competidores cobren un precio más bajo y perciban así una participación mayor en el mercado. Por lo tanto, el monopolista es el mercado y controla absolutamente la cantidad de producción que pone en venta

Prueba H

Según Nikita (2014) La Prueba H de Panzas y Rose (1987) es un indicador definida por las sumas de las elasticidades del ingreso financiero con respecto a los precios de factores de producción, el grado de competencia según el indicador es mayor mientras sea más cercano a la unidad.

$$H = \beta_1 + \beta_2 + \beta_3$$

Variable Dependiente: Crédito

Definición de Crédito

Según Betankurt (s.f) El crédito bancario es aquel contrato por el cual un banco pone a disposición de su cliente, cierta cantidad de dinero por un periodo predeterminado, obligado a pagar cierto interés y devolver el capital al culminar el contrato.

Dimensión 1: Operaciones Activas

Las operaciones activas son aquellas en donde la entidad bancaria presta recursos a sus clientes acordando con ellos una retribución que pagaran

en forma de interés o pueden ser inversiones con la intención de obtener una rentabilidad. (Morales, 2014)

Indicador 1: Créditos Corporativos

Créditos otorgados a personas jurídicas con un nivel de ventas anuales mayor a 200 millones en los dos últimos años, que han sido debidamente registrados y auditados por el deudor. (Morales, 2014)

Indicador 2: Créditos a grandes empresas

Créditos para personas jurídicas con un nivel de ventas anuales mayor a 20 millones, pero no mayores a 200 millones en los dos últimos años, y haber mantenido durante el último año emisiones vigentes de instrumentos representativos de deuda en el mercado de capitales. (Morales, 2014)

Indicador 3: Créditos a Medianas empresas

Créditos para personas jurídicas que tienen un endeudamiento total, en el sistema financiero superior a 300.000 en los últimos seis meses y no cumplen con las características para ser clasificados como créditos corporativos o grandes empresas. (Morales, 2014)

Indicador 4: Crédito a pequeña empresa

Créditos para personas naturales o jurídicas en la cual su endeudamiento total es superior a 20,000 pero inferior a 300,000 en los últimos seis meses. (Morales, 2014)

Indicador 5: Crédito a Microempresa

Crédito para personas naturales o jurídicas donde el endeudamiento es no mayor a 20,000. (Morales, 2014)

Indicador 6: Crédito de consumo revolvente

Créditos otorgados con la finalidad de atender cualquier tipo de pago y que representada generalmente por una tarjeta de crédito, donde al realizar un pago la línea disponible aumentara. (Morales, 2014)

Indicador 7: Créditos de consumo no revolvente

Créditos otorgados con la finalidad de atender cualquier tipo de pago, y se representan por un cronograma donde especifica el pago a realizarse mensualmente por un periodo determinado. (Morales, 2014)

Indicador 8: Créditos Hipotecarios para vivienda

Créditos para personas naturales que deseen adquirir, remodelar, construir, etc. Siempre y cuando los créditos estén amparados con hipotecas debidamente inscritas en los registros públicos. (Morales, 2014)

Marco Conceptual

Coste: gasto o sacrificio en que se incurre en la producción de una mercancía o un servicio. (Tamames y Gallego, 2010, p.235).

Concentración: Proceso por el cual se produce la acumulación, en pocas manos o centros de decisión, de toda una serie de propiedades y de capacidades de poderío económico. (Andrade, 2012, p.150)

Competencia: Comportamiento básico para la obtención y preservación del progreso económico y social. Es un régimen que obliga a los oferentes de bienes y servicios y a los inversionistas a emplear los factores de producción del modo más económico. (Resico, 2011, p.81)

Colocación: es la vende efectiva de activos financieros por la propia entidad emisora o a través de intermediación. (Tamames y Gallego, 2010, p.186)

Estructura de mercado: Se llama estructura de mercado a las diferentes formas que puede adoptar la competencia. Se diferencian por el número y tamaño de los productores y consumidores en el mercado, el tipo de bienes y servicios que se comercian, y el grado de transparencia de la información. (Resico, 2011, p.81)

Mercado Competitivo: Oferentes y demandantes que tienen poca influencia en los precios del mercado. (Resico, 2011, p.225).

Mercado financiero: Aquel en que se negocia la compra-venta de dinero u otros activos financieros. (Andrade, 2012, p.362)

Política monetaria: uso de la cantidad de dinero por parte del banco central para influir en los tipos de interés y, por implicación, en la actividad económica y en la inflación. (Blanchard, Amighini, Giavazzi, 2012, p. 628)

Poder de mercado: se llama poder de mercado al poder de una empresa para influenciar el precio de un determinado bien o servicio (Resico, 2011, p.227).

Tasa de Interés Activa: Es el porcentaje que cobran los bancos por las modalidades de financiamiento conocidas como sobregiros, descuentos y préstamos (a diversos plazos). Son activas porque son recursos a favor de la banca. (BCRP, 2011, p.84).

1.4. Formulación del problema

Problema general

¿La estructura del mercado bancario influye en los tipos de crédito de la banca múltiple peruana, 2011-2016?

Problemas específicos

¿El ingreso promedio tiene una relación directa con los tipos de crédito de la banca múltiple peruana, 2011-2016?

¿Los costos bancarios tienen una relación inversa con los tipos de crédito de la banca múltiple peruana, 2011-2016?

¿La concentración bancaria tiene una relación inversa con los tipos de crédito de la banca múltiple peruana, 2011-2016?

1.5. Justificación del estudio

Teórica

La investigación que está siendo propuesta pretende buscar, mediante la aplicación de teorías y los conceptos básicos de oferta y demanda, encontrar explicaciones del nivel de influencia que afectan a los créditos bancarios. Así mismo se podrá encontrar explicaciones a situaciones que se presentaron en los años estudiados. Ello le permitirá al investigador contrastar diferentes conceptos y teorías de la oferta y demanda en el mercado de créditos.

Metodológica

Esta investigación se enmarca en el nivel metodológico, ya que se busca determinar la estructura del mercado y como este afecto a los créditos de la banca peruana en el periodo 2011 al 2016, En la cual se recolectaron datos de fuente como la Superintendencia de banca, seguros y AFP. Luego el cual se procederá a un análisis para la elaboración de un modelo econométrico el cual nos permita brindar información clara y precisa.

Práctica

Al desarrollar la investigación nos brindara datos importantes de ¿Cómo? y ¿en qué manera? influyo la estructura del mercado en las colocaciones de crédito en el Perú. Estos datos que nos brindaron el estudio nos permiten anticiparnos a posibles escenarios en las cuales se podría implementar medidas de protección en el mercado bancario del Perú, evitando así una inestabilidad financiera

1.6. Hipótesis

Hipótesis general

La estructura del mercado bancario influye en los tipos de crédito en la banca múltiple peruana, 2011-2016

Hipótesis específicas

Existe una relación directa entre el ingreso promedio y los tipos de crédito de la banca múltiple peruana, 2011-2016

Existe una relación inversa entre los costos bancarios y los tipos de crédito de la banca múltiple peruana, 2011-2016

Existe una relación inversa entre la concentración bancaria y los tipos de crédito de la banca múltiple peruana, 2011-2016

1.7. Objetivos

Objetivo general

Determinar la estructura del mercado bancario y como influyo en los tipos de crédito en la banca múltiple peruana, 2011-2016

Objetivos específicos

Determinar si el ingreso promedio tiene una relación directa con los tipos de crédito de la banca múltiple peruana, 2011-2016

Determinar si los costos bancarios tienen una relación inversa con los tipos de crédito de la banca múltiple peruana, 2011-2016

Determinar si la concentración bancaria tiene una relación inversa con los tipos de crédito de la banca múltiple peruana, 2011-2016

II. MÉTODO

2.1. Diseño de la Investigación

El método hipotético- deductivo según Monje (2011) ya que se aplica para fundamentar, justificar y respaldar hipótesis específicas, que se deducen de un marco conceptual.

El enfoque de la investigación es cuantitativo ya que se midieron las variables para analizarlas y poder extraer conclusiones. Según Hernández, Fernández y Baptista (2014): El Enfoque cuantitativo utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías.

Tipo

Según Murillo (2008, citado por Vargas, 2009) “la investigación aplicada busca la aplicación o utilización de los conocimientos adquiridos, a la vez que se adquieren otros, después de implementar y sistematizar”

Nivel

El nivel de Investigación es correlacional-causal, para Hernández, Fernández y Baptista (2014): Estos diseños describen relaciones entre dos o más variables en un momento determinado. Y descriptivo ya que se busca especificar las características y propiedades importantes de cualquier fenómeno que se analice.

Así mismo se tomará también el nivel de investigación de diseños de panel ya que se analizó a toda la población a través del tiempo (Hernández, Fernández y baptista, 2014)

Diseño

El diseño de la investigación es no experimental, de acuerdo con lo que indica Hernández, Fernández y Baptista (2014), la investigación no experimental es cuando no se realiza una manipulación de las variables a

estudiar, se trata de no modificar de manera intencional la variable independiente para ver el efecto de las demás variables.

De corte longitudinal ya que se recolectan datos en diferentes momentos y periodos de tiempo para hacer inferencias respecto al cambio, sus determinantes y sus consecuencias. (Hernández, Fernández y Baptista, 2014)

2.2. Variables y Definición operacional

Variable Independiente: Oferta y demanda bancaria

Oferta: Según Andrade (2012) son los depósitos de ahorro y a plazo y otros valores en circulación, todos denominados en moneda nacional, que el sector privado tiene en las sociedades de depósito.

Demanda: Según Andrade (2012) función que expresa la cantidad de riqueza de los agentes económicos desean mantener en forma de dinero, renunciando a gastarlo en bienes y servicios o a invertirlos en otros activos

Tabla 1

Matriz de Operacionalización de la variable Oferta y Demanda

DIMENSIONES	INDICADORES	DESCRIPCION DEL INDICADOR
Demanda bancaria	Ingreso Promedio	Ingreso Promedio es el precio que se percibe por unidad vendida.
	Los costos bancarios	Los costos bancarios son aquellos costos generados por la prestación de servicios por parte de los bancos.
	Índice de Concentración bancaria	Expresa la partición en el mercado por cada entidad
Oferta bancaria	Tasa de interés Activa promedio	La tasa de interés activa promedio expresado por la tasa de interés que cobran los bancos por colocaciones.

Fuente: Mankiw (2012); Resico (2011); Blanchar, Amighini y Giavazi (2011); Gigliani (2005)

Variable Dependiente: Crédito

Crédito: El crédito es una operación económica en donde el prestatario ofrece un bien o un producto en el que el deudor está obligado a pagar junto a un derecho financiero adicional impuesto por el prestatario obligatoriamente. (BCRP, 2011)

Tabla N°2

Matriz de Variable de Operacionalización crédito

DIMENSIONES	INDICADORES	DESCRIPCION DEL INDICADOR
	Cantidad de crédito de consumo	
Operaciones	Cantidad de crédito de hipotecario	
Activas		Montos desembolsados.
	Cantidad de crédito Mayoristas	
	Cantidad de créditos Minoristas	

Fuente: Morales (2014)

2.3. Población y muestra

Población

Para el estudio de investigación realizada no se requirió definir una población, ya que el desarrollo de la investigación se realizó con data secundaria, en la cual está conformada por la oferta y demanda de la banca múltiple, la fuente consultada fue la Superintendencia de Banca, Seguro y AFP (SBS).

Muestra

La muestra tomada para la investigación son los datos mensuales registrados desde el 2011 al 2016 de la SBS y del BCRP los datos tomados fueron un total de 72 observaciones por cada variable explicativa, en la cual está formada por 9 bancos y 7 tipos de crédito.

2.4. Técnicas e instrumentos de datos, validez, y confiabilidad

La técnica se recolectaron datos de fuente secundaria, y como instrumento el programa Eviews10, en la cual se encuentran registrados los datos de las variables tomadas por la SBS y el BCRP.

Para la confiabilidad y validez de los datos se utiliza el programa Eviews 10 la cual nos proporcionó datos exactos, y test que se realizaron en Panel de Data Cruzada.

2.5. Método de análisis de datos

En el proceso de desarrollo de la investigación se utilizó el software Eviews10, para observar la conducta de las variables a estudiar, en el cual se usó un modelo de Mecanismo de Corrección del Error en Data de Panel.

El Mecanismo de corrección de errores (MCE) de Engle y granger sirve para conciliar el comportamiento de corto plazo de una variable económica con su comportamiento de largo plazo.

Por lo tanto, corrige el desequilibrio, afirmando que, si dos variables Y y X están cointegradas, la relación entre las dos se expresa como MCE. (Gujarati y Porter, 2009)

Interpretado de la siguiente manera:

En regresión múltiple para cada tipo de crédito

$$Cmay_{i,t} = \beta_1 + \beta_2 Icb_{i,t} + \beta_3 Tacp_{i,t} + \beta_4 Igfi_{i,t} + \beta_5 Ctf_{i,t} + \varepsilon_{i,t} \quad (1)$$

$$Cmin_{i,t} = \beta_1 + \beta_2 Icb_{i,t} + \beta_3 Tacp_{i,t} + \beta_4 Igfi_{i,t} + \beta_5 Ctf_{i,t} + \varepsilon_{i,t} \quad (2)$$

$$Chip_{i,t} = \beta_1 + \beta_2 Icb_{i,t} + \beta_3 Tacp_{i,t} + \beta_4 Igfi_{i,t} + \beta_5 Ctf_{i,t} + \varepsilon_{i,t} \quad (3)$$

$$Ccnr_{i,t} = \beta_1 + \beta_2 Icb_{i,t} + \beta_3 Tacp_{i,t} + \beta_4 Igfi_{i,t} + \beta_5 Ctf_{i,t} + \varepsilon_{i,t} \quad (4)$$

Modificando para el mecanismo de corrección de error:

$$\Delta Cmay_{i,t} = \beta_1 + \beta_2 \Delta Icb_{i,t} + \beta_3 \Delta Tacp_{i,t} + \beta_4 \Delta Igfi_{i,t} + \beta_5 \Delta Ctf_{i,t} + \varepsilon_{i,t-1} \quad (1a)$$

$$\Delta Cmin_{i,t} = \beta_1 + \beta_2 \Delta Icb_{i,t} + \beta_3 \Delta Tacp_{i,t} + \beta_4 \Delta Igfi_{i,t} + \beta_5 \Delta Ctf_{i,t} + \varepsilon_{i,t-1} \quad (2a)$$

$$\Delta Chip_{i,t} = \beta_1 + \beta_2 \Delta Icb_{i,t} + \beta_3 \Delta Tacp_{i,t} + \beta_4 \Delta Igfi_{i,t} + \beta_5 \Delta Ctf_{i,t} + \varepsilon_{i,t-1} \quad (3a)$$

$$\Delta Ccnr_{i,t} = \beta_1 + \beta_2 \Delta Icb_{i,t} + \beta_3 \Delta Tacp_{i,t} + \beta_4 \Delta Igfi_{i,t} + \beta_5 \Delta Ctf_{i,t} + \varepsilon_{i,t-1} \quad (4a)$$

Para el Estadístico H se realizó la siguiente regresión:

$$Tacpcmay_{i,t} = \beta_1 + \beta_2 Ctf_{i,t} \quad (1b)$$

$$Tacpcmin_{i,t} = \beta_1 + \beta_2 Ctf_{i,t} \quad (2b)$$

$$Tacpchip_{i,t} = \beta_1 + \beta_2 Ctf_{i,t} \quad (3b)$$

$$Tacpcnr_{i,t} = \beta_1 + \beta_2 Ctf_{i,t} \quad (4b)$$

$Cmay_{i,t}$: representa los montos colocados de créditos mayorista de las entidades bancarias "i" en el periodo "t".

$Cmin_{i,t}$: representa los montos colocados de créditos minorista de las entidades bancarias "i" en el periodo "t".

$Chip_{i,t}$: representa los montos colocados de créditos hipotecarios de las entidades bancarias “i” en el periodo “t”.

$Ccchr_{i,t}$: representa los montos colocados de créditos de consumo no revolvente de las entidades bancarias “i” en el periodo “t”.

$Icb_{i,t}$: representa el Índice de Concentración Bancaria de las entidades bancarias “i” en el periodo “t”.

$Tacp_{i,t}$: representa la Tasa de Interés Activa promedio de las entidades bancarias “i” en el periodo “t”.

$\varepsilon_{i,t}$: Es el termino de error

$\varepsilon_{i,t-1}$: Es el termino de error retardado en un periodo.

Se realizaron los test:

- Test de Bartlett (Prueba de Heterocedasticidad)
Pvalor de las varianzas
Ho= p valor > 0,05 No hay problemas de Heterocedasticidad
H1= p valor < 0,05 Existe Heterocedasticidad

- Test de Hadri (Prueba de Raíz Unitaria y Estacionariedad)
Ho= p valor < 0.05 entonces no existe raíz unitaria y la serie es estacionaria
H1= p valor > 0.05 entonces existen problemas de raíz unitaria y la serie no es estacionaria

- Test de Durbin Watson(Autocorrelación)
DW = 4 Hay autocorrelación negativa
Dw = 2 No hay autocorrelación
Dw =0 Hay autocorrelación positiva

- Test de Jarque Bera (Prueba de Normalidad)
Jb < 5,99 entonces tiene una distribución normal.

2.6. Aspectos éticos

Al ejecutar el presente estudio de investigación para obtener el grado de licenciado de Economía se consideró la ética en la cual se manifestará en la elaboración, desarrollo, ejecución y resultados del estudio; siendo así de originalidad y elaboración propia del autor, sustentando que la documentación para la elaboración es auténtica y veraz. De manera contraria el autor asumirá las consecuencias que se señalen si se encontrase falsedad, distorsión, ocultamiento u omisión ya sea de datos e información aportada, por ende, se manifiesta que se respetó todas las normas académicas de la Universidad Cesar Vallejo.

III.RESULTADOS

Considerando los resultados obtenidos de la Banca Múltiple se realizaron 3 estimaciones por cada tipo de crédito, teniendo en cuenta que para obtener más información respecto a cómo influyen las variables explicativas, se asumirá que existen efectos fijos, lo cual permitirá capturar el efecto de todas las variables las cuales afectan a la Banca Múltiple.

Tabla N°3

H Estadística de los Tipo de Crédito

H Estadística de los Tipo de Crédito				
Tipo de crédito	Crédito Mayorista	Crédito Minorista	Crédito de consumo no revolvente	Crédito de consumo hipotecario
Efectos Fijos	0.0775	0.1988	0.5837	0.0961

Teniendo en cuenta la siguiente tabla:

Tabla N°4

Valor H de los Modelos de Competencia

Modelos de Competencia	Valor Prueba H
Competencia Perfecta	1
Competencia Monopolística	0.5
Monopolio o Colusión Perfecta	0

Los créditos Mayorista, minorista e Hipotecarios se ubican en una competencia monopolística, mientras que los de consumo no revolvente se ubica en una competencia Monopolística. (Anexo5 al Anexo8)

Por ende, la sumatoria de los valores H, nos da un total de 0.9265 ubicando a la banca múltiple en una competencia monopolística.

Las variables asociadas en la estimación para los 4 tipos de créditos resultaron estadísticamente significativas en todos los casos.

a) Crédito Mayoristas

Por todos los créditos desembolsados en el mes el índice de concentración con la cual lleva una relación negativa disminuya en un 1.78%; mientras que la tasa activa promedio disminuya en 0.99%, así mismo los ingresos aumentarán en un 20%, y los costos bancarios se reducirán en un 5%. (Anexo3)

b) Crédito Minorista

Por todos los créditos desembolsados en el mes el índice de concentración con la cual lleva una relación negativa disminuya en un 0.52%; mientras que la tasa activa promedio disminuya en 0.31%, así mismo los ingresos aumentarán en un 1%, y los costos bancarios se reducirán en un 2.78%. (Anexo 4)

c) Crédito de consumo no revolvente

Por todos los créditos desembolsados en el mes el índice de concentración con disminuirá en un 0.32%; mientras que la tasa activa promedio disminuya en 0.22%, así mismo los ingresos aumentarán en un 4%, y los costos bancarios se reducirán en un 1%. (Anexo 1)

d) Crédito Hipotecario

Por todos los créditos desembolsados en el mes el índice de concentración disminuirá en un 0.57%; mientras que la tasa activa promedio disminuya en 0.34%, así mismo los ingresos aumentarán en un 6%, y los costos bancarios se reducirán en un 1.34 %. (Anexo2)

Para la primera estimación del modelo, se hallaron problemas de autocorrelación la cual fue corregida con un $\varepsilon_{i,t-1}$.

Así mismo el Test de Hadri para los 4 tipo de créditos estimados, no mostro un P Valor < 0,05; Asegurándonos que las series no tienen raíces unitarias y son estacionarias. (Anexo 9 al Anexo 12)

Para contrastar probar si hay Heterocedasticidad entre secciones cruzadas de los modelos estimados se realizó Test de Bartlett, en la cual el p valor de

las varianzas es mayor que 0,05. Concluyendo que no existe Heterocedasticidad entre las secciones cruzadas de la estimación. (Anexo 13 a Anexo 16).

IV. DISCUSIÓN

De acuerdo con los resultados de la investigación utilizando la H estadística, para ubicar el tipo de competencia, se construyó un panel de datos de periodo mensual desde enero del 2011 a diciembre del 2016, tomando 9 bancos especializados de la Banca Múltiple. La prueba H, nos muestra con un valor de 0,9561 que el mercado bancario se encuentra en una Competencia Monopolística.

Coincido con Pozo (2008), en que hay una mayor competencia bancaria en la banca múltiple debido a la Homogeneidad de sus productos, y a la especialización en tecnología crediticia que ha venido creciendo en el transcurso de los años.

Coincido con Céspedes y Orrego (2014), en que el mercado bancario se encuentra en una competencia monopolística, debido al ingreso de bancos al mercado financiero ofreciendo a las medianas y pequeñas empresa mejores tasas de interés.

Coincido con Kala (2008), en que el mercado bancario tanto de microcréditos y la banca múltiple un factor importante para el aumento de los créditos para cualquier tipo de financiera es importante ofrecer una tasa de interés baja.

Coincido con Piedrabuena (2013) ya que cuando los bancos se encuentran más capitalizados, disminuyen su tasa de interés, de tal manera que obtienen más captaciones de crédito.

Coincido con Duran, Viquez y Rojas (2009) las empresas bancarias actualmente ofrecen más servicios para ser diferente a las demás empresas bancarias, ya sea con una tasa mejor de depósitos y/o préstamos.

V. CONCLUSIONES

De acuerdo con los resultados de la investigación los determinantes de la oferta y demanda de la banca múltiple por tipo de crédito, 2011-2016 muestran una disminución en la competencia bancaria, llegando así a una competencia monopolística.

No se rechazan las hipótesis de que los costos bancarios, la tasa activa promedio y índice de concentración tienen una relación inversa respecto a los montos desembolsados por tipo de crédito.

La investigación realizada mostro que el ingreso promedio referente a los montos desembolsados por tipo de crédito, tienen una relación directa.

VI. RECOMENDACIONES

Es importante permitir el ingreso de nuevos bancos con experiencia la cual favorezca la competencia, sumado a ello una numero diversificado de productos, un servicio adecuado, y tasas de interés bajas. Para que de esta manera se pueda reducir la concentración bancaria.

Las micro financieras puedan convertirse en bancos de tal manera que puedan captar más sectores y no solo estén especializados en uno.

Realizar inversión en tecnológica crediticia o de otros servicios que provea la entidad financiera, la cual sea interesante y diferenciadora de los demás bancos para la atracción del público.

VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICA

Céspedes y Orrego (2014). *Competencia de Intermediarios financieros en Perú*. (Estudios Económicos). Banco Central de Reserva del Perú, Perú.

Duran, Víquez y Rojas (2009). *Análisis de la competitividad del sistema financiero costarricense*. (Estudios Económicos). Banco Central de Costa Rica, Costa Rica.

Jopen (enero, 2013). Poder de mercado, intermediación financiera y banca: un enfoque de organización industrial. *Revista PUCP*. (Vol.XXXVI). pp99

Kala (2008). *Caracterización del comportamiento del mercado de microcrédito empresarial peruano (2002-2006)*. (Tesis de Magister). Pontificia Universidad Católica de Perú. Lima, Perú.

Gutierrez y Zamudio (2008). *Medidas de concentración y competencia*. Reporte Economico. Banco de la Republica de Colombia. Colombia

Gujarati y Porter (2009). *Econometría*. (5ta ed.) México: McGraw Hill

Gigliani (2005). *La oferta de dinero*. (Estudio Económico). Universidad Nacional de La Plata. Argentina.

Peralta (octubre, 2009). Concentración Económica. *Actualidad Empresarial*. (N°. 193). pp. II-1

Pérez (2009). *Competencia y Estabilidad en el Sistema Bancario: Evidencia para la Republica Dominicana*. (Tesis de Magister). Pontificia Universidad Católica de Chile. Chile

Piedrabuena (2013). *Competencia en el mercado bancario de Chile*. (Estudios económicos). Banco Interamericano de Chile. Chile

Pyndick y Rubinfeld (2009). *Microeconomía*. (7ma ed.) España: Pearson Education

Pozo (2008). *Nivel de competencia en las microfinanzas evidencia para el Perú*. (Estudios económicos). Universidad Nacional de San Antonio de Abad del Cuzco. Perú

Rebolledo y Soto (2003). *Estructura del Mercado de crédito y tasas de interés: Una aproximación al segmento de las microfinanzas*. Estudio Económico. Banco Central de Reserva del Perú. Perú

Ward y Johnsen (2015). *The effect of competition on non-performing loan rates*. (Tesis de Maestría). Escuela de Economía de Noruega.

Vives (2011). *El paradigma de la competencia en el sector bancario después de la crisis*. Estudio Económico. Business School University of Navarra. España.

BIBLIOGRAFÍA UCV

Andrade (2012). *Diccionario de economía*. (4ta ed.). Lima: Editorial Andrade

Blanchard, Amighini y Giavazzi (2012). *Macroeconomía*. (5ta ed.). España: Pearson Education.

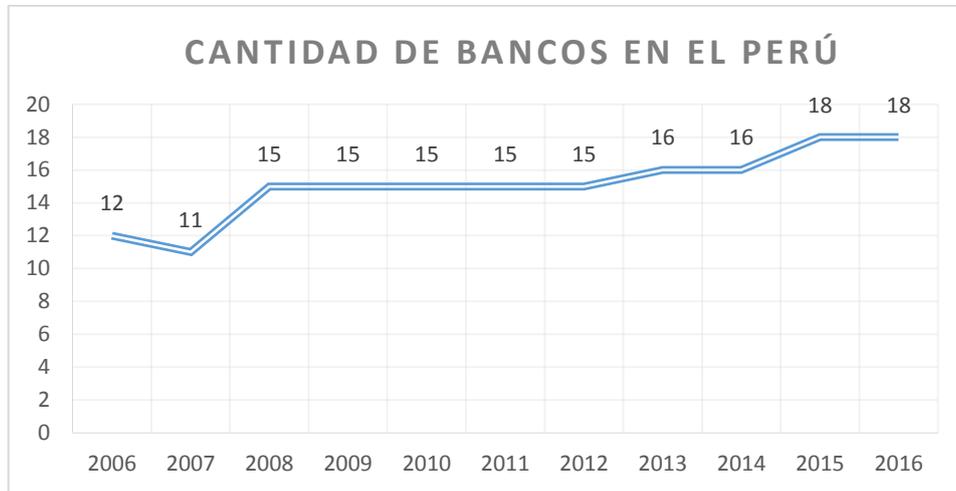
Hernández, Fernández y Baptista (2014). *Metodología de la investigación* (6ta ed.). México: Mc Graw - Hill.

Mankiw (2015). *Microeconomía*. (6ta ed.) México: Cengage Learning

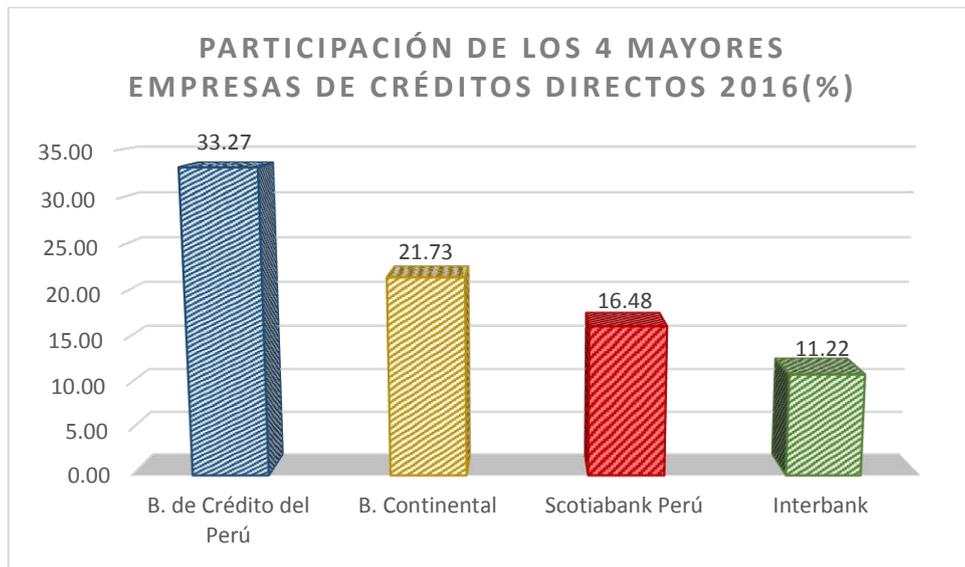
Tamames y Gallego (2010). *Diccionario de economía y finanzas*. (4ta ed.). Madrid: Alianza Editorial

VIII. ANEXOS

Anexo 1 Número de Banco en el Perú 2006-2016



Anexo 2 Participación de las 4 mayores empresas en créditos directos 2016



Anexo 3 Crédito de Consumo no revolvente

Dependent Variable: CCNR
 Method: Panel Least Squares
 Date: 11/30/17 Time: 16:01
 Sample (adjusted): 2011M02 2016M12
 Periods included: 71
 Cross-sections included: 9
 Total panel (balanced) observations: 639

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	32149111	1647313.	19.51609	0.0000
ICB	-32134813	1977312.	-16.25177	0.0000
TACP	-22391661	592964.0	-37.76226	0.0000
IGF	0.408180	0.026731	15.27017	0.0000
CTF	-1.008506	0.124114	-8.125656	0.0000
RCCNR(-1)	0.937229	0.014466	64.78665	0.0000

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.984465	Mean dependent var	1618969.
Adjusted R-squared	0.984142	S.D. dependent var	1665586.
S.E. of regression	209746.3	Akaike info criterion	27.36685
Sum squared resid	2.75E+13	Schwarz criterion	27.46456
Log likelihood	-8729.709	Hannan-Quinn criter.	27.40478
F-statistic	3046.654	Durbin-Watson stat	1.973930
Prob(F-statistic)	0.000000		

Anexo 4 Créditos Hipotecarios

Dependent Variable: CHIP
 Method: Panel Least Squares
 Date: 11/29/17 Time: 21:47
 Sample (adjusted): 2011M02 2016M12
 Periods included: 71
 Cross-sections included: 9
 Total panel (balanced) observations: 639

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	56967058	2583364.	22.05151	0.0000
ICB	-57863234	3100913.	-18.66006	0.0000
TACP	-34552207	929461.7	-37.17443	0.0000
IGF	0.690176	0.041944	16.45484	0.0000
CTF	-1.340044	0.194569	-6.887244	0.0000
RCHIP(-1)	0.898326	0.016986	52.88661	0.0000

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.992069	Mean dependent var	3040343.
Adjusted R-squared	0.991904	S.D. dependent var	3654365.
S.E. of regression	328802.1	Akaike info criterion	28.26597
Sum squared resid	6.76E+13	Schwarz criterion	28.36368
Log likelihood	-9016.976	Hannan-Quinn criter.	28.30390
F-statistic	6014.145	Durbin-Watson stat	1.902835
Prob(F-statistic)	0.000000		

Anexo 5 Créditos Mayoristas

Dependent Variable: CMAY
 Method: Panel Least Squares
 Date: 11/30/17 Time: 15:02
 Sample (adjusted): 2011M02 2016M12
 Periods included: 71
 Cross-sections included: 9
 Total panel (balanced) observations: 639

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.56E+08	7615684.	20.45733	0.0000
ICB	-1.58E+08	9141664.	-17.31355	0.0000
TACP	-99664955	2740873.	-36.36248	0.0000
IGF	2.328214	0.123819	18.80337	0.0000
CTF	-5.790575	0.573911	-10.08967	0.0000
RCMAY(-1)	0.901040	0.017811	50.58872	0.0000

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.988682	Mean dependent var	7388491.
Adjusted R-squared	0.988447	S.D. dependent var	9018484.
S.E. of regression	969355.0	Akaike info criterion	30.42832
Sum squared resid	5.87E+14	Schwarz criterion	30.52603
Log likelihood	-9707.847	Hannan-Quinn criter.	30.46625
F-statistic	4199.866	Durbin-Watson stat	1.959996
Prob(F-statistic)	0.000000		

Anexo 6 Créditos minoristas

Dependent Variable: CMIN
 Method: Panel Least Squares
 Date: 11/29/17 Time: 21:46
 Sample (adjusted): 2011M02 2016M12
 Periods included: 71
 Cross-sections included: 9
 Total panel (balanced) observations: 639

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	53807112	2708189.	19.86830	0.0000
ICB	-52859751	3250570.	-16.26169	0.0000
TACP	-31890236	973830.4	-32.74722	0.0000
IGF	1.028780	0.043962	23.40178	0.0000
CTF	-2.789618	0.203990	-13.67530	0.0000
RCMIN(-1)	0.881319	0.017238	51.12798	0.0000

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.995418	Mean dependent var	4544095.
Adjusted R-squared	0.995322	S.D. dependent var	5037719.
S.E. of regression	344541.6	Akaike info criterion	28.35948
Sum squared resid	7.42E+13	Schwarz criterion	28.45720
Log likelihood	-9046.855	Hannan-Quinn criter.	28.39741
F-statistic	10444.01	Durbin-Watson stat	2.047063
Prob(F-statistic)	0.000000		

Anexo 7 H estadístico Consumo No revolvente

Dependent Variable: TACPCCNR
 Method: Least Squares
 Date: 12/01/17 Time: 19:18
 Sample: 2011M01 2016M12
 Included observations: 72

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.465389	0.026322	17.68095	0.0000
CTF	-2.12E-08	1.53E-08	-1.388051	0.1695
R-squared	0.026787	Mean dependent var		0.434461
Adjusted R-squared	0.012884	S.D. dependent var		0.119671
S.E. of regression	0.118898	Akaike info criterion		-1.393723
Sum squared resid	0.989565	Schwarz criterion		-1.330482
Log likelihood	52.17403	Hannan-Quinn criter.		-1.368547
F-statistic	1.926684	Durbin-Watson stat		0.090515
Prob(F-statistic)	0.169524			

Anexo 8 H estadístico Crédito Hipotecario

Dependent Variable: TACPCHIP
 Method: Least Squares
 Date: 12/01/17 Time: 19:17
 Sample: 2011M01 2016M12
 Included observations: 72

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.096173	0.000570	168.6300	0.0000
CTF	-1.74E-09	3.31E-10	-5.259986	0.0000
R-squared	0.283282	Mean dependent var		0.093633
Adjusted R-squared	0.273043	S.D. dependent var		0.003022
S.E. of regression	0.002576	Akaike info criterion		-9.057618
Sum squared resid	0.000465	Schwarz criterion		-8.994377
Log likelihood	328.0742	Hannan-Quinn criter.		-9.032442
F-statistic	27.66745	Durbin-Watson stat		0.237853
Prob(F-statistic)	0.000001			

Anexo 9 H estadístico Crédito Mayorista

Dependent Variable: TACPCMAY
 Method: Least Squares
 Date: 12/01/17 Time: 19:17
 Sample: 2011M01 2016M12
 Included observations: 72

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.079116	0.000965	81.97207	0.0000
CTF	-4.05E-10	5.60E-10	-0.723651	0.4717
R-squared	0.007425	Mean dependent var		0.078525
Adjusted R-squared	-0.006754	S.D. dependent var		0.004345
S.E. of regression	0.004360	Akaike info criterion		-8.005418
Sum squared resid	0.001331	Schwarz criterion		-7.942177
Log likelihood	290.1950	Hannan-Quinn criter.		-7.980242
F-statistic	0.523670	Durbin-Watson stat		0.041623
Prob(F-statistic)	0.471692			

Anexo 10 H Estadístico Consumo Minorista

Dependent Variable: TACPCMIN
 Method: Least Squares
 Date: 12/01/17 Time: 19:17
 Sample: 2011M01 2016M12
 Included observations: 72

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.176543	0.001561	113.1221	0.0000
CTF	-1.53E-09	9.05E-10	-1.688017	0.0959
R-squared	0.039114	Mean dependent var		0.174313
Adjusted R-squared	0.025387	S.D. dependent var		0.007141
S.E. of regression	0.007050	Akaike info criterion		-7.044309
Sum squared resid	0.003479	Schwarz criterion		-6.981068
Log likelihood	255.5951	Hannan-Quinn criter.		-7.019133
F-statistic	2.849403	Durbin-Watson stat		0.137226
Prob(F-statistic)	0.095859			

Anexo 11 Test de Hadri Consumo no Revolvete

Null Hypothesis: Stationarity
 Series: RCCNRMCE
 Date: 12/04/17 Time: 11:58
 Sample: 2011M01 2016M12
 Exogenous variables: Individual effects
 Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel
 Total (balanced) observations: 639
 Cross-sections included: 9

Method	Statistic	Prob.**
Hadri Z-stat	8.23206	0.0000
Heteroscedastic Consistent Z-stat	6.15403	0.0000

* Note: High autocorrelation leads to severe size distortion in Hadri test, leading to over-rejection of the null.

** Probabilities are computed assuming asymptotic normality

Intermediate results on RCCNRMCE

Cross section	Variance		Bandwidth	Obs
	LM	HAC		
BBVA	0.1945	1.41E+10	10.0	71
B.Comercio	0.4513	1.17E+10	3.0	71
BCP	0.4991	7.90E+10	6.0	71
B. Financiero	0.2259	9.59E+09	2.0	71
B.Interamericano	0.2197	9.05E+09	2.0	71
Scotiabank	0.7968	3.24E+10	3.0	71
Citibank	0.7125	1.38E+10	4.0	71
Interbank	0.6471	1.56E+11	1.0	71
B.Santander	0.5052	9.81E+09	2.0	71

Anexo 12 Test de Hadri Crédito Hipotecario

Null Hypothesis: Stationarity
 Series: RCHIPMCE
 Date: 12/04/17 Time: 12:00
 Sample: 2011M01 2016M12
 Exogenous variables: Individual effects
 Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel
 Total (balanced) observations: 639
 Cross-sections included: 9

Method	Statistic	Prob.**
Hadri Z-stat	11.4447	0.0000
Heteroscedastic Consistent Z-stat	9.60641	0.0000

* Note: High autocorrelation leads to severe size distortion in Hadri test, leading to over-rejection of the null.

** Probabilities are computed assuming asymptotic normality

Intermediate results on RCHIPMCE

Cross section	Variance		Bandwidth	Obs
	LM	HAC		
BBVA	1.0293	1.84E+11	1.0	71
B.Comercio	0.7718	3.00E+10	2.0	71
BCP	0.6994	4.06E+11	2.0	71
B. Financiero	0.3555	2.45E+10	4.0	71
B.Interamericano	0.1935	2.13E+10	7.0	71
Scotiabank	0.7493	8.75E+10	4.0	71
Citibank	0.7764	2.75E+10	0.0	71
Interbank	0.4825	8.79E+10	9.0	71
B.Santander	0.7385	3.13E+10	3.0	71

Anexo 13 Test de Hadri Crédito Mayorista

Null Hypothesis: Stationarity
 Series: RCMAYMCE
 Date: 12/04/17 Time: 12:02
 Sample: 2011M01 2016M12
 Exogenous variables: Individual effects
 Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel
 Total (balanced) observations: 639
 Cross-sections included: 9

Method	Statistic	Prob.**
Hadri Z-stat	12.1054	0.0000
Heteroscedastic Consistent Z-stat	9.00668	0.0000

* Note: High autocorrelation leads to severe size distortion in Hadri test, leading to over-rejection of the null.

** Probabilities are computed assuming asymptotic normality

Intermediate results on RCMAYMCE

Cross section	LM	Variance		Obs
		HAC	Bandwidth	
BBVA	0.8217	1.07E+12	3.0	71
B.Comercio	0.7519	2.74E+11	3.0	71
BCP	0.8528	3.97E+12	1.0	71
B. Financiero	0.5321	2.05E+11	0.0	71
B.Interamericano	0.4125	2.09E+11	0.0	71
Scotiabank	0.7704	9.68E+11	6.0	71
Citibank	0.7013	1.77E+11	0.0	71
Interbank	0.1607	3.31E+11	18.0	71
B.Santander	0.5243	2.26E+11	3.0	71

Anexo 14 Test de Hadri Créditos Minoristas

Null Hypothesis: Stationarity
 Series: RCMINMCE
 Date: 12/04/17 Time: 12:04
 Sample: 2011M01 2016M12
 Exogenous variables: Individual effects
 Newey-West automatic bandwidth selection and Bartlett kernel
 Total (balanced) observations: 639
 Cross-sections included: 9

Method	Statistic	Prob.**
Hadri Z-stat	11.4089	0.0000
Heteroscedastic Consistent Z-stat	6.58046	0.0000

* Note: High autocorrelation leads to severe size distortion in Hadri test, leading to over-rejection of the null.

** Probabilities are computed assuming asymptotic normality

Intermediate results on RCMINMCE

Cross section	LM	Variance		Obs
		HAC	Bandwidth	
BBVA	0.3019	8.78E+10	5.0	71
B.Comercio	0.8215	2.66E+10	2.0	71
BCP	1.0000	5.09E+11	2.0	71
B. Financiero	0.1280	2.12E+10	6.0	71
B.Interamericano	0.5526	1.89E+10	4.0	71
Scotiabank	0.2020	7.76E+10	4.0	71
Citibank	0.6318	2.50E+10	0.0	71
Interbank	0.3313	8.44E+10	8.0	71
B.Santander	0.4737	2.30E+10	1.0	71

Anexo 15 Test de Bartlett Consumo no Revolvente

Test for Equality of Variances of RCCNRMCE

Categorized by values of RCCNRMCE

Date: 12/04/17 Time: 12:12

Sample (adjusted): 2011M02 2016M12

Included observations: 639 after adjustments

Method	df	Value	Probability
Bartlett	3	37.02140	0.0000
Levene	(3, 635)	1.553384	0.1996
Brown-Forsythe	(3, 635)	0.572856	0.6330

Category Statistics

RCCNRMCE	Count	Std. Dev.	Mean Abs. Mean Diff.	Mean Abs. Median Diff.
[-1000000, 0)	342	99391.25	69039.97	66287.45
[0, 1000000)	294	142552.9	83212.56	73874.12
[1000000, ...	2	170508.6	120567.8	120567.8
[2000000, ...	1	NA	0.000000	0.000000
All	639	207598.3	75613.92	69844.19

Bartlett weighted standard deviation: 121356.1

Anexo 16 Test de Bartlett Hipotecario

Test for Equality of Variances of RCHIPMCE

Categorized by values of RCHIPMCE

Date: 12/04/17 Time: 12:14

Sample (adjusted): 2011M02 2016M12

Included observations: 639 after adjustments

Method	df	Value	Probability
Bartlett	4	6.941669	0.1390
Levene	(4, 634)	2.151448	0.0730
Brown-Forsythe	(4, 634)	1.830453	0.1213

Category Statistics

RCHIPMCE	Count	Std. Dev.	Mean Abs. Mean Diff.	Mean Abs. Median Diff.
[-1000000, 0)	343	167682.0	110844.4	106430.1
[0, 1000000)	283	149705.1	98458.10	92122.29
[1000000, ...	11	226857.3	189642.2	183081.2
[2000000, ...	1	NA	0.000000	0.000000
[3000000, ...	1	NA	0.000000	0.000000
All	639	325435.0	106368.3	101079.8

Bartlett weighted standard deviation: 161082.8

Anexo 17 Test de Bartlett Crédito Mayorista

Test for Equality of Variances of RCMAYMCE
 Categorized by values of RCMAYMCE
 Date: 12/04/17 Time: 12:16
 Sample (adjusted): 2011M02 2016M12
 Included observations: 639 after adjustments

Method	df	Value	Probability
Bartlett	2	48.14865	0.0000
Levene	(2, 636)	12.82098	0.0000
Brown-Forsythe	(2, 636)	8.034630	0.0004

Category Statistics

RCMAYMCE	Count	Std. Dev.	Mean Abs. Mean Diff.	Mean Abs. Median Diff.
[-5000000, 0)	333	525367.3	369134.0	348311.0
[0, 5000000)	303	713479.3	429070.9	371881.9
[5000000, ...	3	2443398.	1737573.	1615049.
All	639	959428.3	403979.4	365435.0

Bartlett weighted standard deviation: 636062.3

Anexo 18 Test de Bartlett Crédito Minorista

Test for Equality of Variances of RCMINMCE
 Categorized by values of RCMINMCE
 Date: 12/04/17 Time: 12:18
 Sample (adjusted): 2011M02 2016M12
 Included observations: 639 after adjustments

Method	df	Value	Probability
Bartlett	5	8.844015	0.1154
Levene	(5, 633)	2.377862	0.0375
Brown-Forsythe	(5, 633)	1.509622	0.1847

Category Statistics

RCMINMCE	Count	Std. Dev.	Mean Abs. Mean Diff.	Mean Abs. Median Diff.
[-2000000, ...	1	NA	0.000000	0.000000
[-1000000, 0)	326	194328.7	136094.5	125827.1
[0, 1000000)	300	166833.0	107890.3	98497.33
[1000000, ...	10	241130.7	187263.2	155959.2
[2000000, ...	1	NA	0.000000	0.000000
[3000000, ...	1	NA	0.000000	0.000000
All	639	341013.3	123014.9	112877.1

Bartlett weighted standard deviation: 182654.7

Anexo 19 Pruebas de Normalidad

CREDITO MINORISTA

	RESIDBBVA	RESIDBCP	RESIDBFCO	RESIDBITNO	RESIDCMCIO	RESIDCTBK	RESIDITBNK	RESIDSCTBK	RESIDSTDR
Median	121717.584	144237.535	-57767.5511	29760.3857	61859.5965	-44239.7501	-142132.594	75005.5753	-13547.8732
Maximum	1639588.35	4093855.64	629506.078	848874.171	585976.329	662948.546	1902002.16	1795813.27	731432.959
Minimum	-2023303.42	3073452.32	-511235.419	-880110.977	-791681.885	-738685.239	-1220330.67	-1416773.56	-565764.65
Std. Dev.	870067.475	1763617.75	303600.024	516357.798	381803.513	349832.311	750130.188	697151.48	340103.665
Skewness	-0.28754354	0.01524737	0.3422537	0.01469243	-0.32399249	-0.04405819	0.54936479	0.25613661	0.16289186
Kurtosis	2.44459536	2.49628621	2.08569638	1.58118806	1.83268332	1.8014505	2.61468508	2.93431451	2.12639091
Jarque-Bera	1.8643318	0.74275107	3.80479602	5.87384812	5.19899559	4.2124991	3.95405001	0.77798708	2.53553966
Probability	0.39370007	0.68978485	0.14921038	0.05302859	0.07431089	0.12169352	0.1384806	0.67773865	0.28145862

CREDITO HIPOTECARIO

	RESIDBBVA	RESIDBCP	RESIDBFCO	RESIDBITNO	RESIDCMCIO	RESIDCTBK	RESIDITBNK	RESIDSCTBK	RESIDSTDR
Median	202789.5	-14398.75	-35804.97	-38040.96	30387.41	-6364.985	-92170.75	-808.3027	54029.26
Maximum	2500418	3191920	590930.1	718684.5	446903.6	445105.7	1427293	1661950	455841.6
Minimum	-2409309	-2649404	-424420.6	-517697.1	-577027.4	-566103.2	-1282103	-1405558	-600728.2
Std. Dev.	1442290	1499586	231713.4	263684.6	287493.2	278922.4	671149.9	856754.1	293111.1
Skewness	-0.152375	0.097141	0.281757	0.484774	-0.233005	-0.095135	0.385603	0.132675	-0.302324
Kurtosis	1.742002	2.17124	2.384746	2.772685	1.86123	1.767442	2.488086	1.815809	1.883584
Jarque-Bera	4.88668	2.113383	2.030245	2.892448	4.415721	4.536585	2.49904	4.295426	4.701619
Probability	0.08687	0.347604	0.362358	0.235458	0.109936	0.103489	0.286642	0.116751	0.095292

CREDITO MAYORISTA

	RESIDBBVA	RESIDBCP	RESIDBFCO	RESIDBITNO	RESIDCMCIO	RESIDCTBK	RESIDITBNK	RESIDSCTBK	RESIDSTDR
Median	-691009.7	-1185930	-135027.7	-151071.9	122684	-208396.8	29863.18	-111362.8	-180537.2
Maximum	5977774	13208469	1725940	1496714	1529480	1664249	3972587	6266255	1526444
Minimum	-5614835	-7878527	-1415033	-1323516	-1771154	-1252534	-3602004	-4673350	-1305667
Std. Dev.	3235368	4824509	834250.4	728778.1	922307.9	714368.5	1778610	2906981	710046.3
Skewness	0.159619	0.672063	0.473547	0.448659	-0.306414	0.855567	0.242029	0.128884	0.557557
Kurtosis	1.730784	2.89935	2.431024	2.205356	1.945865	2.722507	2.850922	1.757258	2.483501
Jarque-Bera	4.995729	5.299021	3.560433	4.190192	4.336383	8.764531	0.748234	4.698315	4.404899
Probability	0.08226	0.070686	0.168602	0.123058	0.114384	0.012497	0.687896	0.09545	0.110532

CREDITO CONSUMO NO REVOLVENTE

	RESIDBBVA	RESIDBCP	RESIDBFCO	RESIDBITNO	RESIDCMCIO	RESIDCTBK	RESIDITBNK	RESIDSCTBK	RESIDSTDR
Median	17472.76	-89337.24	-57117.65	-20621.01	33435.31	113918.8	-2484.886	10783.65	51997.9
Maximum	777302.2	1627710	433010	347470.5	312927.4	398027.2	2068727	1168370	301269.1
Minimum	-970369.1	-1343854	-245217.5	-319563.7	-443427.3	-570094	-1702433	-925359.9	-394307.8
Std. Dev.	374422.6	771624.8	170089.8	164339.2	178360.1	309904.3	1396290	634056.6	203710.4
Skewness	-0.180327	0.321574	0.834334	0.389423	-0.33129	-0.531501	0.057142	0.096222	-0.342167
Kurtosis	2.930986	2.307614	2.732246	2.414542	2.146946	1.765421	1.167678	1.673107	1.868228
Jarque-Bera	0.393266	2.604689	8.330432	2.768975	3.402916	7.741295	9.830527	5.243229	5.101899
Probability	0.821492	0.271894	0.015526	0.250452	0.182417	0.020845	0.007334	0.072685	0.078008

Anexo 20 Matriz de Consistencia

MATRIZ DE CONSISTENCIA			
TÍTULO: “Determinantes de la Oferta y Demanda de crédito de la banca peruana por tipo de crédito, 2010-2016”			
AUTORA: Flor de María Ponce Canicela			
PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES E INDICADORES
Problema principal ¿La estructura del mercado bancario influye en los tipos de créditos de la banca múltiple peruana, 2011-2016?	Objetivo general: Determinar la estructura del mercado bancario y como influyo en los tipos de crédito en la banca múltiple peruana, 2011-2016	Hipótesis general: La estructura del mercado bancario influye en los tipos de crédito en la banca múltiple peruana, 2011-2016	Variable 1: Oferta y Demanda bancaria
			Dimensiones
Problemas secundarios: ¿El ingreso promedio tiene una relación directa con los tipos de crédito de la banca múltiple peruana? ¿Los costos bancarios tienen una relación inversa con los tipos de crédito de la banca múltiple peruana, 2010-2016? ¿la concentración bancaria tiene una relación inversa con los tipos de crédito de la banca múltiple peruana, 2011-2016?	Objetivos específicos: Determinar si el ingreso promedio tiene una relación directa con los tipos de crédito de la banca múltiple peruana, 2011-2016 Determinar si los costos bancarios tienen una relación inversa con los tipos de crédito de la banca múltiple peruana, 2011-2016 Determinar si la concentración bancaria tiene una relación inversa con los tipos de crédito de la banca múltiple peruana, 2011-2016	Hipótesis específicas: Existe una relación directa entre el ingreso promedio y los tipos de crédito de la banca múltiple peruana, 2011-2016 Existe una relación inversa entre los costos bancarios y los tipos de crédito de la banca múltiple peruana, 2011-2016 Existe una relación inversa entre la concentración bancaria y los tipos de crédito de la banca múltiple peruana, 2011-2016	Oferta
			Demanda
			Variable 2: Aprendizaje en el área de comunicación
			Dimensiones
			Indicadores
			Operaciones Activas <ul style="list-style-type: none"> • Cantidad de crédito de consumo • Cantidad de crédito hipotecario • Cantidad de crédito mayorista • Cantidad de crédito minorista

TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	POBLACIÓN Y MUESTRA	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	ESTADÍSTICA DESCRIPTIVA INFERENCIAL E
<p>TIPO:</p> <p>El tipo de investigación es aplicada</p> <p>DISEÑO: El diseño del presente trabajo es no experimental: Descriptivo y transversal, ya que no se manipuló ni se sometió a prueba las variables de estudio.</p>	<p>POBLACIÓN:</p> <p>La investigación no requiere de población ya que se trabajará con data secundaria, de fuentes como el BCRP Y SBSS</p> <p>TIPO DE MUESTRA:</p> <p>Datos mensuales registrados desde el año 2010 al 2016, de la Superintendencia de Banca, Seguro y AFP; así mismo del Banco Central de Reserva de Perú.</p> <p>TAMAÑO DE LA MUESTRA:</p> <p>5 años</p> <p>9 entidades bancarias</p> <p>Mensual</p>	<p>Variable 1: Oferta y Demanda</p> <p>Técnicas: Modelo de Corrección de Errores</p> <p>Instrumentos: Eviews 10</p> <p>Autor: Flor de María Ponce Canicela</p> <p>Año: 2010-2016</p> <p>Monitoreo: William Jiménez Rivera</p> <p>Ámbito de aplicación</p> <p>Forma de administración: Data</p> <p>Variable 2: Crédito</p> <p>Técnicas: Modelo de Corrección de Errores</p> <p>Instrumentos: Modelo de Vectores de Corrección del Error</p> <p>Autor: Flor de María Ponce Canicela</p> <p>Año:2010-2016</p> <p>Monitoreo: William Jiménez Rivera</p> <p>Ámbito de aplicación</p> <p>Forma de administración: Data</p>	<p>Descriptivos: Interpretar los resultados estadísticos de la regresión realizada por cada modelo econométrico</p> <p>Inferencial: Se utilizarán los siguientes Test:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Test de Bartlet - Test de Durbin Watson - Test de Hadri - Test de Jarque Bera

Anexo 21 Juicio de Expertos

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE INDEPENDIENTE: OFERTA Y DEMANDA BANCARIA

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1 OFERTA							
1	Índice de Concentración bancaria	✓		✓		✓		
2	Tasa de interés activa promedio	✓		✓		✓		
	DIMENSIÓN 2 DEMANDA							
7	Ingreso promedio	✓		✓		✓		
8	Los costos bancarios	✓		✓		✓		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si hay suficiencia

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: Santander Choque Claudia Yanina DNI: 40213989

Especialidad del validador: Maestría en Docencia Universitaria - Metodología

...10...de Julio del 2017

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Firma del Experto Informante.

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE DEPENDIENTE: CREDITOS

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1 OPERACIONES ACTIVAS							
1	Cantidad de crédito de consumo	✓		✓		✓		
2	Cantidad de crédito hipotecario	✓		✓		✓		
3	Cantidad de crédito mayorista	✓		✓		✓		
4	Cantidad de crédito minorista	✓		✓		✓		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si hay suficiencia

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: Santander Choque Claudia Yanina DNI: 40213989

Especialidad del validador: Maestría en Docencia Universitaria - Metodología

...10...de Julio del 2017

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Firma del Experto Informante.

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE INDEPENDIENTE: OFERTA Y DEMANDA BANCARIA

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1 OFERTA								
1	Índice de Concentración bancaria	✓		✓		✓		
2	Tasa de interés activa promedio	✓		✓		✓		
DIMENSIÓN 2 DEMANDA								
7	Ingreso promedio	✓		✓		✓		
8	Los costos bancarios	✓		✓		✓		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): se hay suficiencia

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: Romero Fareso Victor N DNI: 10139662

Especialidad del validador: Economista

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo
Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

...10...de Julio del 2017



Firma del Experto Informante.

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE DEPENDIENTE: CREDITOS

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1 OPERACIONES ACTIVAS								
1	Cantidad de crédito de consumo	✓		✓		✓		
2	Cantidad de crédito hipotecario	✓		✓		✓		
3	Cantidad de crédito mayorista	✓		✓		✓		
4	Cantidad de crédito minorista	✓		✓		✓		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): se hay suficiencia

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: Romero Fareso Victor N DNI: 10139662

Especialidad del validador: Economista

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo
Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

...10...de Julio del 2017



Firma del Experto Informante.

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE INDEPENDIENTE: OFERTA Y DEMANDA BANCARIA

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1 OFERTA								
1	Índice de Concentración bancaria	✓		✓		✓		
2	Tasa de interés activa promedio	✓		✓		✓		
DIMENSIÓN 2 DEMANDA								
7	Ingreso promedio	✓		✓		✓		
8	Los costos bancarios	✓		✓		✓		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Hay Suficiencia

Opinión de aplicabilidad: Aplicable / Aplicable después de corregir / No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador. Dr.(Mg): JOSE ORLANDO TORRES DNI: 10302739

Especialidad del validador: Economista

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

....1....de Diciembre del 2017


 Firma del Experto Informante.

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE INDEPENDIENTE: OFERTA Y DEMANDA BANCARIA

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1 OFERTA								
1	Índice de Concentración bancaria	✓		✓		✓		
2	Tasa de interés activa promedio	✓		✓		✓		
DIMENSIÓN 2 DEMANDA								
7	Ingreso promedio	✓		✓		✓		
8	Los costos bancarios	✓		✓		✓		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Hay Suficiencia

Opinión de aplicabilidad: Aplicable / Aplicable después de corregir / No aplicable

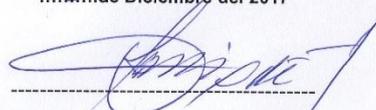
Apellidos y nombres del juez validador. Dr.(Mg): JOSE ORLANDO TORRES DNI: 10302739

Especialidad del validador: Economista

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

....1....de Diciembre del 2017


 Firma del Experto Informante.

ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA

Acta de Aprobación de Originalidad de Tesis

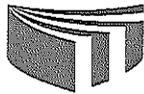
Yo, Alfredo Miguel Aragaki Vilela, asesor del curso de Desarrollo del Proyecto de Investigación y revisor de la tesis de la estudiante, **Flor de Maria Ponce Camicela**, titulada: **"Determinantes de la Oferta y Demanda de Crédito de la Banca Múltiple Peruana por tipo de Crédito, 2011-2016"**, constato que el índice de similitud del trabajo es de 24 %, verificable en el reporte de originalidad del programa *turnitin*.

El suscrito analizó dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

Lima, 31 de octubre de 2018



Mgr. Alfredo Miguel Aragaki Vilela
Docente asesor de tesis
DNI: 07757607



FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DE LAS TESIS

1. DATOS PERSONALES

Apellidos y Nombres: (solo los datos del que autoriza)

..... PONCE CANICELA FLOR DE MARIA

D.N.I. : 77504900

Domicilio : P.S. LOS FLORES U. POP. INDEPENDENCIA N° 58 ALTO OS

Teléfono : Fijo : Móvil : 986512928

E-mail : f.poncecanicela@gmail.com

2. IDENTIFICACIÓN DE LA TESIS

Modalidad:

Tesis de Pregrado

Facultad : CIENCIAS EMPRESARIALES

Escuela : ECONOMIA

Carrera : ECONOMIA

Título : ECONOMISTA

Tesis de Post Grado

Maestría

Doctorado

Grado :

Mención :

3. DATOS DE LA TESIS

Autor (es) Apellidos y Nombres:

..... PONCE CANICELA FLOR DE MARIA

Título de la tesis:

..... DETERMINANTES DE LA OFERTA Y DEMANDA DE CREDITO

..... DE LA BANCA MULTIPLE PERUANA POR TIPO DE CREDITO 2011-

..... 2016

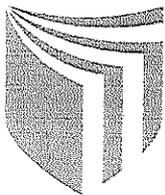
Año de publicación :

4. AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE LA TESIS EN VERSIÓN ELECTRÓNICA:

A través del presente documento, autorizo a la Biblioteca UCV-Lima Norte, a publicar en texto completo mi tesis.

Firma : 

Fecha : 31/10/18



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE

LA ESCUELA DE ECONOMÍA

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

PONCE CANICELA FLOR DE MARÍA

INFORME TITULADO:

DETERMINANTES DE LA OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO

DE LA BANCA MÚLTIPLE PERUANA POR TIPO DE CRÉDITO 2011-2016

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

ECONOMISTA

SUSTENTADO EN FECHA: 12 DICIEMBRE 2017

NOTA O MENCIÓN: 15

FIRMA DEL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN



C. J. Pared



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE ECONOMÍA

DETERMINANTES DE LA OFERTA Y DEMANDA DE CRÉDITO DE LA BANCA MÚLTIPLE PERUANA POR TIPO DE CRÉDITO, 2011-2016

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE

