



Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión

**Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Financieras
Escuela Profesional de Economía y Finanzas**

**La tasa de morosidad de los créditos y la tasa de desempleo en el Perú durante el
periodo 2010–2024**

Tesis

Para optar el Título Profesional de Economista

Autor

Moises Engelbert Castillo Muñoz

Asesor

Dr. Econ. Gustavo Eduardo Serrano Calderón

Huacho – Perú

2026



Reconocimiento - No Comercial – Sin Derivadas - Sin restricciones adicionales

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/>

Reconocimiento: Debe otorgar el crédito correspondiente, proporcionar un enlace a la licencia e indicar si se realizaron cambios. Puede hacerlo de cualquier manera razonable, pero no de ninguna manera que sugiera que el licenciante lo respalda a usted o su uso. **No Comercial:** No puede utilizar el material con fines comerciales. **Sin Derivadas:** Si remezcla, transforma o construye sobre el material, no puede distribuir el material modificado. **Sin restricciones adicionales.:** No puede aplicar términos legales o medidas tecnológicas que restrinjan legalmente a otros de hacer cualquier cosa que permita la licencia.



UNIVERSIDAD NACIONAL
JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN
LICENCIADA

(Resolución de Consejo Directivo N° 012-2020-SUNEDU/CD de fecha 27/01/2020)

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS, CONTABLES Y FINANCIERAS

ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA Y FINANZAS

METADATOS

DATOS DEL AUTOR (ES):		
NOMBRES Y APELLIDOS	DNI	FECHA DE SUSTENTACIÓN
Moises Engelbert Castillo Muñoz	74654823	05 de agosto de 2026
DATOS DEL ASESOR:		
NOMBRES Y APELLIDOS	DNI	CÓDIGO ORCID
Dr. Econ. Gustavo Eduardo Serrano Calderón	15728846	https://orcid.org/0000-0003-0063-6482
DATOS DE LOS MIEMROS DE JURADOS – PREGRADO		
NOMBRES Y APELLIDOS	DNI	CODIGO ORCID
Mtro. Econ. Julio Medrano Vizarres	15733973	https://orcid.org/0000-0001-7392-0965
Dra. Econ. Irina Patricia Calvo Rivera	03650434	https://orcid.org/0000-0003-3906-1284
Dra. Econ. Cintia Lorena Castro Sernaqué	42330921	https://orcid.org/0000-0002-9570-9498

MOISES ENGELBERT CASTILLO MUÑOZ 2026-033634

La tasa de morosidad de los créditos y la tasa de desempleo en el Perú durante el periodo 2010-2024

-  Unidad de Investigación FCECYF-Pregrado 2026
-  UNIDAD DE INVESTIGACION DE LA FCECYF-2026
-  Facultad de Ciencias Económicas, Contables y Financieras

Detalles del documento

Identificador de la entrega
trn:old::1:3576624982

Fecha de entrega
22 may 2026, 12:01 p.m. GMT-5

Fecha de descarga
22 may 2026, 1:52 p.m. GMT-5

Nombre del archivo
TESIS_3_.docx

Tamaño del archivo
784.7 KB

76 páginas

15.957 palabras

88.945 caracteres

17% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe

-  Bibliografía
-  Coincidencias menores (menos de 10 palabras)

Exclusiones

-  N.º de coincidencias excluidas

Fuentes principales

- 15%  Fuentes de Internet
- 6%  Publicaciones
- 11%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.

DEDICATORIA

A mi familia, que estuvo presente en cada ciclo de mi carrera, por su motivación y apoyo constante para superar los obstáculos. Agradezco profundamente sus sabios consejos, que me ha permitido llegar a donde estoy.

Moises Engelbert Castillo Muñoz

AGRADECIMIENTO

Estoy muy agradecido con los profesores por compartir sus conocimientos a lo largo de mi carrera, a la universidad por darme la oportunidad de estudiar. Sin su apoyo y su dedicación, no hubiera logrado este importante paso.

Moises Engelbert Castillo Muñoz

ÍNDICE

METADATOS	3
DEDICATORIA	5
AGRADECIMIENTO	6
ÍNDICE	7
ÍNDICE DE TABLAS	10
ÍNDICE DE FIGURAS.....	10
RESUMEN	11
ABSTRACT.....	12
INTRODUCCIÓN	13
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	15
1.1 Descripción de la realidad problemática	15
1.2 Formulación del problema	16
1.2.1 Problema general	16
1.2.2 Problemas específicos.....	16
1.3 Objetivos de investigación	16
1.3.1 Objetivo general	16
1.3.2 Objetivos específicos.....	16
1.4 Justificación de la investigación.....	17
1.4.1 Justificación teórica	17

1.4.2	Justificación metodológica	17
1.4.3	Justificación social.....	17
1.5	Delimitación del estudio.....	18
1.5.1	Delimitación geográfica	18
1.5.2	Delimitación temporal	18
1.5.3	Delimitación social	18
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO		19
2.1	Antecedentes	19
2.1.1	Investigaciones internacionales	19
2.1.2	Investigaciones nacionales	22
2.2	Bases teóricas	24
2.2.1	Variable 1: Tasa de morosidad	24
2.2.1.1	Definición conceptual.....	24
2.2.1.2	Dimensiones de la tasa de morosidad.....	25
2.2.2	Variable 2: Tasa de desempleo.....	31
2.2.2.1	Definición conceptual.....	31
2.2.2.2	Dimensiones de la tasa de desempleo.....	31
2.3	Bases filosóficas.....	36
2.4	Definiciones de términos básicos.....	38
2.5	Hipótesis de investigación.....	39
2.6	Operacionalización de las variables	41
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA		42

3.1.	Diseño Metodológico	42
3.1.1.	Tipo de la investigación.....	42
3.1.2.	Nivel de investigación	42
3.1.3.	Diseño	42
3.1.4.	Enfoque.....	42
3.2.	Población y muestra.....	43
3.2.1.	Población	43
3.2.2.	Muestra	43
3.3.	Técnicas de recolección de datos.....	43
3.4.	Técnicas para el procesamiento de la información.....	43
CAPÍTULO IV: RESULTADOS		44
4.1	Análisis de resultados.....	44
4.2	Contrastación de hipótesis.....	57
CAPÍTULO V: DISCUSIÓN		67
5.1	Discusión de resultados.....	67
CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES		69
CAPÍTULO VII: REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS		72
Anexo 01: Matriz de Consistencia.....		77

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Prueba de normalidad de la variable Tasa de morosidad bancaria.....	56
Tabla 2. Prueba de normalidad de la variable Tasa de desempleo.....	59
Tabla 3. Correlación entre la variable tasa de morosidad bancaria y la tasa de desempleo en el Perú, 2010-2024.....	60
Tabla 4. Correlación entre la variable tasa de morosidad de los créditos personales y la tasa de desempleo en el Perú, 2010-2024.....	62
Tabla 5. Correlación entre la variable tasa de morosidad de los créditos hipotecarios y la tasa de desempleo en el Perú, 2010-2024.....	64

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Evolución de la tasa de morosidad en el Perú, 2010-2024.....	42
Figura 2. Evolución de la tasa de morosidad de los créditos de consumo en el Perú, 2010- 2024.....	44
Figura 3. Evolución de la tasa de morosidad de los créditos hipotecarios en el Perú.....	46
Figura 4. Perú: evolución de la tasa de desempleo, en el periodo 2007-2024 (porcentaje de la PEA).....	49
Figura 5. Perú: evolución de la tasa de desempleo, en el periodo 2010-2024 (porcentaje de la PEA) por área urbana y rural.....	51
Figura 6. Tasa de desempleo según sexo en el Perú. Fuente: INEI.....	54

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general determinar la relación entre la tasa de morosidad de los créditos bancarios y la tasa de desempleo en el Perú durante el periodo 2010-2024. La metodología empleada se basó en un enfoque cuantitativo, de nivel relacional y diseño no experimental de corte longitudinal, utilizando series de tiempo de fuentes oficiales como la SBS, el BCRP y el INEI. Para el análisis inferencial se aplicó la prueba de normalidad de Kolmogorov-Smirnov y el coeficiente de correlación de Rho de Spearman, dada la distribución no normal de los datos. Los resultados indicaron que no existe una relación estadísticamente significativa entre la morosidad general y el desempleo ($p = 0.092$). Sin embargo, a nivel específico, se halló una correlación positiva significativa en los créditos personales ($r_s = 0.300$, $p < 0.001$) y una correlación positiva muy fuerte en los créditos hipotecarios ($r_s = 0.803$, $p < 0.001$). Se concluye que el impacto del desempleo en la morosidad es segmentado; mientras que la morosidad general se ve disminuida por la informalidad laboral y medidas administrativas, los créditos hipotecarios y personales muestran una alta sensibilidad ante la inestabilidad del mercado laboral formal.

Palabras clave: Tasa de morosidad, tasa de desempleo, créditos hipotecarios.

ABSTRACT

The general objective of this research was to determine the relationship between the loan delinquency rate and the unemployment rate in Peru during the 2010-2024 period. The methodology used was based on a quantitative approach, with a relational level and a non-experimental longitudinal design, utilizing time series from official sources such as SBS, BCRP, and INEI. For the inferential analysis, the Kolmogorov-Smirnov normality test and the Spearman's Rho correlation coefficient were applied, given the non-normal distribution of the data. The results indicated that there is no statistically significant relationship between general delinquency and unemployment ($p = 0.092$). However, at a specific level, a significant positive correlation was found in personal loans ($r_s = 0.300$, $p < 0.001$) and a very strong positive correlation in mortgage loans ($r_s = 0.803$, $p < 0.001$). It is concluded that the impact of unemployment on delinquency is segmented; while general delinquency is mitigated by labor informality and administrative measures, mortgage and personal loans show high sensitivity to instability in the formal labor market.

Keywords: Delinquency rate, unemployment rate, mortgage loans.

INTRODUCCIÓN

El presente estudio denominado “La tasa de morosidad de los créditos y la tasa de desempleo en el Perú durante el periodo 2010–2024”, surge ante la necesidad de comprender la vulnerabilidad del sistema financiero peruano frente a los cambios del mercado laboral. En una economía como la del Perú, donde el acceso al crédito se ha expandido en la última década, la estabilidad de las entidades bancarias depende intrínsecamente de la capacidad de pago de los agentes económicos, la cual está condicionada por la estabilidad de sus ingresos y, por ende, por la situación del empleo.

A nivel mundial, la relación entre el desempleo y la morosidad ha sido un barómetro fundamental para medir la salud de las carteras crediticias. Sin embargo, en el Perú, este fenómeno presenta matices particulares debido a factores estructurales como la alta informalidad laboral y los choques externos. Durante el periodo de estudio, del 2010 al 2024, el país ha transitado por diversas etapas: desde un crecimiento sostenido impulsado por los precios de las materias primas, hasta la crisis de la pandemia del 2020, que aumentó el desempleo a niveles históricos y puso a prueba la resiliencia de la cartera crediticia.

El problema central de esta tesis radica en determinar de qué manera la pérdida de puestos de trabajo afecta diferencialmente a los diversos productos financieros. Mientras que la morosidad bancaria puede verse disminuida por las políticas de Estado y reprogramaciones bancarias, los segmentos de créditos personales e hipotecarios responden con distintas intensidades a la inestabilidad laboral. Por ello, esta tesis plantea como objetivo general establecer la relación entre estas variables, permitiendo generar evidencia empírica que sirva de base en la gestión de riesgos y políticas públicas.

Metodológicamente, tiene un enfoque cuantitativo, relacional y diseño no experimental. Se han analizado series de tiempo obtenidas de fuentes oficiales como la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) y el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).

Finalmente, la tesis se estructura en siete capítulos: el Capítulo I con el Problema de Investigación; el Capítulo II, Marco Teórico con antecedentes actualizados; el Capítulo III describe la Metodología empleada; el Capítulo IV , los Resultados y su análisis estadístico; y el Capítulo V expone la Discusión, el capítulo VI las Conclusiones y Recomendaciones y el Capítulo VII Referencias bibliográficas, donde se sintetizan los hallazgos sobre la sensibilidad de los créditos frente al desempleo en el contexto nacional.

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción de la realidad problemática

En el Perú, la estabilidad financiera está estrechamente ligada al comportamiento de los créditos y al acceso al empleo formal. En los últimos años, la tasa de morosidad ha mostrado variaciones que reflejan la fragilidad de las familias y empresas frente a las crisis económicas, como la pandemia ocurrida en el 2019 y la desaceleración del crecimiento global (Espinoza, 2025). Cuando los hogares pierden ingresos debido al desempleo, se incrementa el riesgo de incumplimiento en el pago de créditos, generando un círculo vicioso entre la falta de liquidez y la incapacidad de cumplir con las obligaciones financieras.

El desempleo, por su parte, constituye una de las problemáticas sociales más sensibles. No solo limita la capacidad de consumo y ahorro de las personas, sino que también genera impactos emocionales y psicológicos que profundizan la vulnerabilidad social (Organización Internacional del Trabajo (OIT, 2023). En este contexto, la relación entre desempleo y morosidad se vuelve evidente: a mayor pérdida de empleos, mayor riesgo de impago crediticio, lo que a su vez afecta la estabilidad del sistema bancario y, en consecuencia, la economía nacional.

El periodo comprendido entre el 2010 y 2024 es especialmente relevante para este análisis, ya que incluye fases de crecimiento económico, episodios de desaceleración y crisis externas. Según la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS, 2024), la morosidad bancaria alcanzó picos significativos en los años de mayor recesión, mientras que el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2024) reportó tasas de desempleo con variaciones importantes entre Lima

Metropolitana y las regiones rurales. Este escenario plantea la necesidad de estudiar la interacción entre ambas variables para proponer políticas que fortalezcan la resiliencia económica del país.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema general

¿Cuál es la relación entre la tasa de morosidad de los créditos y la tasa de desempleo en el Perú durante el periodo 2010–2024?

1.2.2 Problemas específicos

1. ¿Cómo se relaciona la tasa de morosidad de los créditos de consumo y la tasa de desempleo en el Perú durante el periodo 2010-2024?
2. ¿Cómo se relaciona la tasa de morosidad de los créditos hipotecarios y la tasa de desempleo en el Perú durante el periodo 2010-2024?

1.3 Objetivos de investigación

1.3.1 Objetivo general

Analizar la relación entre la tasa de morosidad de los créditos y la tasa de desempleo en el Perú durante el período 2010–2024.

1.3.2 Objetivos específicos

Determinar la relación de la tasa de morosidad de los créditos de consumo y la tasa de desempleo en el Perú durante el periodo 2010-2024

Establecer la relación de la tasa de morosidad de los créditos hipotecarios y la tasa de desempleo en el Perú durante el periodo 2010-2024.

1.4 Justificación de la investigación

1.4.1 Justificación teórica

El estudio permitió aportar evidencia empírica sobre la relación entre la morosidad y el desempleo en contextos de economías emergentes como las del Perú. Si bien existen investigaciones internacionales que analizan estas variables de manera independiente (Riofrio, A.M., Chamba, J., López-Lapo, J.L, 2024); (Uquillas & Tonato, 2022)), en el caso peruano los estudios aún son limitados. Este trabajo busca llenar ese vacío y contribuir al desarrollo de modelos de predicción financiera inclusive que incorporen el componente social del desempleo.

1.4.2 Justificación metodológica

La investigación se fundamenta en los datos oficiales de la SBS, INEI y BCRP, garantizando confiabilidad y validez en el análisis. A través de las técnicas estadísticas descriptivas e inferenciales, se podrá evaluar la correlación entre ambas variables, además de analizar tendencias en las series temporales. Este enfoque metodológico no solo asegura rigurosidad, sino también replicabilidad en futuros estudios.

1.4.3 Justificación social

El impacto de la morosidad y el desempleo trasciende lo económico y complica la vida de las personas. Un trabajador desempleado que no puede pagar sus deudas no solo enfrenta dificultades financieras, sino también estrés, deterioro de la salud mental y ruptura de proyectos familiares (OIT, 2023). Por ello, comprender esta relación permitirá diseñar políticas públicas que apoyen tanto a las familias como a la estabilidad del sistema financiero

1.5 Delimitación del estudio

1.5.1 Delimitación geográfica

El estudio se enfoca en el territorio peruano, considerando los datos nacionales.

1.5.2 Delimitación temporal

El periodo de análisis comprende del 2010 al 2024, incluyendo fases de crecimiento económico, crisis y recuperación de la economía peruana.

1.5.3 Delimitación social

Se considera al sistema bancario como el actor clave en la dinámica del crédito y el empleo.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Investigaciones internacionales

Inicialmente, el estudio de Uquillas & Tonato (2022) cuyo objetivo fue analizar los efectos del riesgo crediticio en el sistema financiero privado ecuatoriano (consumo, microcrédito y vivienda) incorporando factores macroeconómicos y financieros en el análisis. La metodología se fundamentó en un modelo Bayesiano de vectores autorregresivos (BVAR), aplicado a datos mensuales del periodo enero 2005 – diciembre 2018. Además, se realizaron pruebas de estrés estáticas y dinámicas para evaluar la resistencia del sistema financiero frente a choques extremos. Se encontró que mientras los factores externos golpean las carteras de crédito al instante, los ajustes internos del sistema son mucho más pausados. No es algo que ocurra de la noche a la mañana; esos efectos tardan unos seis meses en aparecer. Un shock en la morosidad del crédito de consumo genera un aumento inmediato en la morosidad del microcrédito, cuyo efecto desaparece hacia el décimo mes; a su vez, un shock en microcrédito impacta en el consumo en el mediano plazo (aproximadamente siete meses después). Las pruebas de estrés mostraron que, bajo escenarios adversos, la morosidad en el consumo y microcrédito puede duplicarse, mientras que la cartera de vivienda es la menos afectada. Concluyeron que, para entender realmente cómo se mueve el riesgo, no basta con mirar cada cartera por separado. Al integrar los vínculos que existen entre ellas, se logra una visión mucho más detallada y real de lo que está pasando en el fondo del sistema y valorar la importancia sistémica de los choques, los cuales se propagan en forma de efecto dominó.

Seguidamente, el estudio de Mushkudiani (2022), cuyo objetivo fue analizar la estructura y dinámica del portafolio de créditos de las organizaciones de microfinanzas que operan en

Georgia, evaluando su evolución y estabilidad financiera, así como el impacto de la pandemia en el sector. La metodología del estudio consideró que es un estudio descriptivo y cuantitativo basado en el análisis de datos financieros oficiales del sector microfinanciero en Georgia hasta el primer trimestre del 2022, incluyendo indicadores de cartera de créditos, morosidad, reservas para pérdidas y evolución del número de instituciones. Los resultados evidenciaron que: Existían 38 organizaciones de microfinanzas en Georgia con 389 sucursales al primer trimestre de 2022. El total de activos era de 1.64 mil millones de GEL, con un portafolio crediticio de 1.39 mil millones de GEL. El 97% del crédito se concede a individuos, principalmente para consumo, seguido por pequeñas proporciones para comercio y agricultura. Durante 2021, mejoraron la calidad de la cartera con una reducción en la morosidad y cartera vencida (de 7.5% a 5.9% en préstamos inactivos y de 9.3% a 8% en cartera vencida). La cobertura para pérdidas de cartera fue del 6%, y la reserva para pérdidas en el primer trimestre de 2022 fue del 5.51%. Se observó un descenso en la dolarización del crédito debido a regulaciones legales. La rentabilidad reportó crecimiento, con un beneficio operativo 27% mayor que el año anterior. Se concluyó que el sector microfinanciero en Georgia mostró resiliencia y crecimiento a pesar de la pandemia, con una mejora significativa en la calidad de la cartera y estabilidad financiera. El marco regulatorio y las políticas de supervisión contribuyeron a mantener la confianza del sector. Sin embargo, una reducción en el número de organizaciones refleja un proceso de consolidación y regulación más estricta.

Asimismo, Riofrío, Chamba & López-Lapo (2024), quienes en su investigación tuvieron como objetivo cuantificar el impacto de los factores económicos —tasa activa, tasa de desempleo y PIB— sobre los niveles de morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno en Ecuador entre 2018-2022. La metodología se basó en un enfoque cuantitativo, hipotético-deductivo, con diseño no experimental, longitudinal y explicativo. Se utilizó un muestreo no

probabilístico por conveniencia, con 30 cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno. Los datos fueron obtenidos de fuentes secundarias oficiales (SEPS, BCE, INEC) y procesados mediante un modelo de regresión lineal múltiple por MCO, con corrección de normalidad a través de transformación Box-Cox. Los resultados mostraron que la tasa activa y la tasa de desempleo tienen una relación positiva y significativa con la morosidad, mientras que el PIB no resultó significativo. El modelo ajustado explicó el 59,16% de la variabilidad de la morosidad. En concreto, Se concluyó en que una relación directa entre el costo del dinero y los impagos: un incremento del 1% en la tasa activa se traduce en un 0,30% más de morosidad, un impacto tres veces mayor que el del desempleo (que sube la mora un 0,09%). Ante este escenario, la flexibilidad de las cooperativas es vital. Solo adaptándose rápido a estos cambios en el mercado podrán proteger su patrimonio y garantizar que la inclusión financiera sea sostenible a largo plazo.

Finalmente, el estudio de Martínez, V; Martínez, P & Reyes Zárate (2025), en su artículo científico se plantearon como objetivo analizar la sensibilidad del índice de morosidad (IMOR) del crédito al consumo frente a variables macroeconómicas —desempleo, tasa de interés, inflación y tipo de cambio— y su relación con la rentabilidad de la banca mexicana. La metodología empleada consistió en el uso de cópulas elípticas para estimar la correlación entre dichas variables, considerando datos mensuales del periodo febrero 2011 a noviembre 2023, aplicados a la banca total, el grupo G7 (Banamex, Banorte, BBVA Bancomer, HSBC, Inbursa, Santander y Scotiabank), así como Banco Azteca y Banco Coppel. Los resultados muestran que el desempleo y la tasa de interés mantienen una relación positiva con el incremento de la morosidad del crédito al consumo, mientras que la inflación y el tipo de cambio presentan una relación negativa. Asimismo, se evidenció que el aumento en la morosidad no impacta de manera significativa en la rentabilidad de la banca (medida por ROE y ROA). El estudio concluyó en que el desempleo y la

tasa de interés son las variables más determinantes en el comportamiento de la morosidad, lo que plantea la necesidad de políticas públicas y monetarias que mitiguen sus efectos para proteger el ingreso y bienestar de la población. Además, sugieren ampliar en investigaciones futuras el análisis a otros segmentos del crédito

2.1.2 Investigaciones nacionales

Inicialmente, Del Pozo & Ventura, (2022) se propusieron determinar el impacto de los factores macroeconómicos, específicamente el Producto Bruto Interno (PBI), el desempleo y la inflación, sobre el ratio de morosidad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú (CMAC) durante el periodo 2014-2020. La investigación emplea un enfoque cuantitativo y causal, utilizando datos de los indicadores macroeconómicos de PBI, desempleo, inflación y el ratio de morosidad obtenidos del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP). Se aplicó un modelo econométrico basado en regresión lineal para analizar la relación entre estas variables. Los resultados mostraron que el PBI y la inflación tienen un efecto significativo sobre el ratio de morosidad, mientras que el desempleo no presenta una influencia relevante en el modelo propuesto. El estudio concluyó que, aunque los factores macroeconómicos tienen un impacto en el comportamiento del ratio de morosidad de las CMAC, el desempleo no es un factor determinante.

Seguidamente, Melgar (2024) cuyo objetivo fue determinar en qué medida la morosidad se relaciona con la rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú (BCP) durante los años 2019 y 2020. El estudio empleó un enfoque cuantitativo, utilizando el análisis de correlación de Pearson y estadísticas descriptivas para evaluar la relación entre morosidad y rentabilidad (medida a través de ROA y ROE). Se tomaron en cuenta diversas categorías de crédito para asegurar la representatividad del estudio. Esto incluye el financiamiento empresarial en sus diferentes niveles

(corporativo, grande, mediano, pequeño y micro), además de las carteras de consumo y vivienda, lo que permite contrastar cómo reacciona cada segmento ante el riesgo. La investigación encontró una relación significativa entre la morosidad y la rentabilidad del BCP, especialmente en créditos a medianas y pequeñas empresas, con una alta correlación entre la morosidad y los índices ROE y ROA. Además, se identificó un impacto considerable de la crisis sanitaria en los indicadores de morosidad y rentabilidad. El estudio concluyó que la morosidad tiene un impacto negativo sobre la rentabilidad, especialmente durante el período de crisis sanitaria.

De igual forma, Quintanilla (2024) cuyo objetivo fue analizar el impacto del desempleo en la morosidad de los portafolios de tarjetas de crédito en Perú, con especial énfasis en el periodo pandémico. Se utilizó un modelo econométrico dinámico con datos de panel, aplicando información mensual obtenida de fuentes oficiales como el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) y la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) entre el 2011 y 2023. El estudio incluyó variables macroeconómicas (como la tasa de desempleo, tipo de cambio y tasa de interés) y políticas de gestión crediticia de las instituciones financieras. Los resultados indicaron que el aumento del desempleo, especialmente durante la pandemia, contribuyó significativamente al deterioro de los portafolios crediticios. Las medidas de reprogramación de deudas implementadas por los bancos mitigaron parcialmente el impacto, pero no evitaron un aumento generalizado de la morosidad. Se concluye que es fundamental implementar políticas financieras adaptativas y estrategias de diversificación para enfrentar crisis similares en el futuro y asegurar la estabilidad del sistema financiero en Perú.

Finalmente, Espinoza (2025) cuyo objetivo fue evaluar la respuesta de la morosidad bancaria por tipo de crédito frente a choques de las principales variables macroeconómicas en Perú desde el primer trimestre de 2012 hasta el primer trimestre de 2023, analizando la dinámica

segmentada de la morosidad en diferentes tipos de cartera crediticia. El estudio utilizó un enfoque econométrico combinado con modelos de Mínimos Cuadrados Ordinarios (MCO) y modelos de Vectores Autorregresivos (VAR). Los resultados mostraron que la morosidad varía significativamente según el tipo de crédito: consumo, hipotecario, corporativo, grandes empresas, medianas, pequeñas y microempresas. La morosidad del crédito de consumo responde positivamente al saldo de la cartera; la hipotecaria está influenciada por el empleo y las tasas activas en moneda extranjera. En el segmento no minorista, la morosidad responde a variables como saldo de cartera, tasa activa en moneda extranjera, tipo de cambio y riesgo país. Choques en el Producto Bruto Interno (PBI), la población económicamente activa (PEA) ocupada y tasas activas tienen efectos diferenciados y rezagados sobre la morosidad según el segmento. El riesgo país aumenta la morosidad en grandes empresas, mientras precios internacionales del oro afectan la morosidad de microempresas. El estudio concluyó en que es necesario un enfoque segmentado y dinámico para entender la morosidad bancaria en Perú. Se resalta la importancia de políticas prudenciales que consideren las distintas sensibilidades de cada tipo de crédito a factores macroeconómicos.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Variable 1: Tasa de morosidad

2.2.1.1 Definición conceptual

La tasa de morosidad indica el porcentaje de créditos que están en incumplimiento de pago o tienen pagos atrasados sobre el total de los créditos otorgados. Usualmente, se considera crédito moroso aquel que supera un período de atraso determinado, como 30, 60 o 90 días (Universidad Continental, 2023). Este indicador es crucial para evaluar la salud financiera de las instituciones

bancarias y otras entidades financieras, dado que una alta tasa de morosidad puede generar problemas de liquidez y, en casos extremos, riesgos para el sector financiero.

La morosidad en los créditos es una de las principales causas de las crisis financieras. Cuando una institución comienza a tener problemas con los pagos de los préstamos, su rentabilidad se ve afectada, ya que hay más créditos impagos y se interrumpe el flujo de fondos, lo que agrava aún más la situación (Guillén, 2001).

2.2.1.2 Dimensiones de la tasa de morosidad

A. Morosidad de los créditos personales

Inicialmente, los créditos otorgados a individuos para consumo personal, como préstamos personales, tarjetas de crédito, entre otros. La morosidad en esta categoría está influenciada principalmente por el poder adquisitivo de las personas y la estabilidad de sus fuentes de ingresos.

A.1 Poder adquisitivo y fuente de ingresos

El poder adquisitivo de los individuos y la estabilidad de sus fuentes de ingresos son dos factores interrelacionados fundamentales para comprender la morosidad en los créditos personales. El poder adquisitivo se refiere a la capacidad de una persona para adquirir bienes y servicios, y esta capacidad está directamente influenciada por sus fuentes de ingresos, que son el resultado de su empleo o de otras formas de generación de ingresos. Cuando los ingresos de los individuos son inestables o insuficientes para cubrir sus necesidades básicas y sus deudas, la probabilidad de que caigan en morosidad aumenta significativamente. Esta dimensión aborda cómo el poder adquisitivo influye en la capacidad de los individuos para cumplir con sus obligaciones crediticias, analizando la relación entre los ingresos disponibles y la capacidad de pago de las personas.

El poder adquisitivo es una noción que indica la cantidad de bienes y servicios que un individuo puede adquirir con su ingreso disponible. Una disminución en el poder adquisitivo, generalmente debido a una pérdida de ingresos, inflación o aumento de los costos de vida, puede generar dificultades para cumplir con las obligaciones crediticias. La morosidad, definida como el incumplimiento del pago de las deudas, es una consecuencia directa cuando los individuos no disponen de suficientes recursos para saldar sus créditos. Según un estudio realizado por Aguilar (2004), la morosidad aumenta significativamente cuando los hogares enfrentan una caída en su ingreso disponible, ya que la prioridad de pago se desvía de las deudas hacia necesidades básicas como alimentos, vivienda y servicios públicos.

A.2 Impacto de la inflación en el poder adquisitivo

La inflación es otro factor macroeconómico que afecta el poder adquisitivo de los individuos, ya que aumenta el costo de bienes y servicios mientras que los ingresos no siempre aumentan al mismo ritmo. Cuando los precios de los productos esenciales aumentan, los hogares deben destinar una mayor proporción de sus ingresos a cubrir las necesidades básicas, lo que reduce el monto disponible para pagar deudas. En un estudio del Banco Central del Ecuador (2025) muestra que, en contextos de alta inflación, la morosidad aumenta, especialmente entre los sectores más vulnerables de la sociedad, que no tienen la capacidad de ajustar sus ingresos a los nuevos precios del mercado.

A.3 Desajustes entre ingresos y deudas

El desajuste entre los ingresos y las deudas es una de las principales causas de la morosidad. Este fenómeno ocurre cuando los individuos adquieren créditos personales sin una evaluación adecuada de su capacidad de pago, lo que provoca una acumulación de deuda que no puede ser cubierta por los ingresos disponibles. Este tipo de sobreendeudamiento es

particularmente prevalente en sociedades donde los consumidores tienen un acceso fácil y rápido a los productos financieros, como tarjetas de crédito y préstamos personales. De acuerdo con Nordea (2021), los consumidores en economías con bajo nivel de educación financiera tienden a sobrestimar su capacidad de pago y a asumir más deuda de la que pueden gestionar, lo que conduce a altos niveles de morosidad.

A.4 Desempleo y reducción de ingresos

El desempleo es una de las principales causas que afectan directamente el poder adquisitivo de los individuos. La pérdida de empleo reduce considerablemente los ingresos disponibles y, en consecuencia, la capacidad de pago de las deudas. La relación entre el desempleo y la morosidad es muy fuerte, como lo demuestra el estudio de Cruz, Fernández & Torres (2023) en su análisis sobre el impacto del desempleo en la morosidad bancaria. Según los autores, discuten cómo la pérdida de empleo reduce los ingresos de los individuos, lo que dificulta el pago de sus deudas. Este proceso se aborda dentro de las teorías económicas y los hallazgos sobre la morosidad, particularmente cómo un aumento en la tasa de desempleo genera un aumento en los índices de morosidad en el sistema financiero.

Asimismo, la estabilidad de los ingresos no solo depende de la cantidad de dinero que una persona gane, sino también de la estabilidad de su empleo. Las personas con empleos informales o temporales tienen una mayor probabilidad de experimentar fluctuaciones en sus ingresos, lo que afecta su capacidad de pago. En cambio, aquellos con empleo formal, generalmente con contratos a largo plazo, tienen una mayor estabilidad en sus ingresos. Según la OCDE (2024), los trabajadores informales son más susceptibles a caer en morosidad debido a la inestabilidad de sus ingresos y la falta de acceso a beneficios sociales, como seguros de salud y pensiones.

A.5 Diversificación y estabilidad de la fuente de ingresos

La diversificación de las fuentes de ingreso puede ser un factor clave para reducir la probabilidad de morosidad. Las personas que dependen de una única fuente de ingresos, como un empleo fijo, se ven más afectadas cuando esta fuente se ve interrumpida (por ejemplo, por desempleo o recortes salariales). Sin embargo, aquellos que tienen múltiples fuentes de ingresos (como trabajos adicionales, ingresos por inversiones, etc.) tienen un colchón que les permite hacer frente a la morosidad en situaciones económicas adversas. Es Mohammed (2023) quien discute cómo los hogares que cuentan con diversas fuentes de ingresos tienen una mayor capacidad para manejar situaciones económicas difíciles, disminuyendo la probabilidad de que caigan en morosidad.

La estabilidad de las fuentes de ingresos de un individuo juega un papel crucial en su capacidad para cumplir con las obligaciones crediticias. Un ingreso constante y predecible asegura que los individuos puedan planificar y cumplir con sus pagos, reduciendo la probabilidad de caer en morosidad. Por el contrario, una inestabilidad en las fuentes de ingresos, ya sea debido a la naturaleza temporal de los empleos, la falta de acceso a trabajos formales o los eventos inesperados como la pérdida del empleo o la disminución de los ingresos, aumenta el riesgo de morosidad.

Uno de los factores determinantes de la estabilidad de los ingresos es la naturaleza del empleo. El empleo formal se caracteriza por un contrato de trabajo regular, con prestaciones sociales, estabilidad laboral, y un ingreso estable. Por el contrario, el empleo informal es más incierto, sin garantías de estabilidad, sin acceso a prestaciones sociales y con ingresos variables. Las personas que dependen de empleos informales tienen una mayor probabilidad de experimentar fluctuaciones en sus ingresos, lo que afecta su capacidad de pago de las deudas.

- **Empleo Formal:** Los trabajadores con empleo formal generalmente tienen acceso a un salario fijo mensual, lo que les proporciona una base estable para planificar sus finanzas

personales y cumplir con sus obligaciones crediticias. Los contratos de trabajo, las prestaciones de salud y la seguridad social ofrecen un colchón ante situaciones económicas adversas, lo que reduce la probabilidad de morosidad. Según los estudios de la OCDE (2022), los individuos con empleo formal tienden a tener un menor nivel de morosidad, ya que su flujo de ingresos es más predecible y constante.

- **Empleo Informal:** Los trabajadores informales, como los autónomos o los empleados sin contratos fijos, no tienen la misma seguridad en sus ingresos. Estos individuos están más expuestos a la volatilidad del mercado, y un cambio inesperado en las condiciones económicas puede reducir considerablemente sus ingresos. Esto aumenta el riesgo de impago de sus deudas. De acuerdo con el INEI (2017), las personas con empleo informal son más vulnerables a la morosidad, ya que sus ingresos son más inciertos y pueden ser insuficientes para cubrir sus obligaciones financieras durante períodos de crisis o fluctuaciones del mercado laboral.

B. Morosidad de los créditos hipotecarios

En primer lugar, los créditos hipotecarios son aquellos préstamos otorgados por instituciones financieras con el objetivo de que los prestatarios adquieran, construyan o mejoren una propiedad. Este tipo de crédito es especialmente relevante en las economías emergentes, como la peruana, donde la vivienda representa una de las inversiones más importantes para las familias.

Asimismo, la morosidad en los créditos hipotecarios se refiere al porcentaje de los créditos hipotecarios que no son pagados de acuerdo con el plazo pactado, es decir, aquellos que tienen pagos atrasados. Este tipo de morosidad es particularmente significativo debido a las implicaciones que tiene tanto para los prestatarios como para las instituciones financieras que los otorgan.

Además, una de las principales variables que afecta la morosidad en los créditos hipotecarios es la tasa de interés. Un aumento en las tasas de interés puede hacer que los pagos mensuales de los prestatarios aumenten, dificultando su capacidad para cumplir con los pagos. Esto es especialmente importante en economías donde los tipos de interés son volátiles. Según Martínez, D.C, Martínez, M. y Reyes (Martínez, Martínez P, & Reyes, 2025), las tasas de interés más altas están estrechamente relacionadas con un incremento en la tasa de morosidad de los créditos hipotecarios, ya que los prestatarios se ven presionados por el costo adicional del servicio de la deuda.

De otro lado, las condiciones macroeconómicas también tienen un impacto directo en la morosidad de los créditos hipotecarios. Factores como el desempleo, la inflación y el crecimiento económico afectan la capacidad de pago de los prestatarios. Durante periodos de recesión económica, las personas enfrentan dificultades para generar ingresos estables, lo que puede llevar a la morosidad. En el Perú, la crisis económica derivada de la pandemia mostró cómo la pérdida de empleo y la reducción de ingresos afectaron la capacidad de pago de los prestatarios de créditos hipotecarios (Espinoza, 2025).

En segundo lugar, la estabilidad del empleo de los prestatarios, ya que es otro factor clave en la morosidad hipotecaria. En el contexto peruano, muchas personas dependen de empleos informales o de sectores económicos que no tienen una estabilidad a largo plazo. Cuando los prestatarios pierden sus empleos o enfrentan recortes salariales, es probable que no puedan cumplir con los pagos hipotecarios, lo que lleva a un aumento en la morosidad. El empleo formal y la seguridad económica son factores determinantes para el cumplimiento de las obligaciones hipotecarias (Riofrio, A.M., Chamba, J., López-Lapo, J.L, 2024).

En tercer lugar, el valor de la propiedad hipotecada también puede influir en la morosidad. Si el valor de la propiedad disminuye (debido a factores como una crisis económica, la desvalorización del mercado inmobiliario o cambios en las tasas de interés), los prestatarios pueden optar por abandonar la propiedad en lugar de seguir pagando el crédito. Este fenómeno es conocido como "estrategia de abandono" y ocurre cuando el costo de la deuda supera el valor de la propiedad en el mercado (Management Solutions, 2009).

2.2.2 Variable 2: Tasa de desempleo

2.2.2.1 Definición conceptual

La tasa de desempleo mide el porcentaje de personas que, estando listas para trabajar, siguen en la búsqueda de un empleo. Es un indicador importante porque nos muestra la realidad del mercado laboral: si la economía está estancada o si tiene la fuerza suficiente para abrirle puertas a quienes lo necesitan. En el contexto peruano, el desempleo ha sido influenciado por diversas crisis económicas, así como por el desarrollo de sectores productivos específicos como la minería, la agricultura y los servicios (INEI, 2017).

2.2.2.2 Dimensiones de la tasa de desempleo

Al igual que la tasa de morosidad, la tasa de desempleo también se puede dividir en varias dimensiones, las cuales se detallan en la matriz de operacionalización:

A. Desempleo por género

Esta dimensión analiza la tasa de desempleo diferenciada por género, observando las disparidades entre hombres y mujeres en el acceso al empleo incluyendo el caso del Perú.

En primer lugar, las mujeres, especialmente aquellas en edades productivas, enfrentan una barrera adicional que incrementa su vulnerabilidad frente al desempleo: la discriminación

laboral. En el Perú, esta desigualdad de género en el mercado laboral se manifiesta en una mayor tasa de desempleo femenina en comparación con la masculina. Según un informe del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2025), las mujeres en áreas urbanas enfrentan una tasa de desempleo mayor, en parte debido a la falta de acceso a roles de liderazgo o a trabajos bien remunerados, y en parte debido a su doble jornada laboral: la laboral y la doméstica. Esta carga desigual de responsabilidades contribuye a que muchas mujeres abandonen sus empleos o no puedan acceder a nuevas oportunidades laborales que podrían ofrecerles una mejor estabilidad económica.

Adicionalmente, el desempleo femenino no solo es una cuestión de acceso a los mismos trabajos que los hombres, sino también de las condiciones laborales que enfrentan las mujeres en el mercado. El empleo femenino generalmente se concentra en sectores de baja remuneración, como el trabajo doméstico, el sector informal, o los servicios, lo que también aumenta su exposición a períodos de inestabilidad económica. En este sentido, un estudio de la Organización Internacional del Trabajo (OIT, 2023) subraya que las mujeres enfrentan mayores dificultades para encontrar trabajo formal, ya que las políticas de inclusión laboral y los beneficios de seguridad social suelen estar más orientados hacia los trabajadores formales, un grupo en el que las mujeres están subrepresentadas. Esta disparidad, junto con la dificultad para equilibrar el trabajo y las responsabilidades domésticas, perpetúa las altas tasas de desempleo en mujeres, especialmente en contextos económicos difíciles como el de la pandemia, cuando las mujeres fueron las más afectadas por la pérdida de empleos en sectores como la hostelería y el comercio (PLADES).

B. Desempleo por nivel educativo

El desempleo por nivel educativo es una de las dimensiones que refleja cómo la preparación académica de una persona influye directamente en sus posibilidades de acceder a un

empleo formal. En general, las personas con niveles educativos más bajos enfrentan mayores barreras para ingresar al mercado laboral, lo que aumenta su riesgo de desempleo. Según la Encuesta Permanente de Empleo Nacional (EPEN) del INEI, en el segundo trimestre del 2025, la tasa de desempleo entre la población con educación superior universitaria fue de 7,0%, mientras que, en aquellos con educación primaria o menor, la tasa de desempleo fue de solo 4,0% (INEI, 2025). Este patrón es consistente con los estudios previos que indican que un mayor nivel educativo está correlacionado con un menor riesgo de desempleo, debido a la mayor demanda de habilidades especializadas en sectores formales de la economía.

Además, la falta de acceso a la educación superior, especialmente en áreas rurales, contribuye a la persistencia del desempleo entre las poblaciones más vulnerables. Un informe de la Organización Internacional del Trabajo (OIT, 2023) destaca que los jóvenes con menor formación académica tienen mayores dificultades para acceder a trabajos bien remunerados y, en muchos casos, deben conformarse con empleos informales o de baja calidad. En este sentido, la OIT indica que las políticas educativas son esenciales para reducir las tasas de desempleo entre los jóvenes, promoviendo programas de formación técnica y universitaria que alineen mejor las habilidades laborales con las demandas del mercado.

Por otro lado, el desempleo no solo afecta a aquellos con niveles educativos bajos, sino que también presenta variaciones según el tipo de educación alcanzada. En Perú, las personas con estudios superiores no universitarios y universitarios tienden a disfrutar de mejores perspectivas laborales, aunque no están exentas de enfrentar dificultades en un mercado laboral altamente competitivo. Según el INEI (2025), el grupo con educación superior universitaria presenta una tasa de desempleo más baja en comparación con aquellos con educación secundaria o primaria, lo que

demuestra la relevancia de la educación terciaria como factor decisivo para reducir el desempleo en un contexto de alta competitividad y cambios tecnológicos rápidos.

C. Desempleo juvenil

En cuanto al desempleo juvenil se ha convertido en una de los problemas más desafiantes a nivel mundial, y el Perú no es la excepción. Los jóvenes de entre 14 y 24 años enfrentan barreras adicionales para acceder al mercado laboral formal, como la falta de experiencia y la limitada preparación en áreas específicas que demanda la economía. Según la Encuesta Permanente de Empleo Nacional (EPEN) 2025, la tasa de desempleo en este grupo etario en el II Trimestre del 2025 fue de 13,0%, lo que representa una de las tasas más altas de desempleo en comparación con otros grupos de edad (INEI, 2025). Este fenómeno está estrechamente relacionado con las dificultades para ingresar a un mercado laboral cada vez más competitivo, donde las habilidades técnicas y la experiencia previa juegan un rol fundamental. Además, los jóvenes tienden a ser los primeros en ser despedidos durante las crisis económicas, como sucedió durante la pandemia, cuando la contratación de jóvenes se redujo drásticamente en sectores como la hostelería, el comercio y los servicios (OIT, 2023).

La tasa de desempleo juvenil también está vinculada con la educación, ya que aquellos con menor nivel educativo tienen dificultades para conseguir trabajos decentes. Según la OIT (2023), los jóvenes con solo estudios secundarios tienen una probabilidad significativamente mayor de estar desempleados que aquellos con estudios superiores. Esto resalta la necesidad urgente de políticas públicas que no solo favorezcan el acceso a la educación superior, sino también a programas de capacitación técnica que permitan a los jóvenes adquirir habilidades demandadas por el mercado laboral. Además, la falta de políticas efectivas para la inserción laboral juvenil contribuye a que muchos opten por trabajos informales o precarios, donde las condiciones

laborales no ofrecen estabilidad ni beneficios sociales. Como apunta el informe de la OIT (OIT, 2023), la creación de programas de empleo juvenil, junto con incentivos a las empresas para contratar jóvenes, es crucial para reducir la tasa de desempleo juvenil y fomentar una integración más sólida de este grupo en el mercado laboral.

D. Desempleo en áreas urbanas y rurales

El desempleo en áreas urbanas y rurales refleja una notable desigualdad en el acceso a oportunidades laborales. En las zonas urbanas, donde se concentran la mayoría de las actividades económicas y los sectores formales, la tasa de desempleo tiende a ser más alta debido a la mayor competencia por empleos en un mercado laboral saturado. Según la Encuesta Permanente de Empleo Nacional (EPEN) 2025, la tasa de desempleo en las áreas urbanas fue de 6,8%, mientras que en las rurales se situó en 1,7% (INEI, 2025). Este fenómeno refleja una clara disparidad, ya que las ciudades no solo albergan una mayor oferta de empleos, sino también una alta concentración de población que compite por un número limitado de vacantes. Además, las áreas urbanas suelen ser el principal destino de los migrantes de las zonas rurales en busca de mejores oportunidades laborales, lo que incrementa aún más la presión sobre el mercado de trabajo.

Por otro lado, el desempleo en las zonas rurales es significativamente más bajo, lo que podría sugerir una aparente estabilidad laboral. Sin embargo, este fenómeno no refleja una verdadera estabilidad, sino una alta dependencia de la informalidad y el trabajo no remunerado. En las zonas rurales, gran parte de la población laboral se dedica a actividades informales, como la agricultura de subsistencia y el trabajo en pequeñas unidades económicas. Según el (INEI, 2025), una gran proporción de la población ocupada en las áreas rurales trabaja en el sector agrícola, donde el empleo es principalmente temporal y con escasa cobertura de beneficios

sociales, lo que contribuye a la invisibilidad de las tasas de desempleo. Aunque las tasas de desempleo en las zonas rurales son más bajas, estas áreas enfrentan altos niveles de subempleo, ya que muchos trabajadores no tienen las condiciones laborales adecuadas o suficientes ingresos para cubrir sus necesidades básicas (OIT, 2023).

Además, la falta de infraestructura y acceso a servicios básicos en las zonas rurales limita las oportunidades de empleo formal, lo que perpetúa la dependencia de los habitantes rurales de empleos informales o del autoempleo. La escasa presencia de empresas formales y la limitación en la oferta educativa en estas áreas afectan directamente la capacidad de los habitantes para acceder a empleos de calidad. Según la OIT (OIT, 2023), la implementación de las políticas públicas enfocadas en la diversificación económica y el fortalecimiento del sector rural, con un enfoque en la capacitación y la infraestructura, podría ayudar a reducir las desigualdades laborales entre las zonas urbanas y rurales, permitiendo que más personas en el campo puedan acceder a empleos formales y remunerados. Así, la brecha de desempleo entre zonas urbanas y rurales no solo es un reflejo de la competencia en las grandes ciudades, sino también de las limitadas oportunidades que enfrentan las personas en las áreas rurales para acceder a un empleo digno.

2.3 Bases filosóficas

La investigación sobre la relación entre la tasa de morosidad de los créditos y la tasa de desempleo en el Perú se enmarca dentro de una visión pragmática y realista de la filosofía social y económica. Esta aproximación considera la interdependencia de los factores económicos con las realidades sociales, y busca generar un impacto práctico y útil para la formulación de políticas públicas que puedan mitigar los efectos negativos sobre la población (Smith, 2021).

En primer lugar, desde la perspectiva pragmática, se asume que el valor de la investigación radica en su aplicabilidad práctica. Según John Dewey (1938), uno de los principales filósofos pragmáticos, la investigación debe ser un medio para resolver problemas concretos en la sociedad. En este caso, el estudio pretende comprender cómo la morosidad de los créditos y el desempleo están interrelacionados y cómo, al comprender esta dinámica, se pueden implementar políticas efectivas que mejoren las condiciones económicas y sociales de la población peruana.

El pragmatismo se vincula directamente con la acción orientada a la mejora de la calidad de vida de los ciudadanos, pues busca generar cambios concretos basados en la interpretación de datos objetivos. En este estudio, la tasa de morosidad de los créditos y la tasa de desempleo se analizan no solo desde una perspectiva abstracta, sino con un enfoque práctico que permita crear recomendaciones aplicables a las autoridades y actores económicos del país (Smith, 2021).

En segundo lugar, desde el Realismo filosófico, este enfoque tal como lo define Aristóteles y lo retoma más tarde el filósofo William James (1907), sostiene que la realidad económica y social existe independientemente de nuestras percepciones o interpretaciones, pero que debemos conocerla a través de métodos científicos y empíricos. Así, se parte de la premisa de que tanto la morosidad como el desempleo son fenómenos reales, con causas y efectos específicos que pueden ser observados y cuantificados (James, 1907).

El realismo económico sostiene que la economía de un país está regida por leyes objetivas que pueden ser estudiadas de forma sistemática para predecir futuros comportamientos. Este enfoque permite que la investigación sobre la morosidad y el desempleo en el Perú no se limite a una interpretación subjetiva, sino que se sustente en datos empíricos, lo que refuerza la fiabilidad de los resultados y las conclusiones.

2.4 Definiciones de términos básicos

2.4.1 Tasa de morosidad:

La tasa de morosidad es el porcentaje de créditos que están en incumplimiento de pago o tienen pagos atrasados sobre el total de créditos otorgados. Es un indicador clave para evaluar la salud financiera de las instituciones bancarias y la capacidad de los deudores para cumplir con sus obligaciones (Duemint, 2024).

2.4.2 Créditos bancarios:

Los créditos bancarios son préstamos otorgados por instituciones financieras a individuos o empresas, con el compromiso de pago en un plazo determinado y con intereses. Pueden ser personales, hipotecarios o empresariales, dependiendo de la finalidad del préstamo (Martínez, Martínez P, & Reyes, 2025).

2.4.3 Desempleo

El desempleo es el porcentaje de personas dentro de la población económicamente activa que no tienen empleo y están buscando activamente uno. Es un indicador fundamental de la eficiencia del mercado laboral y del estado de la economía (Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2014).

2.4.4 Población Económicamente Activa (PEA)

La Población Económicamente Activa (PEA) se refiere a todas las personas en edad de trabajar (generalmente de 16 a 65 años) que están empleadas o activamente buscando empleo. Se considera un indicador importante para medir la disponibilidad de fuerza laboral en un país (INEI, 2017).

2.4.5 Tasa de interés

La tasa de interés es el porcentaje que se cobra a los prestatarios por el uso del dinero prestado, o el rendimiento que reciben los ahorrantes por su inversión. Las tasas de interés juegan un rol crucial en las decisiones de crédito, afectando la morosidad y el acceso a financiamiento (Martínez, Martínez P, & Reyes, 2025).

2.4.6 Crisis económica

La crisis económica es un periodo caracterizado por una baja en la producción, aumento de la inflación y una disminución del empleo. Las crisis económicas pueden ser causadas por factores internos y externos (Uquillas & Tonato, 2022).

2.4.7 Política Monetaria

La política monetaria controla la economía, manejada por el banco central. La meta es mantener el equilibrio: evitar que la inflación asome y ayudar a que el empleo crezca. Dependiendo de cómo se mueva ese control, será más fácil (o difícil) para las personas cumplir con sus pagos y para los negocios crear nuevas oportunidades laborales (Comte, A. , 1856).

2.5 Hipótesis de investigación

Hipótesis general

Existe una relación significativa entre la tasa de morosidad de los créditos y la tasa de desempleo en el Perú durante el período 2010–2024.

Hipótesis específicas

- a. La morosidad de los créditos personales se relaciona significativamente con la tasa de desempleo en el Perú en el periodo 2010-2024.

- b. La morosidad de los créditos hipotecarios se relaciona significativamente con la tasa de desempleo en el Perú en el periodo 2010-2024.

2.6 Operacionalización de las variables

Variable	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores
Tasa de morosidad de los créditos (Porcentaje de créditos morosos sobre el total de créditos otorgados)	La tasa de morosidad es un indicador financiero que refleja el porcentaje de los créditos que están en incumplimiento de pago o tienen pagos atrasados sobre el total de los créditos otorgados. Generalmente, se considera crédito moroso aquel que supera un período de atraso determinado, como 30, 60 o 90 días (Galindo, 2008).	Morosidad de Créditos de consumo	Porcentaje de créditos de consumo morosos sobre el total de créditos personales otorgados.
		Morosidad de Créditos Hipotecarios	Porcentaje de créditos hipotecarios morosos sobre el total de créditos hipotecarios otorgados.
			Porcentaje de créditos morosos en las distintas regiones del Perú.
Tasa de desempleo (Porcentaje de población desempleada sobre la población económicamente activa).	La tasa de desempleo es el porcentaje de personas dentro de la población económicamente activa que están sin empleo, pero buscan activamente uno (INEI, 2020).	Desempleo por género	Porcentaje de hombres y mujeres desempleados sobre la población económicamente activa de cada género.

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

3.1. Diseño Metodológico

3.1.1. Tipo de la investigación

Fue aplicada, pues buscó analizar la relación entre la tasa de morosidad de los créditos y la tasa de desempleo en el Perú, con el fin de obtener información práctica que pueda ser utilizada para desarrollar políticas públicas o recomendaciones económicas.

3.1.2. Nivel de investigación

Fue de tipo relacional, al analizar la relación entre la morosidad y el desempleo durante el periodo de estudio.

3.1.3. Diseño

En este estudio se optó por un diseño no experimental, lo que significa que se ha limitado en observar los datos tal como se presentaron en su entorno natural. Al ser una investigación de corte longitudinal, se siguió la evolución de la información a través del tiempo, asegurándonos de no intervenir ni alterar las estadísticas originales en ningún momento.

3.1.4. Enfoque

Se adoptó una metodología de enfoque mixto para obtener una visión completa del fenómeno. Por un lado, se procesaron las cifras oficiales obtenidas de instituciones como el BCRP, el INEI y la SBS, lo que dio el respaldo cuantitativo necesario. Se complementó la base numérica con un análisis cualitativo, profundizando en la relación de las variables y dimensiones.

3.2. Población y muestra

3.2.1. Población

Comprendido los datos de morosidad bancaria y desempleo, disponibles en la SBS, INEI y BCRP.

3.2.2. Muestra

La muestra fue no probabilística e intencional, considerando la información del periodo 2010-2024, que cubren las variables de estudio.

3.3. Técnicas de recolección de datos

La recolección de información se realizó mediante el examen de datos secundarios, enfocándose en las trayectorias de la morosidad y el mercado laboral (desempleo). Después de sistematizar las cifras obtenidas de la SBS, INEI y BCRP, se realizó una auditoría de consistencia de la data. Este paso fue fundamental para garantizar la robustez del modelo antes de iniciar el procesamiento técnico.

3.4. Técnicas para el procesamiento de la información

Con el fin de procesar los datos recolectados, se emplearon herramientas estadísticas que permitieron describir como inferir comportamientos en el mercado. El núcleo del análisis consistió en evaluar la relación entre los niveles de morosidad y desempleo en el Perú durante el periodo 2010-2024. Para complementar los resultados, se integró un examen de series temporales, facilitando la observación de cómo estas variables fluctuaron y se transformaron en el tiempo.

CAPÍTULO IV: RESULTADOS

4.1 Análisis de resultados

4.1.1 Morosidad bancaria

La figura 1 muestra la tasa de morosidad bancaria en el Perú durante el periodo de enero del 2010 a diciembre del 2024, presentada de manera mensual. Esta figura proporciona una visión detallada de cómo ha evolucionado la morosidad bancaria a lo largo de los años, lo cual es un indicador clave de la salud económica y financiera del país, además de reflejar el comportamiento del crédito y la capacidad de pago de los consumidores.

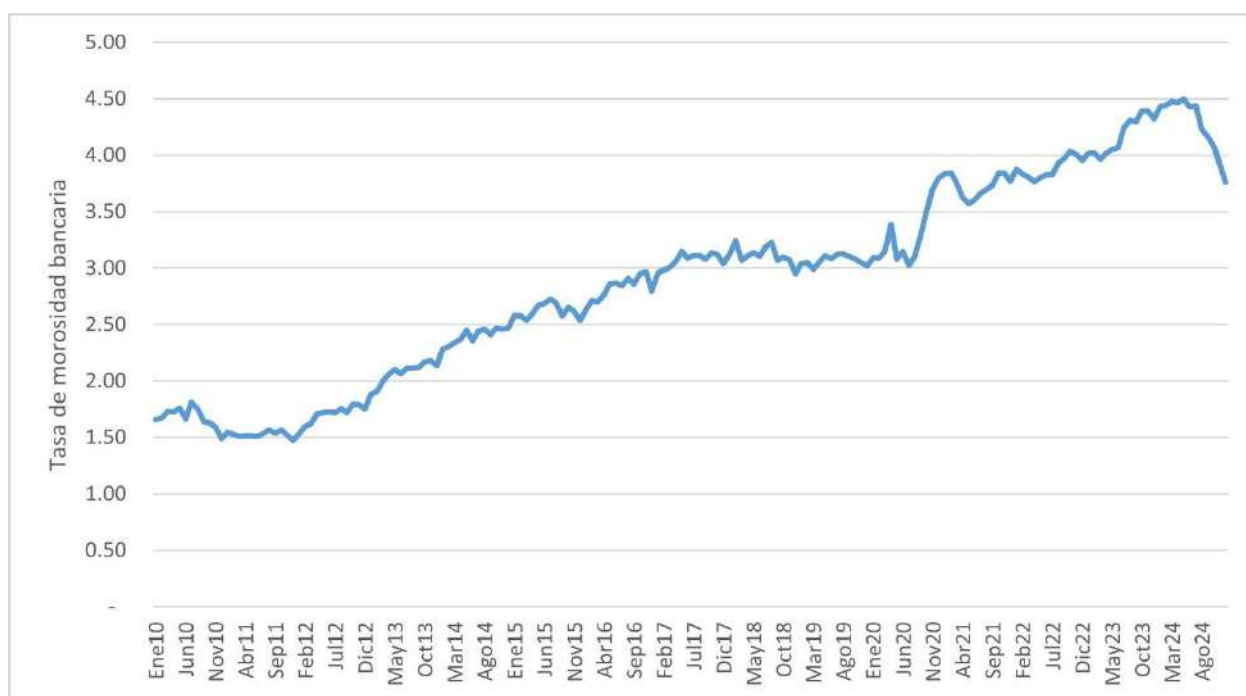


Figura 1. Evolución de la tasa de morosidad en el Perú, 2010-2024. Fuente: SBS.

A lo largo de los primeros años, la tasa de morosidad se mantiene relativamente estable, con un ligero aumento hacia el final de este período. En general, se observa que la tasa de morosidad bancaria no supera los niveles de 2.5% durante estos años, lo que sugiere que, aunque

había ciertos periodos de leves incrementos, la situación económica del país era relativamente sólida y el acceso al crédito era saludable. En particular, el 2012 y 2013 presentan un ligero aumento, alcanzando cifras cercanas al 2.0%.

Un aumento importante en la morosidad ocurre entre el 2015 y 2017, cuando la tasa se eleva considerablemente, superando el 2.5% y llegando incluso a 3.0% en algunos meses. Este fenómeno está relacionado con la desaceleración económica de la región latinoamericana y factores internos como el aumento en la deuda de los hogares, lo que afectó su capacidad para cumplir con los pagos de los préstamos. En el 2016, especialmente, se observa un aumento importante, alcanzando hasta el 2.87%.

En el 2020, debido a la crisis sanitaria y económica derivada de la pandemia, la tasa de morosidad bancaria presenta un incremento importante, superando el 3.5% en algunos meses. Este aumento se debe a la incapacidad de muchas familias y empresas de cumplir con sus obligaciones crediticias debido a la paralización de la economía, la pérdida de empleos y el aumento de la pobreza. Sin embargo, a partir del 2021, se observa una ligera mejora en la tasa de morosidad, aunque sigue siendo alta en comparación con los primeros años del período de estudio.

Hacia el 2023 y 2024, la tasa de morosidad se estabilizó alrededor del 4%, lo que indica que, aunque la situación económica del país ha mejorado parcialmente, los efectos de la crisis económica siguen presentes, y muchos peruanos todavía enfrentan dificultades para cumplir con sus deudas. En diciembre del 2024, la tasa de morosidad bancaria se encontraba en 3.76%, mostrando una ligera disminución respecto a los picos más altos de los años anteriores, pero aún por encima de los niveles antes de la pandemia.

Este comportamiento de la morosidad bancaria en el Perú, entre el 2010 y 2024, tiene un vínculo estrecho con los niveles de desempleo en el país. En períodos de alta morosidad, es probable que los niveles de desempleo también hayan sido elevados, ya que la incapacidad de los ciudadanos para cumplir con sus deudas puede estar relacionada con la falta de empleo o la precariedad del mercado laboral. De esta forma, este análisis se convierte en un reflejo de las tensiones económicas que afectan a las familias peruanas y resalta la necesidad de políticas públicas orientadas a reducir tanto el desempleo como la morosidad, con el fin de garantizar una estabilidad económica más sólida y accesible para todos.

4.1.2 Morosidad bancaria de los créditos de consumo

En la figura 2 se muestra la evolución de la tasa de morosidad bancaria de los créditos de consumo de los peruanos frente a sus obligaciones crediticias a lo largo del tiempo. Al analizar los datos, se identifican varias tendencias que permiten hacer un análisis detallado sobre la evolución de esta tasa desde el año 2010 hasta el año 2024.

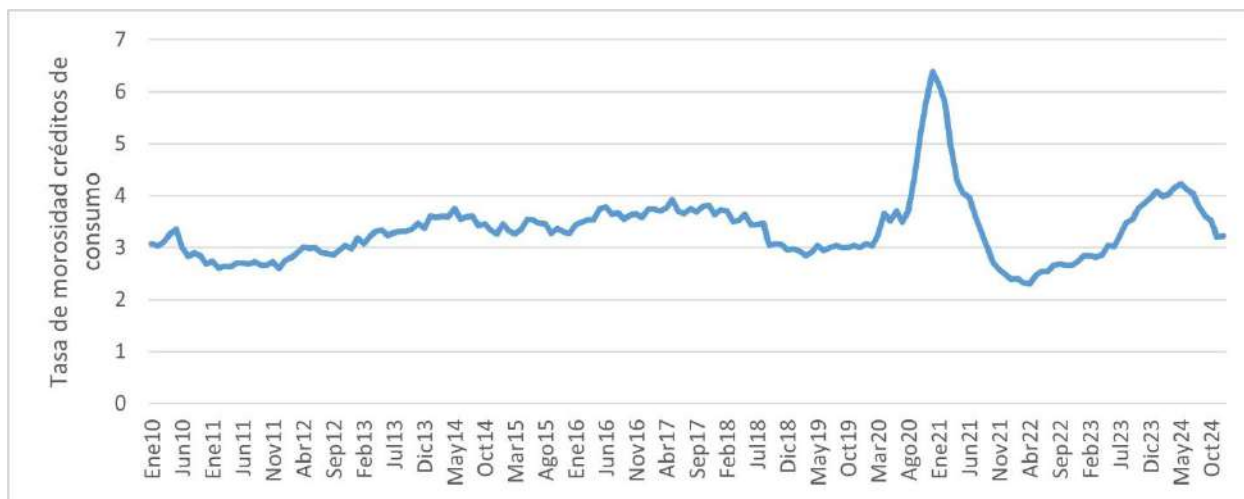


Figura 2. Evolución de la tasa de morosidad de los créditos de consumo en el Perú, 2010-2024.

Fuente: SBS.

Durante los primeros años del periodo de estudio, la tasa de morosidad muestra cambios moderados, con un promedio de alrededor del 3.0% hasta el 2014. No obstante, en algunos meses, como en abril del 2010, se alcanzaron cifras cercanas al 3.3%. Este comportamiento refleja una adaptación al sistema de crédito o posibles ajustes económicos internos.

Hacia el 2015, se observa un pequeño incremento en la tasa, alcanzando un valor de 3.75% en mayo del 2015. Este incremento está relacionado con una disminución en la capacidad de pago de las familias peruanas, debido a factores económicos como la inflación o el crecimiento del desempleo.

En el 2020, debido a los efectos de la pandemia, la tasa de morosidad muestra un aumento significativo, llegando a un 6.38% en diciembre del 2020. Este aumento se explica por la crisis económica provocada por la pandemia, que afectó gravemente el empleo y los ingresos de muchas familias peruanas, resultando en mayores dificultades para cumplir con los pagos de los créditos de consumo. La pandemia marcó un antes y un después en el comportamiento de pago de los créditos de consumo por parte de las familias. El aislamiento social, la pérdida de empleo y los cambios en la economía general causaron una disminución en los ingresos familiares, lo que resultó en un aumento en la tasa de morosidad.

Después de las cifras altas de morosidad mostradas en el 2020, la tasa de morosidad comienza a estabilizarse a partir del 2021. Sin embargo, en este periodo, los valores siguen siendo relativamente altos en comparación con los años anteriores. Tal es el caso, en abril del 2021 que se observa una tasa de 4.29%, y aunque ha habido una ligera disminución en los años siguientes, la tasa se mantiene por encima del 4% hasta la mitad del 2024.

A medida que avanzamos hacia el 2024, la tasa sigue una tendencia creciente nuevamente, con un incremento desde 3% hasta 4.12% en junio del 2024. Este comportamiento podría indicar que, a pesar de la recuperación después de la pandemia, las familias aún enfrentan desafíos económicos derivados de la inflación, el costo de vida o el desempleo.

4.1.3 Morosidad bancaria de los créditos hipotecarios

La tasa de morosidad de los créditos hipotecarios en el Perú es un indicador clave de la capacidad de pago de las familias peruanas, y refleja la calidad del crédito y las condiciones económicas del país. El análisis de la tasa de morosidad para los créditos hipotecarios a lo largo del periodo de estudio, desde enero del 2010 hasta diciembre del 2024, proporciona una visión de los cambios en el comportamiento de pago de los peruanos, influenciados por diversos factores económicos y sociales.

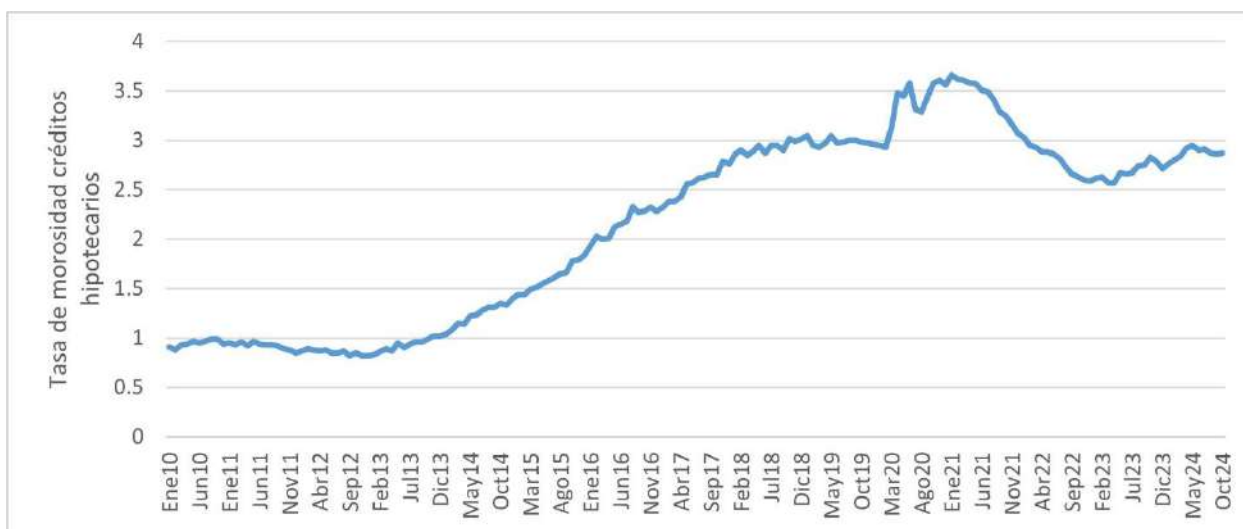


Figura 3. Evolución de la tasa de morosidad de los créditos hipotecarios en el Perú, 2010-2024.
Fuente: SBS.

A lo largo de los años de estudio, la tasa de morosidad de los créditos hipotecarios experimentó un crecimiento gradual, que se intensificó en ciertos años, particularmente durante las crisis económicas y los desafíos macroeconómicos que enfrentó el Perú.

Durante los primeros años del periodo de estudio, la tasa de morosidad se mantuvo relativamente baja, estando entre el 0.85% y el 1.4%. Esto refleja una estabilidad inicial en el comportamiento de pago de las familias, donde el crédito hipotecario no representaba una carga excesiva y los hogares peruanos tenían una mayor capacidad de cumplir con sus obligaciones. En esta etapa, las tasas se mantenían dentro de rangos controlados, lo cual podría ser un reflejo de un crecimiento económico sostenido en el país y una alta confianza en la capacidad de pago.

A partir del 2015, se observa un aumento gradual en la tasa de morosidad, alcanzando valores de 1.61% en julio del 2015 y superando el 2% en los años siguientes. En este periodo, factores como el aumento de los precios inmobiliarios, los gastos familiares y las dificultades económicas internas fueron determinantes en este crecimiento. La tasa continuó creciendo en los años siguientes, registrando cifras cercanas al 2.9% en el 2018 y 2019. Este comportamiento es el resultado de una creciente carga financiera para las familias peruanas, especialmente en un contexto de inflación y ciertos desequilibrios económicos que afectaron el poder adquisitivo.

La crisis económica derivada de la pandemia tuvo un impacto directo en la tasa de morosidad. En el 2020, la tasa alcanzó niveles históricos, con cifras de 3.58% en junio del 2020, y continuó su ascenso durante el resto del año, llegando a 3.61% en noviembre del 2020. Esto refleja las dificultades extremas que enfrentaron las familias debido al confinamiento, la pérdida de empleo y la parálisis de la actividad económica. Muchos hogares se vieron obligados a priorizar sus gastos, afectando su capacidad para cumplir con los pagos de sus créditos hipotecarios.

Luego de las cifras alcanzadas en el 2020, la tasa comenzó a disminuir gradualmente en el 2021 y el 2022, aunque permaneció por encima de los niveles de antes de la pandemia. En este periodo de recuperación, la tasa de morosidad fluctuó entre el 3% y el 2.8%, lo cual muestra una mejora en la capacidad de pago de las familias, pero todavía lejos de los niveles bajos observados

antes de la crisis. En el 2023 y el 2024, la tasa continuó con ligeras variaciones, manteniéndose en valores cercanos al 2.7% y 2.8%. Esto sugiere que, aunque la economía peruana comenzó a recuperarse, las secuelas económicas del periodo pandémico todavía afectaban a muchos hogares, y la incertidumbre económica continuaba teniendo un impacto sobre las finanzas familiares.

Existen varios factores que explican la evolución de la tasa de morosidad en los créditos hipotecarios:

- Los periodos de recesión económica, inflación y desempleo son factores determinantes en la capacidad de pago de las familias. La crisis económica de 2020 y las dificultades estructurales del mercado laboral explican el aumento de la morosidad en ese periodo.
- El aumento de los precios de los inmuebles en el Perú también afectó a muchas familias que asumieron créditos hipotecarios más altos. Aunque la demanda de viviendas continuó siendo alta, el endeudamiento creciente puede haber dificultado el cumplimiento de los pagos, lo que se refleja en el incremento de la morosidad.
- La estabilidad política y social también influyen en la confianza de los consumidores y en sus ingresos. En ciertos momentos de inestabilidad, las familias pueden verse más propensas a no cumplir con sus obligaciones debido a la incertidumbre.

4.1.4 Desempleo

A.- Evolución de la tasa de desempleo en el Perú

Para el análisis de la tasa de desempleo en el Perú, se tomará de forma anual. Entre el 2010 y 2024, la tasa de desempleo anual en el Perú (medida como porcentaje de la PEA) muestra tres etapas de análisis como se observa en la figura 4:

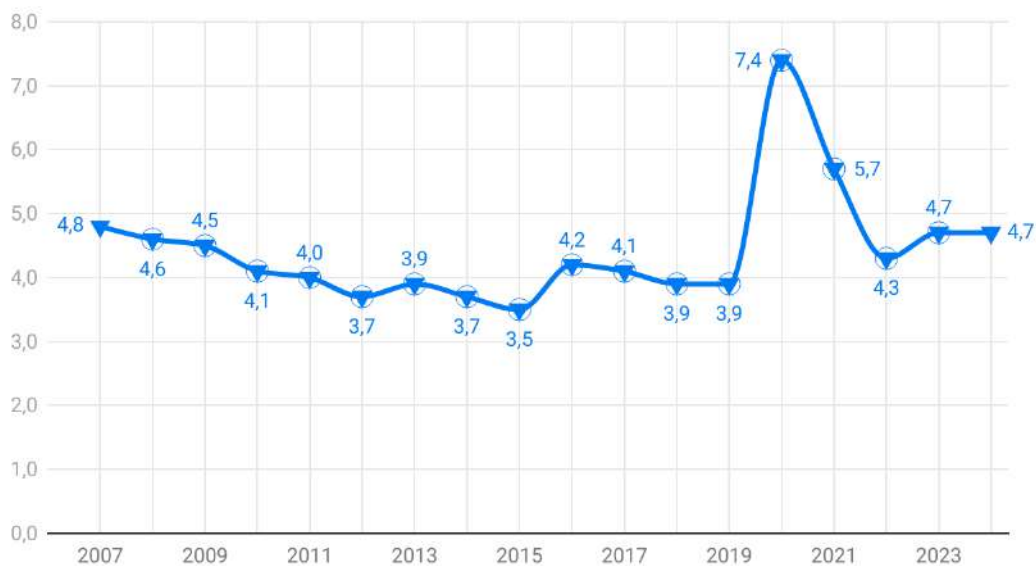


Figura 4. Perú: evolución de la tasa de desempleo, en el periodo 2007-2024 (porcentaje de la PEA).

En la primera etapa comprendida entre el 2010–2015, se observa una reducción gradual del desempleo: pasa de 4,1% (2010) a 3,5% (2015), con una pequeña oscilación de 3,9% en el 2013. Esta disminución se explica por un contexto de expansión económica y dinamismo del empleo, donde sectores como servicios, comercio y construcción absorben mano de obra con relativa rapidez. En el caso peruano, además, la alta informalidad funciona como ajuste: cuando la economía mejora, muchas personas se insertan rápidamente en actividades independientes o microempresas, lo que tiende a reducir el desempleo abierto, aunque no necesariamente mejore la calidad del empleo (subempleo e ingresos inestables).

La segunda etapa comprende desde el 2016–2019, refleja un mercado laboral más sensible a la desaceleración: el desempleo sube a 4,2% (2016) y luego se mantiene alrededor de 4,1% (2017) y 3,9% (2018–2019). Aquí se combinan factores típicos de un ciclo económico menos favorable: menor inversión privada, ajuste tras periodos de crecimiento fuerte y episodios de

incertidumbre que frenan la contratación formal de los trabajadores. En estos años, el desempleo no se dispara por el ajuste de la informalidad y por cambios en la intensidad laboral (menos horas trabajadas, más subempleo), pero sí se nota que el mercado deja de mejorar al ritmo previo y entra en una meseta.

La tercera etapa comprendida desde el 2020–2024, dominada por el quiebre de la pandemia. En el 2020, el desempleo se dispara a 7,4%, el nivel más alto de toda la serie observada, consistente con una contracción simultánea de la oferta y la demanda laboral: cierres obligatorios, caída del consumo, quiebras de negocios y paralización de actividades presenciales. A diferencia de otras crisis, esta afectó de inmediato a sectores intensivos en contacto y a trabajadores con menor protección, elevando el desempleo abierto incluso en una economía donde usualmente el ajuste se oculta en la informalidad.

Desde el 2021 comienza la normalización: baja a 5,7% (2021) y luego a 4,3% (2022), reflejando reapertura, recuperación de actividades y recomposición del empleo. Sin embargo, entre el 2023–2024 la tasa vuelve a ubicarse en 4,7% y se mantiene prácticamente igual, lo que sugiere una recuperación que pierde impulso. Esta fase se caracteriza por la desaceleración del crecimiento, el encarecimiento del crédito (cuando la política monetaria se endurece para contener inflación), la incertidumbre política y choques que afectaron producción y empleo (eventos climáticos que dañaron cadenas logísticas y actividades locales). Además, cuando más personas regresan a buscar trabajo (aumento de participación en la PEA), la tasa puede dejar de caer, aunque el empleo crezca, porque el denominador y la presión de búsqueda también aumentan.

4.1.5 Comportamiento de la tasa de desempleo por área urbana y rural

El comportamiento del desempleo en el Perú por área urbana y rural, según la figura 2 (miles de personas), evidencia una característica persistente del mercado laboral: la desocupación

se concentra ampliamente en el ámbito urbano, mientras que el desempleo rural aparece como un componente reducido y relativamente estable. Esta diferencia no solo responde a la mayor concentración poblacional y económica en las ciudades, sino también a cómo se “absorbe” el trabajo en el campo, donde es más frecuente el autoempleo, el trabajo familiar y la ocupación estacional; por ello, ante choques, el ajuste rural suele reflejarse más en subempleo e ingresos que en desempleo abierto.

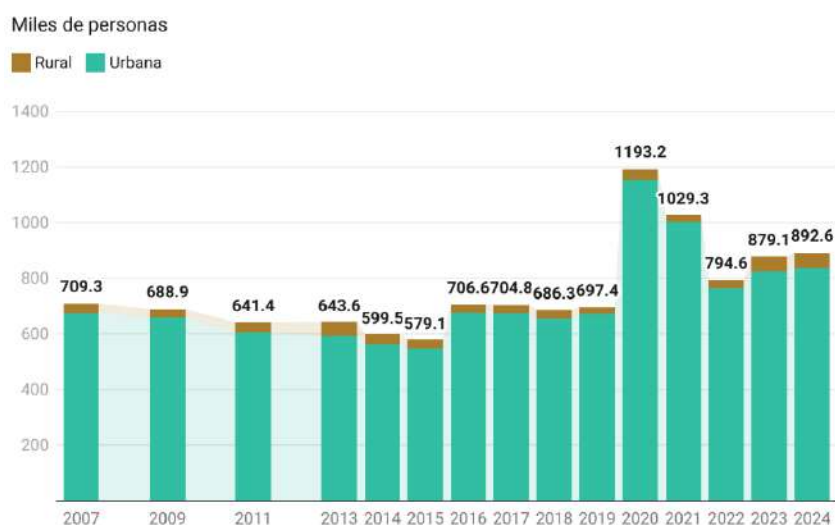


Figura 5. Perú: evolución de la tasa de desempleo, en el periodo 2010-2024 (porcentaje de la PEA) por área urbana y rural.

Durante el periodo previo a la pandemia, el desempleo total presentaba cambios moderados: se ubica alrededor de 641.4 mil (2011) y 643.6 mil (2013), luego disminuye en el 2014 (599.5 mil) y en el 2015 (579.1 mil), para posteriormente aumentar y mantenerse en niveles cercanos a ~686–706 mil entre el 2016 y 2019 (706.6; 704.8; 686.3; 697.4). En esta etapa, el área urbana explica casi todo el nivel y variación del desempleo agregado. Esto es coherente con un mercado laboral urbano más expuesto a cambios del ciclo económico, por la mayor presencia del empleo asalariado y de sectores sensibles a la demanda como el comercio, servicios y construcción,

donde la reducción de las ventas o inversión se traduce en una mayor rapidez en despidos o que no haya renovación de contratos.

El cambio más marcado se dio en el 2020, cuando el desempleo aumentó bruscamente hasta 1193.2 mil, y se mantiene muy alto en el 2021 (1029.3 mil). El cambio principalmente es en el área urbana, lo que sugiere que el shock (consistente con una crisis de gran magnitud como la pandemia) golpeó con mayor fuerza a actividades urbanas intensivas en presencialidad y movilidad. En cambio, aunque el desempleo rural también aumenta, pero es pequeño en comparación con el urbano, reforzando la idea de que el ámbito rural tiende a soportar el desempleo abierto con ocupaciones de subsistencia o familiares, incluso si son ocupaciones precarias.

En la fase posterior, se observa una recuperación parcial: en el 2022 el desempleo baja a 794.6 mil, pero no retorna a los niveles observados entre el 2014–2015. Luego, en el 2023 (879.1 mil) y 2024 (892.6 mil) se aprecia un aumento debido a las debilidades en la generación de empleo, especialmente en el área urbana: recuperación incompleta del empleo formal, mayor presión de oferta laboral y un entorno donde el ajuste puede ocurrir vía desempleo abierto en las ciudades. El área rural mantiene una contribución menor, aunque su presencia puede volverse más visible cuando el contexto macroeconómico se vuelve menos dinámico y las oportunidades temporales disminuyen.

Este comportamiento tiene una implicancia directa para la investigación sobre morosidad crediticia y desempleo entre el 2010–2024: si el desempleo urbano es el principal motor de los aumentos del desempleo total —y además coincide con mayor bancarización y uso de crédito— entonces los periodos de incremento (especialmente 2020–2021 y el repunte 2023–2024) son donde aparecen el mayor riesgo de incumplimiento. En otras palabras, la figura 2 indica que la

relación desempleo–morosidad probablemente sea más intensa en el área urbana, donde una pérdida de empleo asalariado impacta de forma inmediata en la capacidad de pago; mientras que en el ámbito rural el efecto puede transmitirse más por la caída de ingresos y el subempleo.

4.1.6 Comportamiento de la población desempleada según sexo

Según la figura 6, se observa que, en los primeros años del periodo de estudio, las tasas de desempleo fueron bajas, manteniéndose entre el 4% y el 5%. La tasa de desempleo total, que combina tanto a hombres como mujeres, muestra un comportamiento ascendente hacia el 2016, coincidiendo con una leve desaceleración en la economía peruana. A pesar de la subida en la tasa de desempleo, es posible observar que los hombres tuvieron una tasa ligeramente superior en comparación con las mujeres, aunque la diferencia no era tan marcada. Sin embargo, la tasa de desempleo de las mujeres fue mayor en todo el período observado, especialmente en el 2020, donde la pandemia impactó fuertemente en los índices de desempleo en el país.

En el 2020, la tasa de desempleo total se disparó, alcanzando el 7.7%, reflejo de la crisis económica global provocada por la pandemia. En este contexto, la tasa de desempleo entre las mujeres alcanzó cifras más altas que las de los hombres, evidenciando la vulnerabilidad de las mujeres en situaciones de crisis económica. Este patrón se mantiene en los años siguientes, con una leve mejora en las tasas de desempleo, pero siempre destacándose la disparidad entre los géneros, donde las mujeres siguen enfrentando mayores dificultades para acceder al mercado laboral.

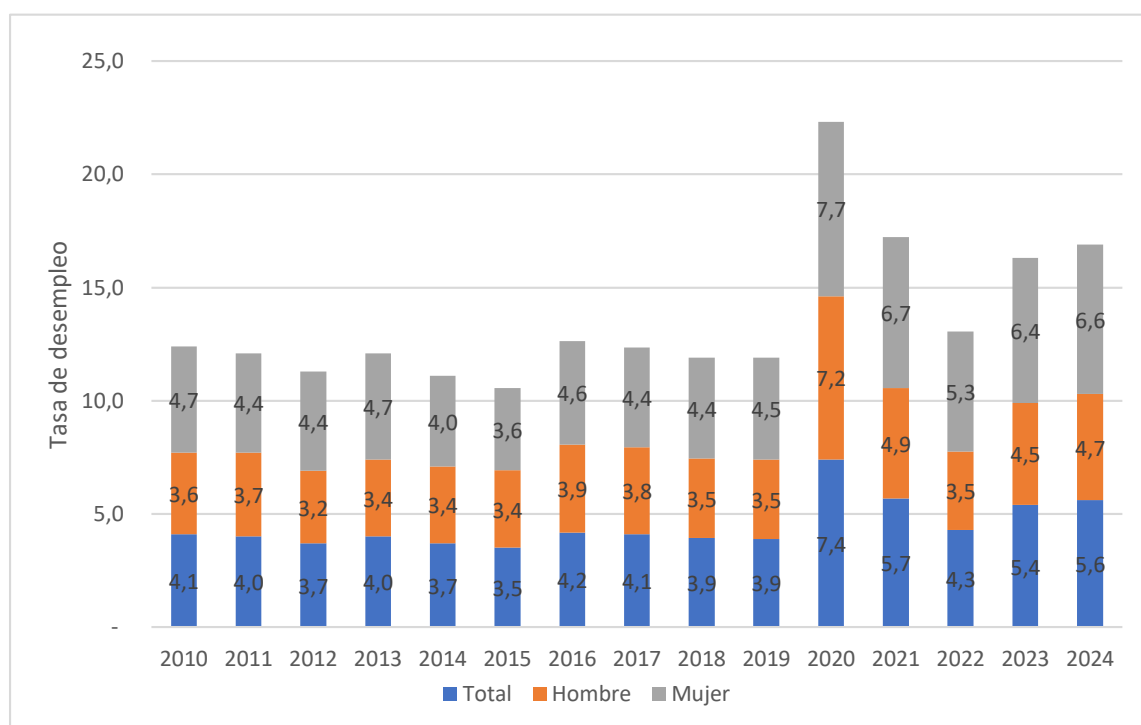


Figura 6. Tasa de desempleo según sexo en el Perú. Fuente: INEI.

A partir del 2021, se observa una recuperación gradual en la tasa de desempleo, tanto para hombres como para mujeres, aunque el desempleo femenino continúa siendo más alto. Sin embargo, la tendencia de descenso en las tasas de desempleo se estabiliza, alcanzando en el 2024 una tasa de desempleo total del 6.6%, similar a los niveles previos a la pandemia, pero aún por encima de los valores observados entre el 2010 y 2019.

Este análisis de la tasa de desempleo según sexo en el Perú entre el 2010 y 2024 permite evidenciar las variaciones que han afectado tanto a hombres como a mujeres, y refleja cómo las crisis económicas, como la del 2020, impactan de manera diferenciada a ambos sexos, con las mujeres siendo más vulnerables a quedar desempleadas. Además, este análisis resulta relevante para comprender cómo la morosidad en el pago de deudas y la falta de empleo se entrelazan en la

vida de los trabajadores peruanos, contribuyendo al ciclo de pobreza y afectando a la estabilidad económica de las familias, especialmente de aquellas encabezadas por mujeres.

4.2 Contrastación de hipótesis

4.2.1 Normalidad de los datos

Para determinar la técnica estadística más adecuada para la contrastación de hipótesis, se procedió a evaluar la distribución de la variable Tasa de morosidad bancaria.

Dado que el tamaño de la muestra es superior a 50 elementos ($n = 180$), se seleccionó la prueba de Kolmogorov-Smirnov con la corrección de significación de Lilliefors.

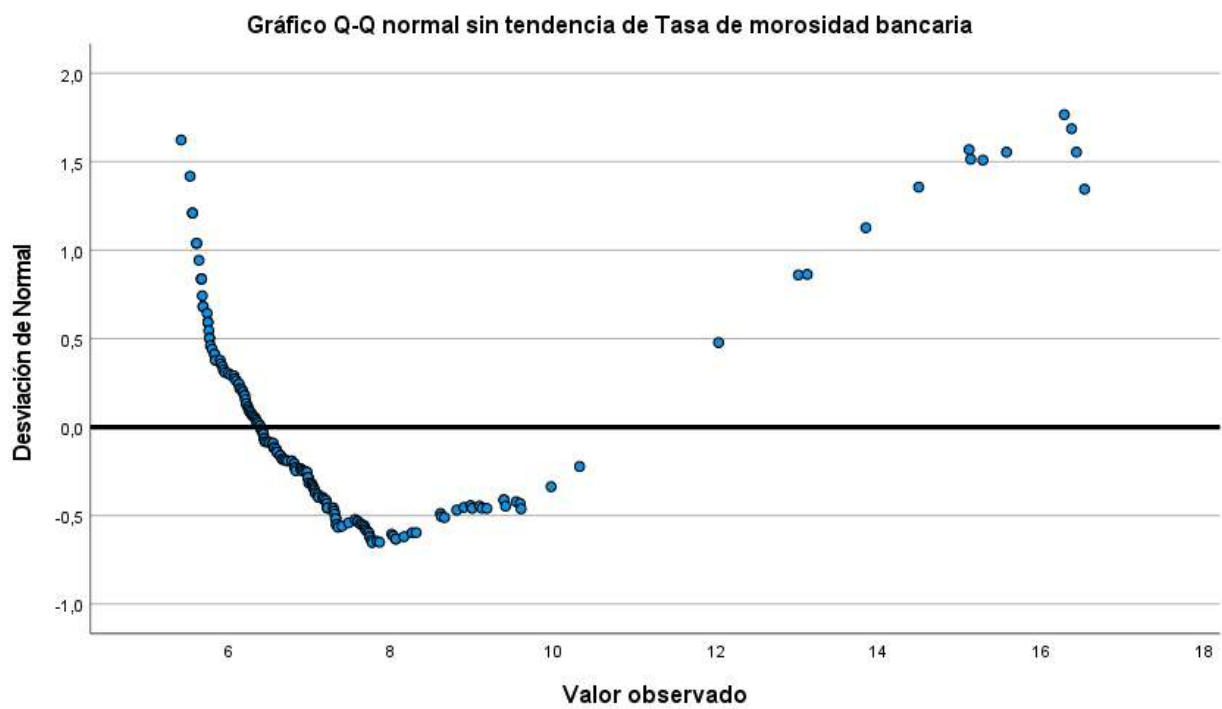
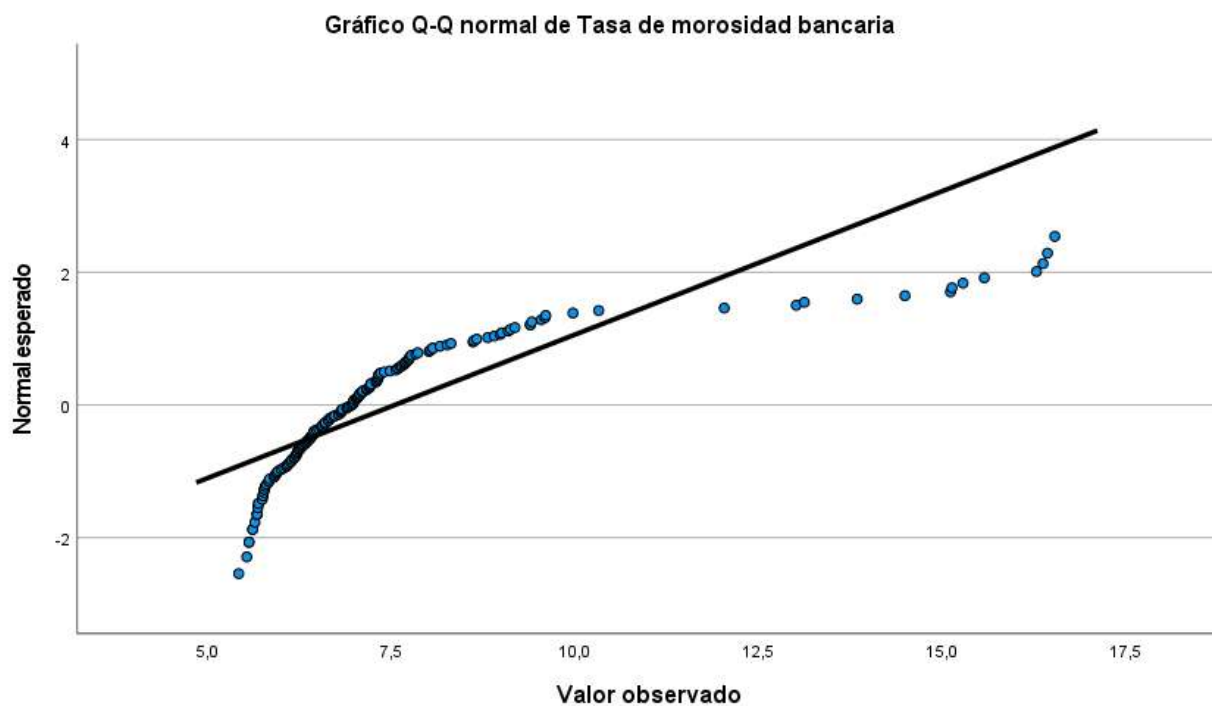
Tabla 1

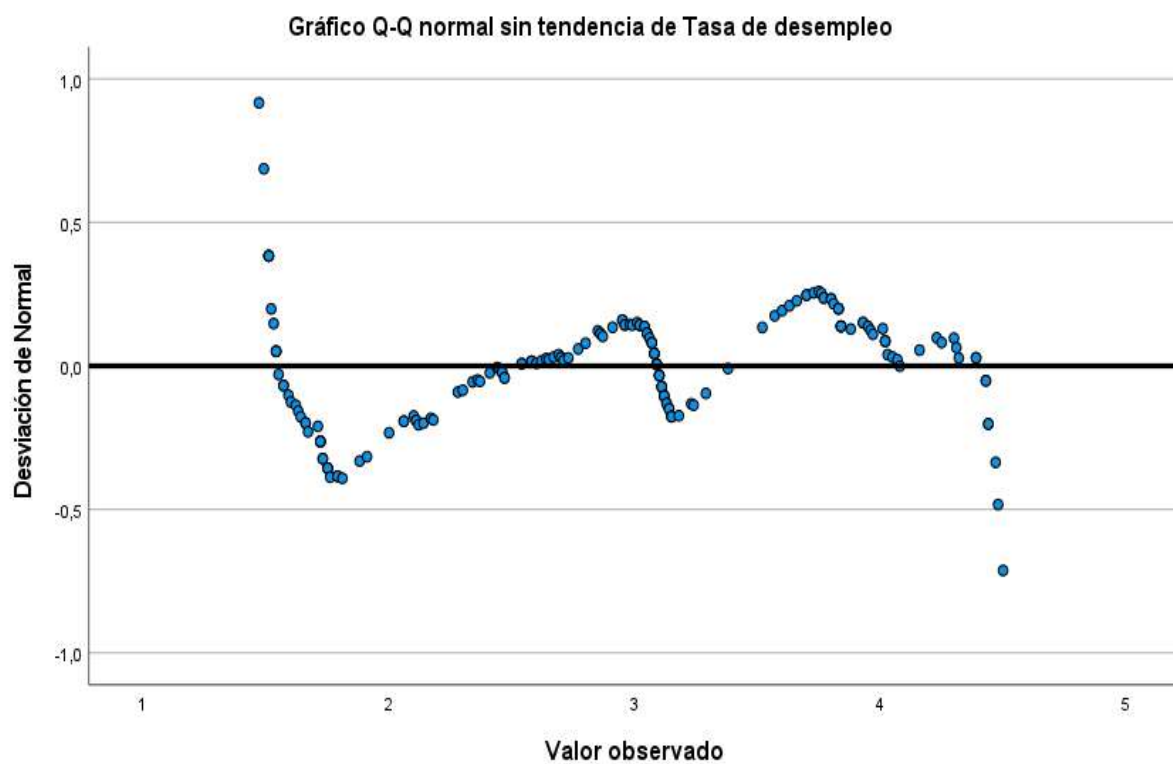
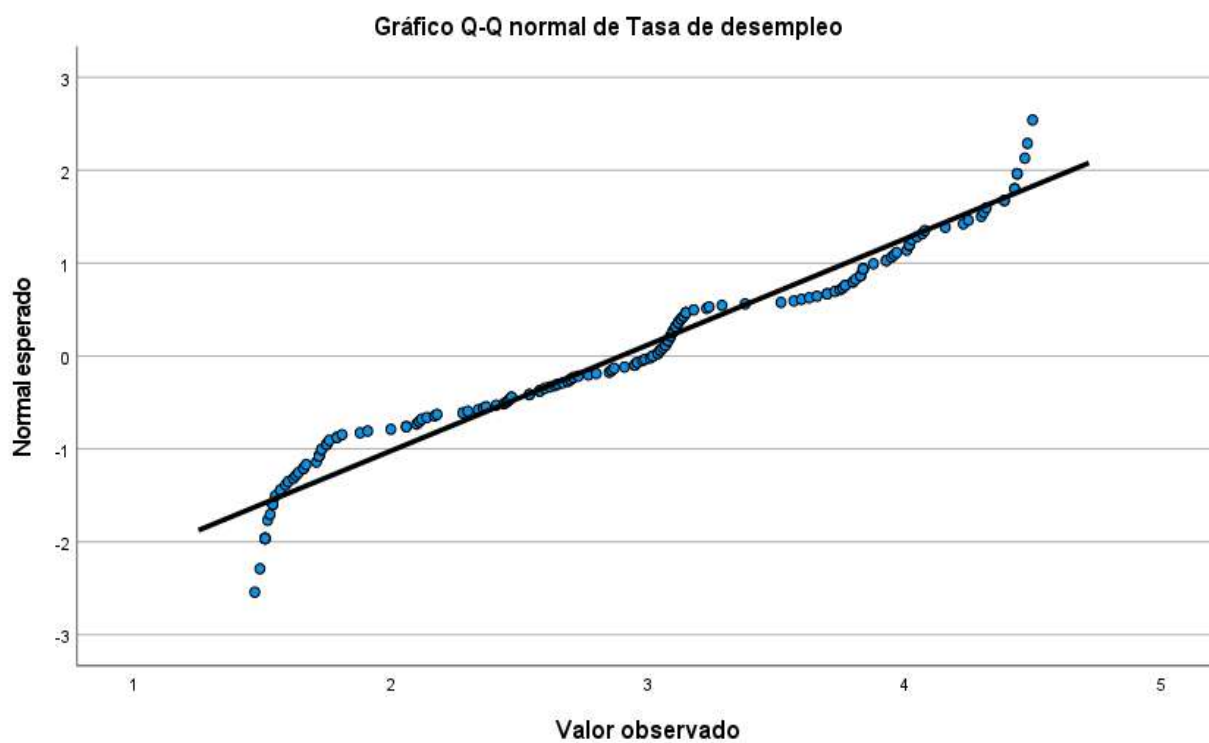
Prueba de normalidad de la variable Tasa de morosidad bancaria

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Tasa de morosidad bancaria	,239	180	,000	,681	180	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

Los resultados muestran un valor de significancia de $p = 0,000$. Al ser este valor menor al nivel de significancia establecido ($\alpha = 0,05$), existe evidencia estadística suficiente para rechazar la hipótesis nula (H_0). Por lo tanto, se concluye que los datos de la variable Tasa de morosidad bancaria no provienen de una distribución normal. En consecuencia, para el análisis de las hipótesis de investigación, se emplearán pruebas no paramétricas (como Rho de Spearman o U de Mann-Whitney), las cuales no requieren el supuesto de normalidad para su ejecución.





Asimismo, para el caso de la segunda variable Tasa de desempleo se aplicó el análisis de normalidad. Considerando el tamaño de la muestra ($n = 180$), se muestran los resultados de la prueba de Kolmogorov-Smirnov.

Tabla 2

Prueba de normalidad de la variable Tasa de desempleo

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Tasa de desempleo	,092	180	,001	,950	180	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

De acuerdo con los resultados presentados, el valor p (Sig.) es de 0,001, el cual es menor al nivel de significancia de 0,05. Por tanto, se rechaza la hipótesis de normalidad, concluyendo que la variable presenta una distribución no normal (asimétrica). Como ambas variables de estudio (Morosidad y Desempleo) no cumplen con el supuesto de normalidad, se justifica técnicamente el uso de la estadística no paramétrica para la comprobación de las hipótesis de la investigación.

Dado que las variables de estudio son no normales, la prueba ideal para medir la relación entre ellas es el Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman. Esta prueba es robusta y no se ve afectada por la falta de normalidad o la presencia de valores atípicos que suelen aparecer en datos económicos de desempleo.

Hipótesis general:

H_0 = No existe una relación significativa entre la tasa de morosidad de los créditos y la tasa de desempleo en el Perú durante el período 2010–2024.

H_1 = Existe una relación significativa entre la tasa de morosidad de los créditos y la tasa de desempleo en el Perú durante el período 2010–2024.

Debido a que las variables no cumplen con el supuesto de normalidad, se procedió a validar la hipótesis general utilizando el coeficiente de correlación de Rho de Spearman

Tabla 3

Correlación entre la variable tasa de morosidad bancaria y la tasa de desempleo en el Perú, 2010-2024.

			Tasa de morosidad bancaria	Tasa de desempleo
Rho de Spearman	Tasa de morosidad bancaria	Coeficiente de correlación	1,000	,426
		Sig. (bilateral)	.	,092
		N	180	180
	Tasa de desempleo	Coeficiente de correlación	,426	1,000
		Sig. (bilateral)	,092	.
		N	180	180

Los resultados muestran un coeficiente de correlación de 0,426, lo que sugiere la existencia de una relación positiva de intensidad moderada entre la tasa de morosidad y la tasa de desempleo. No obstante, el valor de significancia bilateral obtenido es $p = 0,092$, el cual es superior al nivel crítico de 0,05.

Por lo tanto, no se cuenta con evidencia estadística suficiente para rechazar la hipótesis nula. En términos prácticos, esto implica que, para el periodo analizado: 2010-2024, no se puede confirmar de manera concluyente que la tasa de desempleo sea un determinante significativo de la morosidad de los créditos en el Perú bajo un nivel de confianza del 95%.

Sin embargo, tiene mucho valor académico porque:

- La morosidad en el Perú está más influenciada por factores como la informalidad laboral o la tasa de interés, más que por el desempleo abierto. En el Perú, una gran parte de la población activa trabaja en la informalidad. Muchos deudores bancarios, al perder un empleo formal, migran rápidamente al subempleo o emprendimientos informales, lo que les permite seguir pagando sus créditos. Esto debilita la relación directa entre el desempleo oficial y la morosidad.
- Durante periodos de crisis, los bancos suelen aplicar reprogramaciones y congelamientos de deudas. Estas medidas administrativas que se aplican retrasan el indicador de morosidad, evitando que suba inmediatamente cuando sube el desempleo.
- Si bien la muestra es amplia, pero los datos presentan picos aislados (como el impacto atípico de la pandemia en el 2020), la variabilidad aumenta. Esto eleva el error estándar y dificulta que la prueba alcance la significancia estadística, a pesar de la tendencia observada.

Hipótesis específica 1:

Ho= La morosidad de los créditos personales se relaciona significativamente con la tasa de desempleo en el Perú en el periodo 2010-2024.

H1= La morosidad de los créditos personales se relaciona significativamente con la tasa de desempleo en el Perú en el periodo 2010-2024.

Tabla 4

Correlación entre la variable tasa de morosidad de los créditos personales y la tasa de desempleo en el Perú, 2010-2024.

			Tasa de morosidad créditos personales	Tasa de desempleo
Rho de Spearman	Tasa de morosidad créditos personales	Coeficiente de correlación	1,000	,300**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	178	178
	Tasa de desempleo	Coeficiente de correlación	,300**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	178	180

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Al observar la tabla 4, se identifican tres indicadores importantes:

- El Coeficiente de correlación $r_s = ,300^{**}$. Esto indica una correlación positiva débil-moderada. Significa que existe una relación directa: si el desempleo sube, la morosidad en créditos personales también tiende a aumentar.
- Significancia (Sig. bilateral): $<,001$. Este es el dato más importante. Al ser menor a 0.05 y menor a 0.01 también, la relación es altamente significativa.
- Muestra (N): 178 casos analizados.

2. Contrastación de Hipótesis

Según los criterios estadísticos y las hipótesis:

H_0 = La morosidad de los créditos personales no se relaciona significativamente con la tasa de desempleo.

H_1 = La morosidad de los créditos personales se relaciona significativamente con la tasa de desempleo.

Decisión:

Dado que el p-valor $< ,001$ es menor al nivel de significancia = 0,05, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna

En consecuencia, existe evidencia estadística suficiente para rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis específica 1, concluyendo que existe una relación significativa entre la tasa de desempleo y la morosidad de los créditos personales en el Perú durante el periodo analizado. Esto sugiere que el segmento de créditos personales es mucho más sensible a las variaciones en el mercado laboral que otros tipos de colocaciones crediticias.

Los créditos personales suelen ser deudores individuales cuyo único respaldo es su sueldo. Por eso, cuando el desempleo sube, su capacidad de pago se ve afectada de inmediato, haciendo que la relación sea altamente significativa ($p < ,001$).

Hipótesis específica 2:

Ho= La morosidad de los créditos hipotecarios no se relaciona significativamente con la tasa de desempleo en el Perú en el periodo 2010-2024.

H1= La morosidad de los créditos hipotecarios se relaciona significativamente con la tasa de desempleo en el Perú en el periodo 2010-2024.

Tabla 5

Correlación entre la variable tasa de morosidad de los créditos hipotecarios y la tasa de desempleo en el Perú, 2010-2024.

			Tasa de morosidad créditos hipotecarios	Tasa de desempleo
Rho de Spearman	Tasa de morosidad créditos hipotecarios	Coeficiente de correlación	1,000	,803**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	178	178
	Tasa de desempleo	Coeficiente de correlación	,803**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	178	180

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

El análisis de la segunda hipótesis específica permite profundizar en la sensibilidad de los activos bancarios frente a las variaciones del empleo, centrándose exclusivamente en el sector inmobiliario. Al evaluar los resultados obtenidos mediante el coeficiente Rho de Spearman, se observa un coeficiente de correlación de 0,803, lo que evidencia una correlación positiva muy fuerte entre la tasa de desempleo y la morosidad de los créditos hipotecarios. Desde una perspectiva económica, este hallazgo sugiere que el cumplimiento de las obligaciones hipotecarias está intrínsecamente ligado a la estabilidad laboral, siendo este segmento mucho más vulnerable a las crisis de empleo que el promedio de la cartera bancaria.

Desde el punto de vista de la significancia estadística, el valor p obtenido es de ,000, situándose inferior a 0,05. Este resultado es fundamental para el proceso de contrastación de hipótesis. Ante este resultado, se procede a rechazar la hipótesis nula, la cual negaba la existencia de una relación significativa, y se acepta la hipótesis específica 2, confirmando que existe una relación estadísticamente significativa y de gran intensidad entre ambas variables en el periodo 2010-2024.

La magnitud del coeficiente (0,803) destaca sobre los resultados de las hipótesis previas. Esta intensidad puede explicarse por la naturaleza del crédito hipotecario: al tratarse de deudas a largo plazo con cuotas elevadas, la pérdida del empleo formal impacta de manera inmediata y severa en la capacidad de pago del deudor, a diferencia de los créditos de menor valor donde existen mayores márgenes de maniobra. En conclusión, el desempleo se erige como un predictor determinante y crítico para la salud de la cartera hipotecaria en el sistema financiero peruano, validando así la necesidad de políticas de previsión ante ciclos económicos contractivos.

Según los criterios estadísticos y las hipótesis:

H_0 = La morosidad de los créditos hipotecarios no se relacionan significativamente con la tasa de desempleo.

H_1 = La morosidad de los créditos hipotecarios se relacionan significativamente con la tasa de desempleo.

Decisión:

Dado que el p -valor $< ,001$ es menor al nivel de significancia $= 0,05$, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna

CAPÍTULO V: DISCUSIÓN

5.1 Discusión de resultados

En el análisis de la relación entre la tasa de morosidad bancaria y el desempleo en el Perú del periodo 2010-2024, se halló un coeficiente de Rho de Spearman de 0.426 con una significancia de $p = 0.092$. Al superar el 5%, los datos indican que, a nivel agregado, el desempleo no explica de manera determinante las variaciones de la morosidad en el sistema financiero. Este resultado guarda una estrecha relación con lo expuesto por Uquillas y Tonato (2022), quienes sostienen que la respuesta de la cartera pesada ante choques macroeconómicos es heterogénea y depende de la robustez institucional.

Asimismo, se alinea con la perspectiva de Riofrío, Chamba y López-Lapo (2024), quienes en su estudio sobre economías emergentes sugieren que existen mecanismos de transmisión más complejos, como la liquidez del mercado y las políticas de alivio financiero, que pueden disociar temporalmente el desempleo de la mora bancaria. En el contexto local, esto refuerza la postura de Aguilar (2021) sobre el rol de la informalidad laboral como un amortiguador de ingresos para los deudores.

Respecto a la morosidad de los créditos personales, el estudio mostró una correlación significativa de 0.300 ($p < 0.001$). Este resultado es consistente con los hallazgos de Melgar (2024) y Espinoza (2025), quienes en sus recientes investigaciones nacionales destacan que el segmento de consumo es el más vulnerable a la precarización del mercado de trabajo después de la pandemia. La significancia obtenida corrobora la tesis de Mushkudiani (2022) y se complementa con lo propuesto por Quintanilla (2024), quien argumenta que la pérdida de un

empleo formal impacta de manera directa en la capacidad de pago de los préstamos de libre disponibilidad, dado que estos carecen de garantías reales y dependen estrictamente del flujo de caja mensual del trabajador. Así, se valida que para el periodo 2010-2024, el desempleo ha sido un factor de riesgo genuino para este tipo de colocaciones en el Perú.

Finalmente, el estudio reveló una correlación positiva muy fuerte de 0.803 ($p < 0.001$) entre el desempleo y la morosidad hipotecaria. Este nivel de asociación es excepcionalmente alto y se alinea con la evidencia internacional presentada por Martínez Vázquez, Martínez Preece y Reyes Zárate (2025), quienes subrayan que los créditos hipotecarios presentan una sensibilidad crítica ante ciclos recesivos del empleo debido a la cuantía y el largo plazo de las cuotas.

En el ámbito nacional, este hallazgo es coherente con lo reportado por Del Pozo y Ventura (2022), quienes señalan que la mora hipotecaria en el sistema financiero peruano responde de forma elástica ante la inestabilidad laboral estructural. La intensidad de la relación hallada sugiere que, a diferencia de otros productos, el crédito inmobiliario no cuenta con mecanismos de mitigación informales efectivos, convirtiendo al desempleo en su principal determinante de riesgo, tal como lo advierte la literatura económica más reciente analizada en el marco teórico.

CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 Conclusiones

1. Se concluye que no existe evidencia estadística suficiente para afirmar una relación significativa entre la tasa de morosidad general y la tasa de desempleo en el Perú durante el periodo 2010-2024 ($p = 0.092 > 0.05$). A pesar de observarse una correlación positiva moderada de 0.426, factores estructurales de la economía peruana, como la alta informalidad laboral, actúan como un colchón financiero que permite a los deudores generar ingresos alternativos (subempleo) para cumplir con sus obligaciones, diluyendo la relación directa con el desempleo formal.
2. Se determinó que existe una relación positiva y altamente significativa entre la morosidad de los créditos personales y la tasa de desempleo ($r_s = 0.300, p < 0.001$). Esto confirma que los créditos de consumo son el segmento más vulnerable a los cambios en el mercado laboral, debido a que el sueldo mensual suele ser el único respaldo de pago del deudor, perdiendo capacidad de cumplimiento de manera inmediata ante la pérdida del empleo formal.
3. Se concluye que existe una correlación positiva muy fuerte y significativa entre la morosidad de los créditos hipotecarios y el desempleo ($r_s = 0.803, p < 0.001$). La intensidad de esta relación sugiere que la cartera hipotecaria es la más sensible ante crisis laborales prolongadas; dada la elevada cuantía y el largo plazo de estas cuotas, el deudor no puede cubrir la deuda mediante ingresos informales, lo que dispara el riesgo de impago en este sector.

4. Si bien el desempleo alcanzó cifras históricas durante el año 2020 debido a la crisis sanitaria (1,193.2 mil desempleados), la aplicación de políticas de reprogramación y congelamiento de deudas por parte del sistema bancario evitó un colapso inmediato de los indicadores de morosidad, retrasando el efecto real del desempleo sobre la salud financiera del país.

6.2 Recomendaciones

1. Se recomienda a las entidades financieras fortalecer los modelos de gestión de riesgo crediticio diferenciados por producto. Dado que el crédito hipotecario muestra la sensibilidad más alta (0.803), los bancos deben diseñar pólizas de seguro de desempleo más robustas y flexibles específicamente para este segmento, permitiendo periodos de gracia automáticos ante la pérdida acreditada del vínculo laboral.
2. Es imperativo que las autoridades monetarias y de supervisión (BCRP y SBS), no solo se basen en la tasa de morosidad general, sino en indicadores segmentados. Los resultados demuestran que la mora general puede "enmascarar" crisis graves en sectores específicos como el hipotecario o el personal debido a la informalidad del país.
3. Se recomienda a los formuladores de políticas públicas priorizar la formalización laboral como estrategia de estabilidad financiera. Un mayor porcentaje de empleo formal no solo mejora la calidad de vida, sino que proporciona al sistema financiero deudores con ingresos predecibles, reduciendo la volatilidad de la morosidad y permitiendo que las tasas de interés de mercado bajen al disminuir el riesgo de crédito.

4. Se sugiere profundizar en el estudio del impacto del subempleo e informalidad sobre la morosidad bancaria. Dado que el desempleo abierto no resultó significativo para la morosidad, futuras tesis deberían incluir variables de "empleo informal" o "ingreso promedio real" para capturar de manera más precisa la dinámica de pago en economías emergentes como la del Perú.

CAPÍTULO VII: REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguilar, G. C. (2004). *Análisis de la morosidad en el sistema bancario peruano*. Informe final de investigación, Instituto de Estudios Peruanos. Obtenido de https://cies.org.pe/wp-content/uploads/2016/07/analisis-de-la-morosidad-en-el-sistema-bancario-peruano.pdf?utm_source=chatgpt.com
- Banco Central del Ecuador. (2025). *Informe de evolución de la economía ecuatoriana en 2024 y perspectivas 2025*. Gerencia de Estudios y Estadísticas Económicas. Obtenido de https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Administracion/EvolEconEcu_2024pers2025.pdf
- Comte, A. . (1856). *The positive philosophy of Auguste Comte* . H. Martineau, Trans. C. Blanchard. Obtenido de <https://ia800206.us.archive.org/22/items/cu31924020343848/cu31924020343848.pdf>
- Cruz, J. F., Fernández, M. R., & Torres, C. (2023). *Efecto del desempleo, inflación y tipo de cambio en la morosidad del sistema financiero peruano, 2005-2021*. Tesis de licenciatura, Universidad Nacional del Callao. Obtenido de <https://repositorio.unac.edu.pe/backend/api/core/bitstreams/9853d6d1-f159-488e-a5a2-7614a905f1b0/content>
- Del Pozo, Y., & Ventura, A. J. (2022). *Factores macroeconómicos y su impacto en el ratio de morosidad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú durante el periodo 2014-2020*. Tesis de licenciatura, Universidad Peruana de Ciencias. Obtenido de https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/667795/Del_PM.pdf?sequence=3&isAllowed=y

- Duemint. (15 de noviembre de 2024). *¿Qué es la tasa de morosidad y cómo calcularla?* . Obtenido de Duemint.com: <https://www.duemint.com/blog/que-es-la-tasa-de-morosidad>
- Espinoza, P. (2025). Determinantes macroeconómicos de la morosidad bancaria en Perú. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas Nueva Época*, 20(3), 1-23. Obtenido de <https://www.remef.org.mx/index.php/remef/article/view/1008>
- Guillén, J. (2001). *Morosidad crediticia y tamaño: Un análisis de la crisis bancaria peruana*. . Concurso de Investigación para Jóvenes Economistas 2001-2002, Banco Central de Reserva del Perú. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentos-de-Trabajo/2001/Documento-Trabajo-05-2001.pdf>
- INEI. (2014). *Características de la población desempleada*. Capítulo 8, Instituto Nacional de Estadística e Informática. Obtenido de https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1294/cap08.pdf
- INEI. (2017). *La informalidad y los hogares: Producción y empleo informal en el Perú, Cuenta Satélite de la Economía Informal 2007-2017*. Instituto Nacional de Estadística e Informática. Obtenido de https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1589/cap05.pdf
- INEI. (2017). *Perú: Participación de la población en la actividad económica*. Obtenido de https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1676/06.pdf

- INEI. (2017). *Población económicamente activa*. Censos Nacionales 2017: XII de Población y VII de Vivienda. Obtenido de https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1676/03.pdf
- INEI. (2024). *Situación del mercado laboral en Lima Metropolitana*. Informe técnico N°09, Instituto Nacional de Estadística e Informática, Lima Metropolitana. Obtenido de <https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/6941466/5989379-informe-de-empleo-n-9-trimestre-jun-jul-ago-2024.pdf?v=1726412534>
- INEI. (2025). *Comportamiento de los indicadores del mercado laboral a nivel nacional y en 27 ciudades: Segundo trimestre 2025*. Informe Técnico, Instituto Nacional de Estadística e Informática. Obtenido de <https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/8495461/7043994-peru-comportamiento-de-los-indicadores-del-mercado-laboral-a-nivel-nacional-y-27-ciudades-segundo-trimestre-2025.pdf?v=1755267329>
- James, W. (1907). *Pragmatism: A new name for some old ways of thinking*. Longmans, Green, and Co. Obtenido de https://archive.org/details/pragmatismnewnam00jame/page/n5/mode/2up?utm_source=chatgpt.com
- Management Solutions. (2009). *Análisis de la morosidad en base a factores macroeconómicos*. Obtenido de Management Solutions: <https://www.msspain.com>
- Martínez, D., Martínez P, M., & Reyes, F. (2025). Efecto macroeconómico en la morosidad de créditos al consumo y su impacto en la rentabilidad bancaria en México. *Revista Mexicana*

- de Economía y Finanzas Nueva Época REME*, 20(2). Obtenido de <https://www.remef.org.mx/index.php/remef/article/view/876>
- Melgar, S. S. (2024). *Morosidad y rentabilidad en el Banco de Crédito del Perú, período 2019-2020* . Tesis de maestría, Universidad Continental. Obtenido de https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/15362/1/IV_PG_MBA_TE_Melgar_Galvan_2024.pdf
- Mohammed, A. (22 de marzo de 2023). Impacto de la diversificación de ingresos en la estabilidad bancaria: un análisis transnacional. *Asian Journal of Accounting Research*, 8(2), 133-144. doi:<https://doi.org/10.1108/AJAR-03-2022-0093>
- Mushkudiani, V. (2022). Análisis estructural de la cartera crediticia de las organizaciones de microfinanzas que operan en Georgia . *Revista Europea de Economía y Ciencias de la Gestión*, C(3), 61-63. Obtenido de <https://ppublishing.org/archive/publication>
- Nordea. (7 de setiembre de 2021). *Suecia: hogares ricos pero vulnerables*. Obtenido de Nordea: <https://corporate.nordea.com/article/67607/sweden-wealthy-but-vulnerable-households>
- OCDE. (2024). *Rompiendo los vicios del empleo informal y mal remunerado*. . OECD Publishing. doi:<https://doi.org/10.1787/f95c5a74-en>
- OECD. (2022). *Deuda de los hogares*. Obtenido de OECD: <https://www.oecd.org/en/data/indicators/household-debt.html>
- OIT. (2023). *Perspectivas sociales y del empleo en el mundo. Tendencias 2023*. Organización Internacional del Trabajo. doi:<https://doi.org/10.54394/YOQB8595>
- PLADES. (s.f.). *Informe de trabajo decente en el Perú 2019 – 2023*. Obtenido de PLADES.ORG.PE: <https://plades.org.pe/informe-trabajo-decente-en-el-peru-2019-2022/>

- Quintanilla, M. A. (2024). *Efecto del desempleo en la morosidad en portafolios de tarjetas de crédito ante el impacto de la pandemia (2011-2023)*. . Trabajo de investigación, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). Obtenido de <http://hdl.handle.net/10757/684071>
- Riofrio, A.M., Chamba, J., López-Lapo, J.L. (2024). Factores económicos y niveles de morosidad en la cartera de crédito del sector cooperativista en Ecuador. *Revista Publicando*, 11(44). Obtenido de <https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/2439>
- SBS. (2024). *Reporte de morosidad bancaria en el Perú*. Obtenido de https://www.sbs.gob.pe/app/stats_net/stats/EstadisticaSistemaFinancieroResultados.aspx?c=B-2362
- Smith, T. (2021). *Pragmatism*. Obtenido de EBSCO Research Starters: <https://www.ebsco.com/research-starters/religion-and-philosophy/pragmatism>
- Universidad Continental. (29 de marzo de 2023). *Riesgos de crédito: morosidad real y default*. Obtenido de Blog Escuela de Posgrado: <https://blogposgrado.ucontinental.edu.pe/riesgos-credito-morosidad-real-default>
- Uquillas, A., & Tonato, R. (2022). Contagio del riesgo crediticio entre carteras, incluyendo factores macroeconómicos y financieros: Un estudio de caso para Ecuador. *Economic Analysis and Policy*, 73, 299-320. doi:DOI: 10.1016/j.eap.2021.11.006

Anexo 01: Matriz de Consistencia

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables/Dimensione	Indicadores	Metodología
¿Cuál es la relación entre la tasa de morosidad de los créditos y la tasa de desempleo en el Perú durante el periodo 2010–2024?	Analizar la relación entre la tasa de morosidad de los créditos y la tasa de desempleo en el Perú durante el período 2010–2024.	Existe una relación significativa entre la tasa de morosidad de los créditos y la tasa de desempleo en el Perú durante el período 2010–2024.	<u>V1: Tasa de morosidad</u> Morosidad de Créditos Personales Morosidad de Créditos Hipotecarios	Porcentaje de créditos personales e hipotecarios morosos.	Tipo de investigación: aplicada Nivel de investigación: Relacional Enfoque: cuantitativo Población: Datos de morosidad y desempleo (SBS y BCRP).
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas			
¿Cómo se relaciona la tasa de morosidad de los créditos personales y la tasa de desempleo en el Perú durante el periodo 2010-2024?	Determinar la relación de la tasa de morosidad de los créditos personales y la tasa de desempleo en el Perú durante el periodo 2010-2024.	La morosidad de los créditos personales se relaciona significativamente con la tasa de desempleo en el Perú en el periodo 2010-2024.	<u>V2: Tasa de desempleo</u>		
La morosidad de los créditos hipotecarios se relaciona significativamente con la tasa de desempleo en el Perú en el periodo 2010-2024.	Establecer la relación de la tasa de morosidad de los créditos hipotecarios y la tasa de desempleo en el Perú durante el periodo 2010-2024.	La morosidad de los créditos hipotecarios se relaciona significativamente con la tasa de desempleo en el Perú en el periodo 2010-2024.	Desempleo por Género	Porcentaje de hombres y mujeres desempleada sobre la población económicamente activa por género	Estadística descriptiva e inferencial: Tablas, figuras y coeficientes de correlación de Spearman.