



UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO

ESCUELA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD MENCIÓN AUDITORÍA

TESIS

INCIDENCIA DE LA PREVENCIÓN DE RIESGOS DE CRÉDITOS PARA
REDUCIR LA TASA DE MOROSIDAD EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORROS
Y CRÉDITOS CUSCO, AGENCIA IZCUCHACA, PERIODO 2018

PARA OPTAR AL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN CONTABILIDAD

MENCIÓN AUDITORÍA

AUTOR

Br. YUDIT CONDORI RAMOS

ASESOR

Dr. JORGE WASHINGTON GUILLERMO ESPINOZA

CODIGO ORCID:

0000-0003-4806-3169

CUSCO – PERÚ

2022

INFORME DE ORIGINALIDAD

(Aprobado por Resolución Nro.CU-303-2020-UNSAAC)

El que suscribe, Asesor del trabajo de investigación/tesis titulada: INCIDENCIA DE LA
PREVENCIÓN DE RIESGOS DE CRÉDITOS PARA REDUCIR LA TASA DE MOROSIDAD EN LA CAJA
MUNICIPAL DE AHORROS Y CRÉDITOS CUSCO, AGENCIA FINANCIERA, PERIODO 2018
presentado por: YUDIT CONDORI RAMOS con DNI Nro.: 46407400
presentado por: con DNI Nro.:
para optar el título profesional/grado académico de MAESTRO EN CONTABILIDAD
MENTIÓN AUDITORÍA

Informo que el trabajo de investigación ha sido sometido a revisión por 2 veces, mediante el Software Antiplagio, conforme al Art. 6° del **Reglamento para Uso de Sistema Antiplagio de la UNSAAC** y de la evaluación de originalidad se tiene un porcentaje de 6 %.

Evaluación y acciones del reporte de coincidencia para trabajos de investigación conducentes a grado académico o título profesional, tesis

| Porcentaje | Evaluación y Acciones | Marque con una (X) |
|----------------|---|--------------------|
| Del 1 al 10% | No se considera plagio. | X |
| Del 11 al 30 % | Devolver al usuario para las correcciones. | |
| Mayor a 31% | El responsable de la revisión del documento emite un informe al inmediato jerárquico, quien a su vez eleva el informe a la autoridad académica para que tome las acciones correspondientes. Sin perjuicio de las sanciones administrativas que correspondan de acuerdo a Ley. | |

Por tanto, en mi condición de asesor, firmo el presente informe en señal de conformidad y adjunto la primera página del reporte del Sistema Antiplagio.

Cusco, 24 de JULIO de 2023

Firma

Post firma JORGE WASHINGTON GUILLEIRITO ESPINOZA

Nro. de DNI 23951083

ORCID del Asesor 0000-0002-4806-3169

Se adjunta:

1. Reporte generado por el Sistema Antiplagio.
2. Enlace del Reporte Generado por el Sistema Antiplagio: oid: 27259:247582452

NOMBRE DEL TRABAJO

TESIS MAESTRIA EN AUDITORIA - INCIDENCIA DE LA PREVENCIÓN DE RIESGOS DE CRÉDITOS PARA REDUCIR LA TAS

AUTOR

YUDIT CONDORI RAMOS

RECUENTO DE PALABRAS

27868 Words

RECUENTO DE CARACTERES

151497 Characters

RECUENTO DE PÁGINAS

124 Pages

TAMAÑO DEL ARCHIVO

1.5MB

FECHA DE ENTREGA

Jul 19, 2023 8:31 PM GMT-5

FECHA DEL INFORME

Jul 19, 2023 8:33 PM GMT-5**● 6% de similitud general**

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base c

- 5% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 5% Base de datos de trabajos entregados
- 0% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossr

● Excluir del Reporte de Similitud

- Material bibliográfico
- Material citado
- Material citado
- Coincidencia baja (menos de 15 palabras)

PRESENTACIÓN

SEÑOR DIRECTOR DE LA ESCUELA DE POSGRADO DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO.

SEÑORES MIEMBROS DEL JURADO:

En cumplimiento al Reglamento de Grados de la Escuela de PosGrado y con la finalidad de optar el Grado Académico de Magister en Contabilidad con mención en Auditoría, pongo a consideración del jurado el presente trabajo de investigación titulado: **“INCIDENCIA DE LA PREVENCIÓN DE RIESGOS DE CRÉDITOS PARA REDUCIR LA TASA DE MOROSIDAD EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORROS Y CRÉDITOS CUSCO, AGENCIA IZCUCHACA, PERIODO 2018”**

El presente trabajo de investigación, se ha desarrollado teniendo en consideración las líneas de la metodología de investigación, que está enmarcado dentro de los avances científicos y tecnológicos que abarca el tema de investigación.

Yudit Condori Ramos

DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación realizado se la dedico primeramente a Dios por que aún estoy aquí y poder disfrutar de mis seres queridos.

Agradezco a mi familia que es mi inspiración de poder seguir adelante y continuar creciendo profesionalmente, son mi motivo de poder desarrollarme para bien en el aspecto personal y profesional.

Yudit Condori Ramos

AGRADECIMIENTO

Agradezco inmensamente a Dios por guiarme por el buen camino y permitir llegar a este grado académico que ha sido trabajado con mucha dedicación y mucho esmero.

Agradezco también a mi familia por todo el apoyo que me ha brindado para poder culminar el presente trabajo de investigación.

Agradecer también a mi Asesor de Tesis Dr. Jorge W. Guillermo Espinoza por todo el apoyo que me ha brindado para poder culminar con el presente trabajo de investigación.

Yudit Condori Ramos

INDICE GENERAL

| | |
|---|-------------|
| Indice General | V |
| Lista de Cuadros | VII |
| Lista de Figuras | VIII |
| Resumen | IX |
| Abstract | X |
| INTRODUCCIÓN | XI |
| I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA | 7 |
| 1.1. Situación Problemática | 7 |
| 1.2. Formulación de Problemas | 12 |
| a. Problema General | 12 |
| b. Problemas Específicos | 12 |
| 1.3. Justificación | 12 |
| 1.4. Objetivos de Investigación..... | 15 |
| a. Objetivo General..... | 15 |
| b. Objetivos Específicos | 15 |
| II. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL | 17 |
| 2.1. Bases teóricas..... | 17 |
| 2.1.1. Riesgo Crediticio | 17 |
| 2.1.2. Tasa de Morosidad..... | 34 |
| 2.1.3. Morosidad | 38 |
| 2.2. Marco Conceptual..... | 65 |
| 2.3. Antecedentes empíricos de la investigación (estado del arte) | 66 |
| 2.3.1. Antecedentes internacionales..... | 66 |
| 2.3.2. Antecedentes nacionales | 67 |
| 2.3.3. Antecedentes locales | 70 |
| III. HIPOTESIS Y VARIABLES | 73 |
| 3.1. Hipótesis de Investigación | 73 |
| a. Hipótesis General | 73 |
| b. Hipótesis Específicas..... | 73 |
| 3.2. Identificación de variables e indicadores..... | 73 |

| | | |
|------------|---|------------|
| 3.3. | Operacionalización de variables | 73 |
| IV. | METODOLOGÍA..... | 76 |
| 4.1. | Ámbito de estudio: localización política y geográfica..... | 76 |
| 4.2. | Tipo y nivel de investigación..... | 76 |
| 4.3. | Unidad de análisis | 77 |
| 4.4. | Población de Estudio..... | 77 |
| 4.5. | Tamaño de muestra | 77 |
| 4.6. | Técnicas de selección de muestra | 77 |
| 4.7. | Técnicas de recolección de información..... | 77 |
| 4.8. | Técnicas de análisis e interpretación de la información | 79 |
| 4.9. | Técnicas para demostrar la verdad o falsedad de las hipótesis planteadas .. | 79 |
| V. | Resultados y Discusión | 81 |
| 5.1. | Procesamiento, Análisis, Interpretación y Discusión de Resultados | 81 |
| 5.1.1. | Análisis Documental..... | 81 |
| 5.1.2. | Encuestas..... | 84 |
| 5.2. | Prueba de hipótesis | 96 |
| 5.2.1. | Factores internos | 96 |
| 5.2.2. | Factores externos | 98 |
| 5.3. | Presentación de Resultados..... | 100 |
| | CONCLUSIONES | 101 |
| | RECOMENDACIONES | 103 |
| | BIBLIOGRAFÍA | 104 |
| | ANEXOS | 112 |
| a. | Matriz de consistencia..... | 112 |
| b. | Instrumento de recolección de información..... | 114 |
| c. | Medios de Verificación..... | 116 |
| d. | Otros..... | 117 |

LISTA DE CUADROS

| | |
|--|-----|
| Tabla 1 <i>Operacionalización de Variables</i> | 74 |
| Tabla 2 <i>Saldo capital por analista de crédito en la Caja Municipal de Ahorro y Créditos Cusco Agencia Izcuchaca en el año 2018</i> | 81 |
| Tabla 3 <i>Inflación obtenida del Banco Central de Reservas del Perú año 2018</i> | 82 |
| Tabla 4 <i>Depreciación de la moneda el año 2018</i> | 83 |
| Tabla 5 <i>Grado de Instrucción</i> | 84 |
| Tabla 6 <i>Tiempo de experiencia</i> | 85 |
| Tabla 7 <i>Metas puestas por la empresa</i> | 86 |
| Tabla 8 <i>Capacidad de pago del cliente</i> | 87 |
| Tabla 9 <i>Verificación de créditos otorgados</i> | 88 |
| Tabla 10 <i>Centrales de riesgo desactualizados</i> | 89 |
| Tabla 11 <i>Voluntad de pago del cliente</i> | 90 |
| Tabla 12 <i>Documentación del negocio</i> | 91 |
| Tabla 13 <i>Garantía del crédito</i> | 92 |
| Tabla 14 <i>Seguimiento del crédito</i> | 93 |
| Tabla 15 <i>Normativas y políticas para la recuperación de créditos</i> | 94 |
| Tabla 16 <i>Políticas y normativas de crédito</i> | 95 |
| Tabla 17 <i>Prueba de correlación, Volumen de Crédito y Morosidad</i> | 96 |
| Tabla 18 <i>Prueba de correlación, Cumplimiento de Políticas y Morosidad</i> | 97 |
| Tabla 19 <i>Prueba de correlación, Inflación y Morosidad</i> | 98 |
| Tabla 20 <i>Prueba de correlación, Depreciaciones de la moneda y Morosidad</i> | 99 |
| Tabla 21 <i>Resultados Generales de investigación</i> | 100 |

LISTA DE FIGURAS

| | |
|---|----|
| Figura 1 <i>Grado de Instrucción</i> | 84 |
| Figura 2 <i>Tiempo de experiencia</i> | 85 |
| Figura 3 <i>Metas puestas por la empresa</i> | 86 |
| Figura 4 <i>Capacidad de pago del cliente</i> | 87 |
| Figura 5 <i>Verificación de créditos otorgados</i> | 88 |
| Figura 6 <i>Centrales de riesgo desactualizados</i> | 89 |
| Figura 7 <i>Voluntad de pago del cliente</i> | 90 |
| Figura 8 <i>Documentación del negocio</i> | 91 |
| Figura 9 <i>Garantía del crédito</i> | 92 |
| Figura 10 <i>Seguimiento del Crédito</i> | 93 |
| Figura 11 <i>Normativas y políticas para la recuperación de créditos</i> | 94 |
| Figura 12 <i>Políticas y normativas de créditos</i> | 95 |

RESUMEN

El presente trabajo de investigación intitulada “INCIDENCIA DE LA PREVENCIÓN DE RIESGOS DE CRÉDITOS PARA REDUCIR LA TASA DE MOROSIDAD EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORROS Y CRÉDITOS CUSCO, AGENCIA IZCUCHACA, PERIODO 2018”. El cual tuvo como problema principal sobre ¿Cuál es la incidencia de la prevención de riesgos de créditos otorgados para reducir la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, agencia Izcuchaca, periodo 2018? y tuvo como objetivo Determinar la incidencia de la prevención de riesgos en los créditos otorgados para reducir la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018.

Se realizó una investigación científica aplicada y correlacional a través de un análisis cuantitativo, con diseño no experimental y transversal con una muestra de 12 analistas de créditos, el cual se aplicó como técnicas: el análisis documental y las encuestas, el procesamiento de datos fue a través del SPSS y para la comprobación de hipótesis se aplicó el método Rho Spearman.

Se planteó como hipótesis principal sobre la prevención de riesgos en los créditos otorgados influye directa y significativa en la reducción de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018 mediante la cual se llegó a la siguiente conclusión principal: que la prevención de riesgo de créditos incide en la reducción de la tasa de morosidad, según los factores internos y externos analizados en el presente trabajo de investigación. Por tanto, los riesgos crediticios si influyen directa y significativamente en la morosidad, y son 3 factores de 4 que influyen significativamente sobre la tasa de morosidad como lo son el volumen de créditos, políticas de crédito y la inflación, mientras que la depreciación de la moneda no influye.

Palabras clave: riesgo de crédito, morosidad, factores internos, factores externos.

ABSTRACT

The present research work entitled "INCIDENCE OF THE PREVENTION OF CREDIT RISKS TO REDUCE THE NON-DEFAULT RATE IN THE CUSCO MUNICIPAL SAVINGS AND CREDIT CASH, AGENCIA IZCUCHACA, PERIOD 2018". Which had as its main problem: What is the incidence of the prevention of risks of loans granted to reduce the delinquency rate in the Caja Municipal de Ahorros y Creditos Cusco, Izcuchaca Agency, period 2018? and its objective was to determine the incidence of risk prevention in the loans granted to reduce the delinquency rate in the Caja Municipal de Ahorros y Creditos Cusco, Izcuchaca. Agency, period 2018.

An applied and correlational scientific research was carried out through a quantitative analysis, with a non-experimental and cross-sectional design with a sample of 12 credit analysts, which applied documentary analysis and surveys as techniques: data processing was through the SPSS and for hypothesis testing the Rho Spearman method was applied.

It was proposed as the main hypothesis on the prevention of risks in the loans granted, it has a direct and significant influence on the reduction of delinquencies in the Caja Municipal de Ahorros y Creditos Cusco, Izcuchaca Agency, period 2018 through which the following main conclusion was reached: that the prevention of credit risk affects the reduction of the delinquency rate, according to the internal and external factors analyzed in this research work. Therefore, credit risks do have a direct and significant influence on delinquency, and there are 3 factors out of 4 that significantly influence the delinquency rate, such as the volume of loans, credit policies and inflation, while depreciation of the currency do not influence.

Keywords: credit risk, delinquency, internal factors, external factors.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación titulado: **“INCIDENCIA DE LA PREVENCIÓN DE RIESGOS DE CRÉDITOS PARA REDUCIR LA TASA DE MOROSIDAD EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORROS Y CRÉDITOS CUSCO, AGENCIA IZCUCHACA, PERIODO 2018”**, investigación que tiene como objetivo principal “Determinar la incidencia de la prevención de riesgos en los créditos otorgados para reducir la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca periodo 2018”.

Para dar solución a la problemática y cumplir con los objetivos e hipótesis planteados respectivamente en el trabajo de investigación, se desarrolló los siguientes capítulos:

CAPÍTULO I: Planteamiento del problema. - En este capítulo se desarrolla: Situación Problemática, Formulación del Problema, Problema General, Problemas Específicos, Justificación de la investigación, Objetivos de la Investigación, Objetivo General y Objetivos Específicos.

CAPÍTULO II: Marco Teórico Conceptual. - Este capítulo comprende: Bases Teóricas, Marco Conceptual (palabras claves) y Antecedentes empíricos de la investigación.

CAPÍTULO III: Hipótesis General y Variables. - Este capítulo comprende: Hipótesis, Hipótesis general, Hipótesis específicas, Identificación de variables e indicadores y Operacionalización de variables.

CAPÍTULO IV: Metodología. - Este capítulo comprende: Ámbito de estudio: localización política y geográfica, Tipo y nivel de Investigación, Unidad de análisis, Población de estudio, Tamaño de muestra, Técnicas de selección de muestra, Técnicas de recolección de información, Técnicas de análisis e interpretación de la información y Técnicas para demostrar la verdad o falsedad de las hipótesis planteadas.

CAPITULO V: Resultados y Discusión. - Este capítulo comprende: Procesamiento, análisis, interpretación y discusión de resultados, Pruebas de hipótesis y Presentación de resultados.

Conclusiones y Recomendaciones. - Se establece las conclusiones y recomendaciones propuestas a la presente investigación.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Situación Problemática

Uno de los problemas que enfrenta el sistema bancario es la morosidad, este problema se evidencia en diversos países, siendo más exactos en todo el mundo y los efectos que muestra generan gran preocupación para las instituciones, en el caso específico de Europa se tomaron medidas para erradicar dicho problema con la aprobación de una directiva contra la morosidad. Así mismo, una investigación europea reveló que aproximadamente el 33% de empresas existentes en Europa consideran que las demoras referidas al cobro son un problema de gran envergadura que pone en riesgo la continuidad de los negocios. “Un estudio reciente de la UE llegó a la conclusión que la morosidad es la causa directa del 25% de los quebrantos empresariales. Cada año en Europa la morosidad entendida como los retrasos en el pago de las operaciones comerciales genera unos 90.000 millones de euros de deudas vencidas y pendientes de cobro, unas pérdidas por créditos comerciales incobrables de 23.600 millones de euros y unos costes financieros de más de 10.000 millones de euros”. (Pere, 2016)

En el año 2018, se registró el incremento del 5,3% de la cantidad de individuos deudores, particularmente del conjunto de deudores que muestran deudas en diversas entidades del sector financiero, con un incremento de 7,8%, por su parte, aquellos que muestran deudas en una sola entidad creció en 3,3% anual. Se menciona también que, en cuanto a los créditos de consumo, la deuda media de estos incrementó en 9,7%, principalmente notorio en aquellos clientes únicos y aquellos que son clientes de más de 4 entidades. Sin embargo, la cifra promedio de la deuda respecto a la cartera total muestra desaceleración (creció en 10,9% en el año 2018) (Banco Central de Reserva del Perú, 2019), donde la morosidad que tuvo evidencia llegó a ser de 3.04% en el mes de enero, 3.05% en

febrero, 2.99% en marzo, 3.05 en abril, 3.11% en mayo, 3.08% en junio, 3.13% en julio, 3.13% en agosto, 3.10% en setiembre, 3.08% en octubre, 3.05% en noviembre y 3.02% en diciembre respectivamente (SBS, 2020). Por otro lado, las cajas municipales mantienen un control adecuado de sus gastos operativos y han hecho reducciones en cuanto a sus gastos de provisiones, ello ha permitido que tengan una rentabilidad estable en el último año. Sin embargo, hay casos en los que algunas entidades correspondientes al grupo mencionado muestran una contracción de su margen de intermediación, ello se debe al sinceramiento y limpieza de cartera de créditos malos que se otorgaron años atrás. “Adicionalmente, este grupo está reduciendo su exposición a créditos de mayor tamaño (al segmento de medianas empresas, por ejemplo) y se vienen concentrado en créditos de menor cuantía”. (Banco Central de Reserva del Perú, 2019)

El Sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito del Perú ha demostrado tener un desarrollo importante en los últimos 10 años, ello se verifica en el incremento de su saldo de colocaciones en miles de soles de S/. 13, 438,062; es decir, se evidencia un crecimiento alto, además ha aumentado su participación dentro del sistema financiero nacional significativamente. Sin embargo, la tasa de morosidad observadas en estas instituciones refleja una disminución en dichos periodos, pasando de 6.25% en el año 2013 a 5.65% del cierre de periodo del 2014 (Superintendencia de Banca y Seguros, 2014).

Los efectos que se muestran a raíz del comportamiento de la concentración crediticia evidencia relación con la tasa de morosidad puesto que genera diversas consecuencias negativas en cuanto a la variable dependiente, refiere a que mientras se incremente la cantidad de negocios en Cusco se obtendrá una tasa de morosidad mayor. “Es así el cual se comprueba por medio de las estadísticas que los niveles de morosidad incrementaron debido a que los factores económicos y sociales no se tomaron en cuenta en su totalidad en la evaluación para otorgar los créditos y se vio afectada la cartera”. (Lipa Callo, 2016)

La presente investigación se desarrollará en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Agencia Izcuchaca, provincia de Anta, departamento del Cusco, dicha entidad es una empresa del ámbito público, cuenta con personería jurídica de derecho privado, la cual fue establecida en el perímetro del Decreto Ley N° 23039 del 14 de mayo de 1980, cuenta también con autorización de funcionamiento, la cual fue emitida mediante Resolución S.B.S. N° 218-88 del 22 de marzo de 1988. Esta entidad empieza con sus actividades el 28 de marzo de 1988 inicialmente brindando servicios de crédito prendario, bajo la Asesoría Técnica de la GTZ en el marco del convenio Perú-Alemania. En su segundo año de funcionamiento, obtuvo la autorización para brindar servicios de atracción de ahorros de la población, para el tercer año ya pudo desempeñar funciones de otorgamiento de créditos tanto a pequeñas y microempresa, después se incrementaron otras modalidades crediticias. El fin primordial de la Caja Municipal Cusco es ayudar a la población que cuenta con acceso limitado a la banca tradicional, promoviendo el desarrollo de pequeñas empresas y microempresa, animando al ahorro en los individuos y brindando créditos a PYMEs, de este modo pretende contribuir con la descentralización financiera y democratización del crédito.

Por lo tanto, el problema de la presente investigación es la inadecuada y mala prevención de riesgos de créditos ocasionados por el aumento de la tasa de morosidad en la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco - Agencia Izcuchaca, esta situación repercute sobre el nivel de finanzas y económica de la Agencia Izcuchaca. En el informe anual de morosidad de la agencia, se indica un aumento continuo en el porcentaje de morosidad sobre los activos durante los últimos años, esto se debe principalmente a factores internos tales como que una mala evaluación, la negligencia en el proceso de seguir y recuperar de forma adecuada de los créditos, generando una baja calidad de la cartera en la que su rentabilidad se ve comprometida por el aumento de su impago, lo que afecta de inmediato las ganancias

y la misma también influyen en los incentivos para los asesores comerciales, que cuando aumenta la morosidad, hace que sea difícil sus metas y por tanto las metas de empresa.

Ello a pesar de contar con políticas crediticias, además de tener el apoyo de la metodología de evaluación crediticia, por ejemplo, el análisis de la probabilidad de endeudarse de sobremanera, tomar en cuenta la voluntad y finalmente cuan capaz de pago es. Así mismo, los factores determinantes del riesgo en entidades financieras son:

1. Factores internos, son aquellos que muestran dependencia directa de la administración personal y/o capacidad de los ejecutivos de cada entidad.
2. Factores externos, son los que no están bajo dependencia de la administración, pueden ser la inflación, depreciaciones de moneda local imprevistas, desastres naturales. Es importante también la situación de equilibrio básico macroeconómico que pueden interferir en la capacidad de pago de los prestatarios.

De seguir con el problema descrito se incrementa la probabilidad de pérdidas económicas por la que no se cuenta con capacidad o no existe voluntad por parte del deudor. Asimismo, uno de los problemas primordiales con los que se enfrentan a diario los bancos y las entidades financieras es deducir y calcular la cantidad monetaria que deben conservar en efectivo para cumplir con sus obligaciones en las fechas establecidas, las cuales vienen, en gran parte de la recuperación de la cartera de los deudores, de incrementarse la morosidad afecta en el pago de responsabilidades que tiene y así ocasionar errores por parte de los trabajadores, en las TICS, o algunos eventos no internos. Y se incrementa la posibilidad de presentar pérdidas, ya que se ve mermada la imagen y la confiabilidad que se tiene en la institución.

La presente pesquisa plantea la reducción del riesgo crediticio, mediante la prevención del mismo enfocándose básicamente en dos aspectos: la reducción y la protección. De este modo se deduce que se puede adoptar como estrategia la toma de acciones para que las decisiones crediticias sean más seguras. Así se logra la maximización de las posibles ventajas de negocio óptimas y se hacen mínimas las opciones de ocurrencia de riesgos financieros. Entre ellas encontramos estas:

- Mejorar la calidad de capital humano mediante capacitaciones. Los integrantes gestores de riesgo deben estar en la capacidad de reconocer los riesgos de las operaciones crediticias. Asimismo, se deben instituir lineamientos y parámetros específicos para poner en conocimiento a todo aquel que esté encargado o labore en esa área.
- Ajustar la cultura de riesgo con las respectivas particularidades del negocio o, en su defecto, del sector económico de dicho negocio.
- La comunicación entre clientes y personal de la entidad financiera debe ser directa y eficaz.
- El flujo de información y de procesos debe ser automatizado con el fin de tomar decisiones se tomen con mayor rapidez.

Sin embargo, aunque se apliquen mejoras para que las decisiones en cuanto a créditos sean más eficientes, ello no significa que se puedan evitar las situaciones inesperadas. Por ello, es importante utilizar algunas herramientas que sirvan de apoyo para enfrentar o prevenir impagos imprevistos.

1.2. Formulación de Problemas

a. Problema General

¿Cuál es la incidencia de la prevención de riesgos de créditos otorgados para reducir la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, ¿Agencia Izcuchaca, periodo 2018?

b. Problemas Específicos

PE1 ¿En qué medida los Factores internos de la prevención de riesgos incide en la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, ¿Agencia Izcuchaca, periodo 2018?

PE2 ¿De qué manera los factores externos de la prevención de riesgos influyen en la tasa de morosidad de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, ¿Agencia Izcuchaca, periodo 2018?

1.3. Justificación

El sistema financiero es uno de los sectores que es la base de la actividad económica del Perú, de este modo el riesgo se considera como un factor importante en esta actividad, existe un indicador que mide este riesgo mencionado que tiene la institución, expresado en la morosidad, es el porcentaje del total de la cartera crediticia que no cumplió el pago de compromisos. Se considera que la morosidad es una de las causas principales de dificultades presentadas en las entidades financieras. Pudiendo llegar a afectar a la entidad en general en un largo plazo.

La presente investigación se llevará a cabo con el propósito de realizar prevenciones en el riesgo crediticio para reducir la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018 aplicando las políticas de créditos y analizando la herramienta de evaluación de créditos.

En vista que actualmente vengo laborando desde el año 2017 a la fecha en la Agencia Izcuchaca de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, que en el transcurso del tiempo que vine laborando eh visto talvez podría llamarlo deficiencias que existen en la empresa al momento de otorgar un crédito y como ha estado incrementando el índice de mora a nivel de agencia el cual está relacionado al tema de tesis que escogí con el fin de minimizar todos estos riesgos y poder reducir la tasa de morosidad. Todo esto a pesar de que existe una política de créditos y normatividad que tiene Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco.

Al analizar de qué manera la prevención de riesgos puede reducir la tasa de morosidad también ayudara a mejorar la gestión de los créditos e incluso al reducir la morosidad se disminuirá las provisiones por mora que hace la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco y esto ayudara a reducir gastos, provisiones y tener mayor liquidez.

Así mismo poder analizar qué factores han influido para que la mora en el año 2018 haya podido incrementar y analizar todos los factores y poder mejorar la metodología de evaluación, requisitos para el otorgamiento de créditos, garantías patrimoniales, garantes del crédito y otros factores que podrían surgir en base a esta investigación.

De esta manera poder tener un control crediticio eficaz partiendo desde la colocación hasta la recuperación del crédito otorgado y así tener un mayor control de riesgo antes del otorgamiento de crédito.

También esta investigación podrá demostrar cómo influye los factores internos como en caso de las personas, que estaríamos hablando de los analistas de créditos que muchas veces hacen caso omiso a la normativa, políticas de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco con el fin de lograr sus metas que la entidad pone a sus trabajadores de créditos y que también debería haber un mayor control con el nivel de aprobación.

Esta investigación aporta evidencias sobre la incidencia de la prevención del riesgo crediticio y cómo influye para no permitir el incremento de los deudores morosos en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca generando criterios y teoría para el desarrollo de otros estudios ámbito regional y nacional.

Con esta investigación también se conocerá cuáles son los factores por el que el cliente no paga sus deudas y llegan a entrar en mora perjudicando a la Agencia como entidad financiera y así tomar en consideración que aspectos se puede mejorar al otorgamiento de créditos, claro que existen factores externos que muchas veces no van en relación con la voluntad de pago y capacidad de pago sino más bien por otros factores que no los controla el cliente, así como el personal de la entidad.

La importancia de la investigación radica en que la Agencia Izcuchaca de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco al no realizar acciones preventivas ante el riesgo crediticio y no elaborar el análisis de riesgos adecuado que permita conocer las posibles amenazas e impactos, no puede reaccionar al momento, menos anticipar a eventos con consecuencias negativas para la institución, ya que sería una agencia crítica el cual existen limitaciones y no se podría seguir otorgando créditos pequeña empresa y esto también podría perjudicar el logro de sus metas e incluso llevarla a la quiebra. Por dicha razón es importante realizar el presente trabajo de investigación para que sea una propuesta de solución y referente de estudio en los temas indicados.

Con la propuesta del presente estudio, pretende optimizar la gestión crediticia en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco en la Agencia de Izcuchaca, puesto que busca mitigar la incidencia del riesgo crediticio en dicha financiera con la finalidad de evitar el incremento de la tasa de morosidad, esto es de beneficio para la empresa porque mejorará la calidad de la cartera de sus clientes y llevarán una mejor administración de los créditos aprobados y su respectiva evaluación.

En este estudio se hace referencia a desarrollos teóricos que se vinculan con el tema de la prevención de la morosidad en relación con el riesgo a nivel de las microfinanzas, donde a partir de ello se determinaron las dimensiones e indicadores que se tomarán en cuenta en la investigación.

A nivel metodológico se resalta que se aplican técnicas, las cuales son la encuesta y análisis documental. Además de ello se usan los criterios metodológicos correspondientes a los estudios correlacionales, y al no poder manipular variables este es no experimental, en base a dichos resultados se dará soporte adecuado para la propuesta.

El presente estudio es factible porque contará con la autorización de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco en la Agencia de Izcuchaca, la cual brindara acceso a documentos y autorizara la realización de encuestas a los analistas de créditos, para lo cual se ha evaluado exhaustivamente respecto a la necesidad de información y su acceso adecuado.

1.4. Objetivos de Investigación

a. Objetivo General

Determinar la incidencia de la prevención de riesgos en los créditos otorgados para reducir la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018.

b. Objetivos Específicos

OE1 Determinar en qué medida los factores internos de la prevención de riesgos incide en la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018.

OE2 Analizar de qué manera los factores externos de la prevención de riesgos influye en la tasa de morosidad de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018.

II. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL

2.1. Bases teóricas

2.1.1. *Riesgo Crediticio*

El riesgo crediticio, comprende dos tipos; el riesgo de incumplimiento y el riesgo de mercado. Los cuales surgen cuando cualquiera de las partes no puede cumplir sus obligaciones contractuales. Por un lado, el riesgo de incumplimiento es la que realiza la cuantificación de las probabilidades del incumplimiento; y el riesgo de mercado, es aquella que mide la des benefició a nivel de finanzas en caso el cliente no cumpla sus obligaciones. (Jorion, 1999)

De acuerdo con el autor menciona que el riesgo de crédito aparece cuando los autores principales de los créditos no logran cumplir a tiempo sus obligaciones, logrando muchas veces que las entidades bancarias puedan ser perjudicadas como posteriormente los clientes, es así que para que una entidad bancaria pueda dar algún prestamos es necesario que la entidad bancaria debe tomar en cuenta la evacuación crediticia.

Se produce un riesgo crediticio cuando las partes involucradas no poseen la capacidad de pago, como consecuencia de una pérdida financiera que experimenta la entidad financiera.

El riesgo crediticio refiere a aquella posibilidad de entrar en pérdidas provenientes del no cumplimiento de obligaciones crediticias tanto en tiempo como en forma de uno o más clientes. Ya que por lo antes mencionado se pueden comprometer la circulación de caja por préstamos y/o valores pueden ser satisfechos a destiempo o en partes, ello termina siendo un perjuicio financiero para el banco.

Muchos de las entidades bancarias toman en cuenta la evaluación crediticia de los clientes, donde adjuntan documentos como boletas de pago, cuenta de ahorros, etc.,

documentos que pueden ayudar a las entidades bancarias en respaldar el préstamo a otorgar al cliente. Es así que las entidades bancarias logran disminuir su riesgo de crédito, pero surge cuando las partes involucradas en el préstamo financiero no logran cumplir con sus obligaciones.

En cuanto al riesgo crediticio no se enfoca de manera particular en las operaciones de préstamos, también engloba a una cantidad significativa de activos y actividades que efectúan las entidades financieras, las cuales se registran dentro o fuera del balance general. Sin embargo, para la mayoría de las instituciones financieras, la cartera de crédito representa la mayor fuente, y la más evidente, de riesgo de crédito” (ASBA, 2008, pág. 23).

De acuerdo con el autor se define como la posibilidad del pago inoportuno de préstamos y valores que afecten el flujo de caja de la empresa, además el riesgo comprende las actividades y número de activos que efectúa la empresa financiera, las mismas que dependen de las carteras de crédito que les genera un riesgo crediticio, afectando a la rentabilidad de las entidades financieras, muchas de estas generando pérdidas y a la banca rota.

No solo el riesgo de crédito limita las operaciones de generar préstamos, sino afecta a las inversiones y mejoras de las entidades financieras, muchas de estas dejando de lado por amortizar las pérdidas ocasionadas por no cumplir efectivamente las obligaciones crediticias.

Las obligaciones crediticias es el pago de los créditos en cuentas mensualmente tomando en cuenta el número de meses pactados entre el cliente y la entidad financiera, y en cuenta las obligaciones crediticias por parte de las entidades financieras en otorgar créditos a los clientes de acuerdo con la evaluación crediticia.

En vista de la exposición al riesgo crediticio de los entes financieros se puede analizar por la línea de negocio, el área geográfica, tipo de carteras, etc. “Se permite a las instituciones

la centralización de la información a nivel global y los valores de desagregación; para permitirles progresar en habilidades para identificar, medir y administrar el riesgo crediticio.” (Elizondo, 2004, pág. 45)

De acuerdo al autor menciona que el riesgo crediticio se puede evaluar a partir de factores demográficos y tipo de cartera, con el fin de emplear modelos de riesgo que permitan consignar la información de manera general y específica para la optimización del desempeño de la entidad financiera para gestionar el riesgo crediticio.

Para evaluar el riesgo crediticio en las instituciones se debe de desarrollar una evaluación demográfica, donde se indique la situación económica de cada persona, así como indicar el tipo de información de los tipos de crédito que pueden ser catalogados como riesgo crediticio.

Vela y Caro, definen el riesgo crediticio como aquella posibilidad de caer en pérdidas en caso no se cumplan las responsabilidades contractuales inscritas dentro o fuera del balance. (SBS, 2020) En consecuencia, es aquella posibilidad de perjuicio que experimenta el prestamista si las cláusulas contractuales del crédito son incumplidas ya sea por terceros o la contraparte (avales o fiadores solidarios). (Anchay, 2015).

Según al autor mencionado se considera que un riesgo crediticio se produce cuando existe un incumplimiento por parte del cliente deudor, el cual no tienen la capacidad de pago o simplemente no desea cancelar el crédito otorgado por la empresa, los cuales se encuentran registrados en la base de datos y se encuentran en categorías de morosidad.

Así también, se considera que el riesgo crediticio es aquella pérdida ocasionada por una cantidad de deudores, siendo personas que no suelen pagar sus créditos generando tasa de interés alta, y muchos no teniendo la responsabilidad de hacer efectivo el pago de deuda.

Si en la entidad financiera se observan que existe una gran morosidad en los créditos, la entidad puede entrar en una etapa de quiebre.

Debido a ello; los entes bancarios asumen ciertas medidas para evitar mermas, por un lado, minan sus propios recursos para evitar una pérdida de los depósitos públicos. Por ende, se realizan estudios que les otorguen cierto grado de seguridad de recobrar el dinero prestado; una vez otorgado el crédito, se realiza un rastreo de las operaciones del crédito; por último, si se detecta una probabilidad de pérdida, se coge una porción del capital semejante a la pérdida esperada y la guarda para enfrentar el perjuicio; conocida como reserva provisional. (Guerra, 2007).

De acuerdo con lo mencionado cada organización bancaria, cuenta con medidas preventivas para evitar la pérdida de crédito, el cual hace uso de herramientas que le permiten recuperar el crédito en estado de morosidad como el seguimiento de la operación crediticia o contando con una reserva en caso de pérdida para sobrellevar el daño financiero de la empresa.

2.1.1.1. Causas de Riesgo Crediticio

Se asocia generalmente que la acción financiera conlleva un riesgo y que necesita dirigirse a su expresión mínima. Los motivos para estimar riesgos son: la merma de la capacidad de pago, el miedo a sacrificar el capital, el incumplimiento de clientes y restar rentabilidad. Según Chiriboga (2009) (citado por Paredes, 2014) indica que, (Chiriboga M, 2009), “el aumento de la cartera vencida es la porción del total de sus socios (deudores) que reporta atraso en el cumplimiento de sus obligaciones de pago: Es decir la cartera vencida la componen los clientes que por alguna razón NO PAGAN.” (Medina, 2014, pág. 58)

Es así como cuando existe una cartera endeudada registra un incumplimiento de la obligación de pago, el cual da indicios de un riesgo crediticio y se deben de considerar las causas que ocasionan una falta de capacidad de pago del cliente.

2.1.1.2. Efectos del Riesgo Crediticio

Medina (2014) menciona que, debido al inapropiado estudio del riesgo crediticio, de lado de los accionistas y el personal, no se otorgan a tiempo los créditos; lo que produce es una improvisación de operaciones de crédito, lo que genera cuellos de botella en distintos procesos de gestión, involucrando un incumplimiento en los estándares en la calidad de atención y servicio al usuario en el ente cooperativo financiero, lo cual sobrelleva al descenso de la rentabilidad. Por ende, produce efectos como: La liquidez implica que “la financiera no tiene la capacidad puntual de convertir los activos en líquidos para enfrentar a los vencimientos a corto plazo, disminuye la rentabilidad y no mide la eficiencia con la cual ésta utiliza sus recursos y existen barreras para que la financiera pueda expandirse en el mercado” (Medina, 2014).

De acuerdo con lo mencionado se considera que al no contar con un adecuado control en el otorgamiento de créditos financieros hacia los clientes es posible que exista un nivel alto de riesgo financiero ocasionando que la entidad financiera se encuentre en estado de pérdida, registrando un alto nivel de morosidad por parte de los clientes.

2.1.1.3. Identificación del riesgo de Crédito

El proceso de identificación conlleva la identificación de los factores; los cuales, al mostrar conductas adversas, generan un ascenso en el riesgo crediticio. En otras palabras, se reconoce tanto el riesgo potencial en el permiso de nuevos créditos, como la posibilidad del deterioro de la calidad crediticia de operaciones ya desembolsadas. (Castelú A. V., 2014)

De acuerdo con el autor se considera que para evitar un riesgo crediticio se debe de identificar los factores que generan un aumento en el índice de riesgo y el daño de la cartera de crédito, dichos factores deben de ser rápidamente conocidos por la entidad financiera, de esta manera podrán desarrollar estrategias para minimizar el grado de morosidad de los clientes.

2.1.1.3.1. Análisis Crediticio Tradicional

Según Robert et. al. (2014) bajo este planteamiento el analista financiero puede usar el modelo de las cuatro C del crédito, cuando evalúa una solicitud de crédito:

Capacidad, es aquella que calcula la habilidad del prestatario para producir fondos que posibilite pagar la obligación, en ese sentido es preciso realizar un estudio de los estados financiero, en caso de firmas se busca complementar con una evaluación económica de las tendencias de la industria, calcular los flujos de caja, la posición competitiva y el entorno regulatorio.

Cada EIF, según la normativa actual, tiene la obligación de tener políticas de evaluación de deudores. Las cuales permiten evaluar su tendencia, su estabilidad, capacidad de generación de flujos de caja positivos, la suficiencia del mismo en relación a la estructura de pasivos adecuado al ciclo productivo de negocios con factores tanto externos como internos, los cuales pueden generar una variación de pago en el corto y largo plazo. (Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, 2005)

Vargas (2013) menciona sobre los flujos de caja que se debe examinar el flujo de inversión, financiamiento y actividades de operación, y consecuente efectuar un flujo de efectivo libre para los accionistas y una proyección del flujo de efectivo libre de firmas. (Vargas, 2013)

De acuerdo con el autor se considera que se debe de realizar una evaluación de las actividades del proceso de proyección del flujo de efectivo que se encuentre accesible a los accionistas de la empresa, estos son la inversión, la operación y el financiamiento que son indispensables para la entidad financiera.

Colateral, son todos los elementos con los que cuenta el negocio o dueños, que garantizan la realización del pago crediticio, ósea apoyos colaterales o garantías: los cuales se examinan a través de sus activos fijos, la calidad de estos y valor económico, pues una operación crediticia puede tener o no garantía. (Deventer, 2014)

Al establecer el monto de crédito no se sugiere basarlo en el valor de la garantía del crédito. Por el contrario, se debería cuantificar el monto de la operación según la facultad de pago del cliente y no en base a lo que conseguiría embargar en caso se incumpla el crédito.

Uno de los principios del análisis crediticio dispone que se debe otorgar el crédito en caso de contar con un margen de utilidad alto, la cual puede tolerar un riesgo mayor; o una segunda fuente de pago, que opera como un “plan B” en caso el cliente incumpla con su pago. Algunos ejemplos pueden ser: depósito de garantía, contrato prendario, pagare, seguro de crédito, garantía inmobiliaria, aval, fianza. (Deventer, 2014)

Condiciones, Robert et. al. (2014) propone requisitos que examinan las restricciones respecto a las actividades del prestatario y los acuerdos que generan limitaciones; siendo posible que sean de tipo afirmativo, ya que pueden cumplir con el pago de impuestos o realizar el pago de capital e intereses a tiempo; sin embargo, también cabe la posibilidad de que sean de tipo negativo (prohibitivos) originando restricciones. Un ejemplo de ello es el incremento de deuda; donde las restricciones serán examinadas a través de indicadores como test de contradicción de la deuda, test de flujo de caja y test de mantenimiento. (Deventer, 2014).

Según lo mencionado por el autor las condiciones que originan restricciones y limitaciones son de tipo afirmativo sobre el pago de intereses y el capital para el cumplimiento de la deuda. Sin embargo, pueden existir de tipo negativo que originan un aumento de la deuda, siendo estas restricciones analizadas a través de indicadores del test de contracción de deuda y flujo de caja.

Carácter, se refiere a la solvencia moral y cualidades de honorabilidad que posee el deudor para garantizar un crédito. Podemos deducir la conducta futura del deudor en base a la información sobre comportamientos pasados (comportamiento de operaciones crediticias pasadas) y presente (comportamiento actual respecto a sus pagos) y sus hábitos de pagos, lo cual marca una tendencia de modo que genere una probabilidad de sostener una conducta parecida para eventos futuros. (Deventer, 2014).

Considerando lo mencionado por el autor se considera que un deudor posee cualidades para responder una deuda crediticia; sin embargo, para conocer los hábitos de pago que posee y su récord crediticio es necesario que se evalúe sus operaciones anteriores y actuales.

La solvencia moral o evaluación de carácter del cliente debe partir de componentes medibles, verificables y contundentes, tales como: conseguir un reporte de Buró de crédito, revisar demandas judiciales, adquirir referencias bancarias y solicitar referencias comerciales a otros proveedores con quienes tenga crédito. (Castelú A. V., 2014)

Considerando la información del autor se considera que, para corroborar la información del cliente sobre su capacidad de pago, se debe de utilizar elementos que brinden información como referencias comerciales, reporte de perfil de crédito, procesos judiciales y antecedentes bancarios.

Robert et. al. (2014) indica que carácter involucra una evaluación de políticas. Estrategias de negocios y análisis de calidad de la administración, tales como: filosofía financiera, récord histórico, sistema de control, dirección estratégica, planificación exitosa, tendencia conservadora, etc. (Deventer, 2014)

Es así que de acuerdo a lo indicado por el autor la evaluación de la calidad de cartera de una empresa concierne a las políticas, control y planificación financiera que posee una empresa.

2.1.1.4. Componentes del riesgo de crédito

Robert et. al. (2014) reconocen cinco elementos del peligro del crédito:

2.1.1.4.1. Probabilidad de Incumplimiento (PI)

La probabilidad de incumplimiento expone la posibilidad de que el deudor no cumpla sus obligaciones con el ente de Intermediación Financiera en distintos niveles. Esta probabilidad está en función de: un intervalo de tiempo, el momento donde se examina el evento de incumplimiento y una tasa de riesgo. (Deventer, 2014)

De acuerdo con lo mencionado por el autor se define como la posibilidad del incumplimiento de un cliente deudor, donde se encuentra en función a la tasa de riesgo que se presente en un tiempo determinado y contexto.

2.1.1.4.2. Intensidad del Incumplimiento (IC)

Conocida como tasa de riesgo, es una medida que evalúa la probabilidad condicionada de la infracción a lo largo de un ciclo de tiempo con amplitud Δt , tal que no ocurrió un incumplimiento previo. (Hull, 2012)

La Tasa de Riesgo $\lambda(t)$, en el momento t se define como $\lambda(t)\Delta t$, ésta simboliza la posibilidad de infracción entre el periodo t y Δt , condicional a que no existe infracción entre el periodo cero y el periodo t (Hull, 2012).

Considerando a los mencionado por el autor se considera que la tasa de riesgo estima la posibilidad condicionante del incumplimiento de una deuda a largo plazo entre un periodo 0 a un periodo sin definir.

2.1.1.4.3. Pérdida dado el Incumplimiento (PDI)

El PDI ahora la pérdida del ente financiero cuando se produce el suceso de incumplimiento; es la diferencia entre el monto adeudado y el valor presente neto de ejecución de la(s) garantía(s) que respaldan la(s) operación(es). Es decir, este indicador de severidad mide el daño que soportara el acreedor, después de realizar gestiones para recuperar créditos incumplidos. Se estima como $1 - TR$, donde “TR” es la Tasa de Recuperación (en porcentaje) (Castelú A. V., 2014).

La tasa de recuperación es la relación entre el saldo total incumplido y el saldo incumplido, neto de recuperaciones por concepto de capital y otros. (Castelú A. V., 2014).

Es así que de acuerdo al autor se considera que se estima la pérdida cuando existe una falta de cumplimiento del deudor cuando la diferencia del valor neto y el monto de mora de las garantías protegen la operación financiera, es decir mide la merma que sufre la empresa luego de realizar la cobranza del crédito para su recuperación.

2.1.1.4.4. Exposición al Momento del Incumplimiento (E)

Se refiere al monto total empeñado por el deudor al momento que incumple; por consiguiente, su evaluación comprende la exposición potencial por operaciones contingentes que podría mudar en cartera en el futuro y la deuda directa contraída por el deudor. (Castelú A. V., 2014)

Es así que el autor menciona que se define como el monto total que se otorga al cliente deudor cuando se tiene conocimiento sobre su capacidad de falta de pago.

2.1.1.4.5. Maduración (M)

Simboliza el vencimiento efectivo, valora el tiempo para que se cumpla el pago restante de una exposición (medido por $T - t$). La maduración se evalúa sobre “la base del plazo residual de la operación” (Castelú A. V., 2014).

De acuerdo al autor se considera que se produce cuando se presenta el vencimiento efectivo y se estima su plazo de vencimiento.

2.1.1.5. Modelos de Riesgo de Crédito

Según Hernández, Meneses y Benavides (2005), los modelos de riesgo de crédito pueden clasificarse entre grupos: modelos de clasificación de riesgos, modelos estocásticos de riesgo de crédito y modelos de riesgo de cartera (Hernández, 2005).

Considerando a lo indicado por el autor se considera que el riesgo crediticio cuenta con modelos de clasificación para el otorgamiento de crédito en base a su calidad de cartera, los cuales son:

2.1.1.5.1. Modelo de clasificación de riesgo

Los modelos de clasificación de riesgo buscan evaluar el riesgo de un tomador u operación, asignando una medida que representa la expectativa de riesgo de default expresada mayormente a través de una clasificación de riesgo que puede ser un rating o puntuación. Al proclamarse en default, el deudor busca conseguir un acuerdo con sus acreedores para fijar cómo concretar los pagos pendientes. (Hernández, 2005, pág. 45)

De acuerdo con el autor se considera que pretende analizar el riesgo de una operación, determinando la medida que evite un incremento de riesgo a través de la

puntuación del cliente, pero si su perfil crediticio es bajo busca una forma de pago para cumplir con sus deudas pendientes.

2.1.1.5.2. Modelo estocástico de riesgo de crédito

Son aquellos que tienen por objetivo evaluar el comportamiento estocástico del riesgo de crédito o de las variables que lo determinan. Estos modelos son utilizados por las instituciones financieras principalmente para evaluar el coste de cierto valor; de los títulos y derivados de crédito (Hernández, 2005, pág. 45).

Según a lo establecido el autor considera que se tiene como objetivo analizar la conducta o variables que establecen el riesgo, los cuales son empleados por empresas financieras para analizar el coste del valor de títulos y derivados de créditos.

2.1.1.5.3. Modelo de riesgo de cartera

Es el hecho de estimar la distribución estadística de las pérdidas o del valor de una cartera de crédito, a partir de la cual se extraen medidas que cuantifican el riesgo del portafolio. Los modelos de riesgo de cartera, también, se utilizan para calcular el capital económico a ser asignado por la institución (Hernández, 2005, pág. 45).

Considerando con lo establecido por el autor para estimar una distribución de merma o valor de una cartera de crédito, se debe optar por medidas que contabilicen el riesgo de la carpeta, estos modelos además calculan el capital económico que debe ser determinado por la empresa.

2.1.1.6. Medición del Riesgo de Crédito

Christopher (2013) plantea que, “la fase de medición del riesgo de crédito consiste en cuantificar las pérdidas derivadas de la actividad crediticia. Tomando en cuenta los enfoques de medición más avanzados propuestos por el Comité de Basilea, estas estimaciones deben realizarse considerando los criterios de frecuencia y severidad de las

pérdidas”. Las pérdidas por riesgo de crédito se dividen en inesperadas, vinculada al requerimiento de capital regulatorio mínimo, y esperadas, conectadas a las relaciones con el requerimiento de provisiones de incobrabilidad. (Gootkind, 2013).

Es así que de acuerdo con lo establecido por el autor se considera que las pérdidas se deben contabilizar cuando derivan de una operación crediticia, el cual toma en cuenta el enfoque de medición bajo los criterios de frecuencia y severidad de la merma.

El Comité de Basilea sugiere que las EIF alcancen optar entre dos opciones de medición del riesgo crediticio, por lo tanto, para la delimitación de las pérdidas por este riesgo, estas alternativas son: i) Método Basado en Calificaciones Internas (IRB) ii) Método Estándar (Altman, 1984).

Según el EIF indica que, existen alternativas que miden el riesgo de crédito y establecen medidas para minimizar el riesgo.

2.1.1.6.1. Método Estándar

Este planteamiento propone, la medición del riesgo de crédito de los activos se elabora en base a ratings o puntuaciones externas dadas por una empresa calificadora de riesgo la cual consta de prestigio internacional. Para esto; al examinar los activos ponderados por riesgo de crédito, se aplica un coeficiente de ponderación en base a la calificación de riesgo, a los activos ponderados. Se considera como una parte del método propuesto en el primer Acuerdo Capital y usado hoy en día, el cual es ligeramente más sensible al riesgo. (SBIF, 2008, pág. 24)

De acuerdo a lo manifestado se considera que se realiza por medio de ratings que permiten a la empresa financiera otorgar el crédito en base a su calificación, donde se consideran los activos ponderados por riesgo de crédito y exposiciones netas, sobre los cuales se aplicará el coeficiente de ponderación.

2.1.1.6.2. Método Basado en Calificaciones Internas

En este método se incorpora conceptos recientes, enlazado a la medición de riesgos de crédito. Bajo una estructura de calificaciones internas, se tiene que cuantificar el requerimiento de capital y provisiones correspondientes a esa exposición, y medir los componentes del riesgo de una determinada operación. Los cuales será usados mediante la aplicación de información interna de cada entidad, debidamente validada. (SBIF, 2008, pág. 24)

Es así que de acuerdo a lo mencionado se considera que se basa en incorporar conceptos de medición de riesgo, pero enfocado a las calificaciones internas que permiten un adecuado cálculo de los componentes del riesgo crediticio, el cual proporciona de manera cuantificable la operación y el requerimiento del capital para su exposición al riesgo.

2.1.1.7. Factores que Determinan el Riesgo en Instituciones Financieras

2.1.1.7.1. Factores internos

Son aquellas condicionadas directamente de la dirección propia y o facultad de los ejecutivos de cada empresa. (Añez, 2009)

De acuerdo con lo establecido por el autor se considera que los factores internos son aquellos que directamente necesitan de la administración o gerencia de la empresa

Asimismo, dependen de forma directa de la administración propia de la empresa, riesgo asumido en el otorgamiento de crédito, políticas, procedimientos, personal. (Espinola, 2013)

Según lo establecido al autor se considera que al ser dependientes de la dirección de la empresa considera la elección de opciones en el otorgamiento del crédito financiero.

Los factores internos son causados debido a las flaquezas de la empresa por los trabajadores de créditos o por sus procesos. (Oblitas, 2018)

Considerando lo mencionado por el autor en otras palabras los factores internos incurren directamente en la gestión de la entidad financiera, como la baja capacidad de operación, procesos y otorgamiento del crédito, en conclusión, la empresa es responsable de los escasos de eficiencia y manejo de su personal.

A menudo, el riesgo de crédito se mide por las mermas netas de créditos entre factores. De los cuales los factores internos son: (Añez, 2009):

- Volumen de crédito: cuanto más sea el volumen de crédito, incrementaran las pérdidas por estos. (Añez, 2009)

De acuerdo con lo establecido por el autor mientras exista un incremento en la cantidad de crédito se originarán mermas por causa del mismo.

Es un modelo de endeudamiento que mide la porción de créditos que la institución coloca en relación al volumen de depósitos a largo y corto plazo. Por consiguiente, esta ratio mide un enfoque de la rentabilidad del ente financiero en tanto cobertura necesaria para el apalancamiento en el mercado financiero. (Mesta, 2010).

Considerando con los mencionado por el autor el volumen crediticio una empresa coloca sus fondos, el cual dependerá de una medición de ratio para predecir la rentabilidad de la entidad y su cobertura de crédito para solicitar su solvencia en el sector financiero.

- Políticas de créditos: cuanto más impulsivo son las políticas crediticias, aumenta el riesgo crediticio. (Añez, 2009).

De acuerdo con lo establecido por el autor se considera que las políticas de créditos son aquellas normativas que poseen las entidades financieras, donde siendo más agresivas estas políticas podrá ser mínima el riesgo de crédito.

Las políticas crediticias presentan dudosas relaciones beneficio - costo en ausencia de definición y/o comprobación de metas particulares para ser alcanzadas por empresas

beneficiadas. Ahora, el cobro de créditos y las deficiencias en la extensión a empresas pequeñas, en ciertas ocasiones estimuladas por fondos de garantía mal diseñados, finalizan en pérdidas bastante grandes que se originan en créditos no pagados. (Held, 1999).

Es así que considerando a lo mencionado por el autor la entidad financiera posee ciertas políticas que le permite tener una relación bancaria con otra organización para establecer vínculos de beneficio y costo, pero cuando no se realiza la garantía con un diseño adecuado puede causar pérdidas monetarias a la empresa.

- Mezcla de créditos: “Cuanta más concentración crediticia existe por empresas o sectores, mayor es el riesgo que se está asumiendo, por ello la SIBEF ha determinado que solamente el 20% del patrimonio de una institución financiera puede prestarse a un grupo económico o persona natural o jurídica, con el fin de precautelar la salud de los bancos y entidades financieras.” (Añez, 2009, pág. 27)

De acuerdo con lo manifestado por el autor cuando existe un incremento de riesgo del cual se ocupa la empresa, ante esto se establece que sólo un porcentaje del patrimonio debe facilitar una persona jurídica o natural con el fin de mantener la salud de la entidad financiera.

- Concentración “geográfica, económica, por número de deudores, por grupos económicos y por grupo accionario: por ello no hay duda que cualquier tipo de concentración de cartera aumenta el riesgo de una institución financiera.” (Añez, 2009, pág. 27)

Según lo indicado por el autor cuando existe una aglomeración de individuos en un determinado ámbito y una baja capacidad de pago en una sociedad, se expone a un mayor riesgo la empresa.

2.1.1.7.2. Factores Externos

Son aquellos que no dependen de la administración, tales como inflación, depreciaciones no previstas de la moneda local, desastres climáticos, etc. “aquí aparecen como importante el estado de los equilibrios básicos macroeconómicos que comprometan la capacidad de pago de los prestatarios.” (Añez, 2009)

Según a lo indicado por el autor se considera que los factores externos son aquellas desarrolladas por aquellos que no dependen de la administración de la entidad financiera, logrando muchas veces ser factores macroeconómicos. “Los factores externos no dependen de la administración de la empresa aquí aparece como importante el estado de los equilibrios básicos macroeconómicos que comprometan la capacidad de pago de los clientes deudores.” (G. Aguilar, 2014)

De acuerdo con lo mencionado por el autor se considera que los factores externos siendo no dependiente de la administración de la entidad financiera, son cambiantes ante las situaciones políticas y económicas de un determinado lugar.

Como externos se puede considerar tanto características microeconómicas como otros que son de carácter macroeconómico, siendo los micro lo que se relación con el individuo, como garantías, o ingresos y hábitos que muestre, en relación con lo macro tenemos indicadores de todo un país o una región determinada, además de las políticas del estado. (Chuquimia, 2014)

De acuerdo con lo indicado por el autor se considera que los factores externos son aquellos que no pueden ser controlados, siendo considerados factores de riesgo para una entidad financiera.

- Inflación

La inflación es en términos generales el incremento constante en el nivel de precios de una economía en sus productos (bienes y servicios). “La inflación usualmente se calcula como la variación porcentual del Índice de Precios al Consumidor (IPC), que mide los precios promedio de los principales artículos de consumo, con el fin de conocer qué productos deben incluirse en esta canasta representativa, se hace generalmente una encuesta a una muestra representativa de hogares.” (Andrade, 2006, pág. 57)

Es así que de acuerdo con lo indicado por el autor no siempre se toma en cuenta los mismos bienes y servicios para la determinación de la canasta, ya que estos dependen las preferencias de los consumidores.

- Depreciación de la moneda

“Los pasivos están denominados en moneda nacional y los activos en moneda extranjera, una depreciación cambiaria inesperada incrementa el rendimiento de los activos en moneda nacional” (Rey, 2007).

De acuerdo con lo mencionado por el autor “en un país con un gran volumen de pasivos netos denominados en moneda extranjera, una depreciación inesperada tiene efectos desfavorables en los balances porque incrementa el rendimiento de los pasivos expresado en moneda nacional.” (Rey, 2007, pág. 15)

2.1.2. Tasa de Morosidad

Según Ledgerwood (1999), hace un resumen de los problemas que un nivel de morosidad alto muestra para el funcionamiento adecuado de las IMF. El primero de ellos es la incurrancia en gastos más elevados con el fin de llevar un control y dar seguimiento más eficaz y profundo de los créditos que muestran impuntualidad en sus pagos, ello es necesario si la morosidad es elevada, teniendo efecto negativo sobre la liquidez de la institución. Por otro lado, hay un efecto negativo sobre los beneficios. Un retraso en estos mencionados por

consecuencia del no repago de los créditos, ello crea pérdidas de las utilidades de capital. Finalmente, hay que considerar el impacto negativo que tiene la morosidad sobre la rentabilidad de la institución. El efecto mencionado no solo se evidencia a través de los ingresos, sino también en los gastos. “La morosidad disminuye los ingresos, pues se deja de percibir ingresos financieros y aumentan los gastos tanto por las provisiones como por los gastos operativos (gastos de recuperación de créditos en mora)”. (p. 67). Para Westley y Shaffer (1997) señalan que, “además de los elevados niveles de morosidad pueden afectar la relación de largo plazo de las IMF con sus clientes, deteriorando la lealtad de estos y generando un efecto de contagio que los lleva a adoptar una actitud de no pago”. (p.42)

Mientras los recursos que la IMF destine para combatir la morosidad de su cartera sean mayores, menor será el nivel de fondos con los que cuente para atender una mayor demanda de crédito, y por ende será también menor el nivel de crecimiento que registre y su expansión limitada. Históricamente, se sabe que la tasa de morosidad es la clave que sirve de ayuda a diversos profesionales que entienden la materia a seguir una crisis económica. Por lo antes mencionado, la tasa de morosidad es entendida como el cociente que resulta entre riesgos dudosos (créditos impagados) y riesgos totales (total de créditos concedidos).

Existe diversidad de tipologías que analizan la tasa de morosidad como tal. Ello depende principalmente de los riesgos que se tomen en cuenta. Algunos ejemplos de ello son la tasa de morosidad del crédito, morosidad de balance o tasa de morosidad total.

“Encontramos cuatro situaciones distintas relacionadas con las operaciones financieras” (Vásquez, 2019, págs. 31-32)

a. Riesgo normal

Este tipo de riesgo corresponde o está enfocado a “las operaciones financieras en las que se tenga una evidencia que se pueda verificar y que suponga una probabilidad muy alta

o total de que la cantidad prestada será devuelta sin ningún tipo de problema en los plazos estipulados.” (Vásquez, 2019)

Es así como de acuerdo a lo establecido por el autor se presenta cuando existen evidencias para constatar y suponer la posibilidad con un alto índice de monto otorgado que no posee problemas para el pago en los plazos pactados.

b. Riesgo dudoso

Se identifica este tipo de riesgo con “aquellas operaciones en las que el pago conlleva un retraso por encima de los 90 días”.(Vásquez, 2019)

Considerando lo descrito por el autor se considera que este tipo de riesgo son obtenidas por aquellos clientes que se encuentran en estado de demorar de pago de crédito por más de tres meses, entrando en la lista de morosos de la entidad financiera.

c. Riesgo fallido

Es riesgo fallido es considerado como “aquel en cuyas operaciones se entiende que la recuperación de lo invertido va a ser un tanto dudosa o incierta. Por este motivo se efectúa una baja del activo.” (Vásquez, 2019)

De acuerdo con lo establecido por el autor considera que este riesgo al no ser pagado a tiempo y encontrarse en la lista de morosidad de la entidad financiera, es dudoso el pago a efectuarse.

d. Riesgo subestándar

El riesgo subestándar es uno de los que no puede ser considerado como incierto. “Aunque muestra bastante debilidades que podrían suponer un peligro la recuperación de lo invertido, en este caso el banco o la financiera deberá asumir unas pérdidas mayores que la protección que reciben ante estas situaciones”. (Vásquez, 2019)

Es así como de acuerdo con lo establecido por el autor se considera que el monto otorgado se encuentra en riesgo ya que, se supone que existe un riesgo de recuperación con un índice mayor.

2.1.2.1. Causas que deterioran la cartera de créditos

2.1.2.1.1. Errores en la organización

Según Krishna (2002) indica que, las decisiones son el resultado de los estudios de la situación actual de la organización y de las esperanzas de avance futuras, “se soportan en gran parte de la información contable, desde dos perspectivas: la primera, histórica, dirigida a determinar los resultados de anteriores decisiones, los aciertos y errores, las tendencias, el comportamiento organizacional y el posicionamiento en el mercado, entre otros aspectos.” (G. Krishna, 2002, pág. 77)

Considerando a lo indicado por el autor manifiesta que gracias al análisis de la información de contabilidad se podrá hacer una evaluación del grado en que el sistema de información financiera de una entidad muestra su situación económica real, por tanto, permitiendo así realizar la identificación de la calidad de la información, las posibles señales de riesgo y las distintas posibilidades de crecimiento.

2.1.2.1.2. Proceso de evaluación

Para Castro (2014), el análisis es la etapa en la cual se efectúa el estudio de la data recabada en la etapa anterior, el cual es importante para realizar o tomar decisiones referidas a la cesión de crédito a quienes lo soliciten. “Los asuntos que se deben revisar de manera obligatoria son los informes crediticios; los cuales se basan en el historial crediticio del cliente ello es brindado por quienes ya han evaluado dicho comportamiento en situaciones anteriores el pasado; los estados financieros analizan la relación del capital con la deuda que se va a adquirir, el nivel de efectivo manejado, la relación entre cuentas por cobrar y cuentas

por pagar, su nivel de rentabilidad, en general se debe realizar un análisis económico financiero.” (pág. 89)

2.1.2.1.3. Recuperación del crédito

Según Valencia (2010) manifiesta que, “el éxito encargado de la cobranza no ha de medirse por la forma en que va continuamente disminuyendo el activo representado por las cuentas por cobrar, lo difícil del cobro es realizarlo manteniendo en un buen nivel a la empresa, en cuanto a las cantidades y a la fecha de vencimiento se refiere, sin dañar el buen nombre de la empresa y la buena voluntad de los clientes hacia ella, como conclusión podemos decir que el buen cobro está basado en: políticas, gestión de cobro y control de operaciones.” (Valencia, 2010)

De acuerdo con lo mencionado por el autor se considera que la empresa presenta la afección de cartera vencida siendo los efectos más nocivos, ya que no cuenta con un respaldo económico adecuado para afrontar dicha situación en un corto plazo.

2.1.3. Morosidad

Según Aguilar & Camargo (2006), refiere que la morosidad es uno de los parámetros críticos en el que se da cuenta de la falta de pago en una entidad financiera. Siendo esta una de las principales causas por las que se presentan problemas en estas instituciones. “Es importante identificar los causantes de la morosidad de las colocaciones en los bancos, porque permitirá implementar nuevas políticas para mantener o mejorar la calidad de su cartera. Asimismo, podrá anticiparse y minimizar los efectos desfavorables de la economía o de las políticas de gestión de cada una de las instituciones supervisadas.” (pág. 24)

Según Lizarzaburu & Del Brío (2016), indica que “la morosidad es el indicador más utilizado como medida de riesgo de una cartera de crédito. El ratio es obtenido de la cartera

de crédito atrasada o en cobranza judicial; es decir, el incumplimiento sobre el total de cartera que mantiene la entidad financiera.” (párr. 2)

Otros autores como Aguilar y Camargo (2004), investigación acerca de las consecuencias de una baja de la calidad de cartera en el ámbito de las entidades dedicadas a microfinanzas en el Perú, mediante instrumentos empíricos. Asimismo, Saurina (1998) a través de su publicación referente a la morosidad en cajas de ahorro españolas, expone “la relevancia de factores como la demanda agregada, la evolución de la economía, los salarios, la tasa de desempleo, la tasa de crecimiento de las colocaciones, entre otros.” (pág. 34)

Mediante un estudio realizado por Saurina, Aguilar y Camargo, obtuvieron como resultado que las microfinancieras presentaban percances en cuanto a la calidad de cartera crediticia, mientras tanto Saurina expone la morosidad de cajas de ahorro en España y la demanda agregada que son relevantes para su progreso económico.

La presencia de esta en un crédito genera también un incremento en el riesgo de este, ya que se relación con que un deudor no pueda asumir sus compromisos. Como se sabe “el crédito no es otra cosa que un contrato en el que la parte deudora se obliga con la institución para cancelar la deuda pendiente, a pagar unas cuotas de dinero en unos plazos específicos. Cualquier incumplimiento en los dos componentes básicos (plazo y monto) del compromiso se considera una mora.” (Rojas, 2015, pág. 23) Se entiende por morosidad como la posibilidad de deuda de un cliente hacia una entidad financiera, donde la morosidad se ve vinculada al riesgo crediticio porque la morosidad se produce a causa de una falta de obligación de pago y esto genera un riesgo crediticio para la empresa en su liquidez.

2.1.3.1. Importancia de la Morosidad

La morosidad condiciona cuantas utilidades se presentarán, dado que “la Superintendencia de Bancos (SIB), en su función de organismo regulador, exige en forma de restricciones y normas prudenciales que las entidades cumplan con algunos requerimientos que dependen de los niveles de morosidad de la cartera.” (Garro, 2019, pág. 54)

Conjuntamente con la caída de las utilidades se da una subida de la cantidad de provisiones, lo cual impacta en los riesgos de los créditos.

2.1.3.2. Causas de morosidad

Wadhvani (1984) y Davis (1992), indican que “otro aspecto muy importante para explicar la morosidad en créditos hipotecarios, tarjetas de crédito y en otros créditos de carácter más general, es el nivel de endeudamiento de los prestatarios que explica el nivel de morosidad.” Además de ello “agentes con un mayor nivel de endeudamiento pueden enfrentar más dificultades para hacer frente a sus compromisos crediticios, ya sea porque deben enfrentar un servicio de la deuda mayor o porque ven reducido su acceso a nuevos créditos.” (Davis, 1992)

Clair, (1992); Soltila y Vihriala, (1994); Saurina, (1998), desarrollan la relación de la expansión crediticia con un flexibilización de los requisitos para los créditos, con ello cuando la época de bonanza pasa se tiene pocos elementos para afrontar los problemas de morosidad. (Saurina, 1998) Esto se puede prevenir siempre y cuando se sea cuidadoso en los cambios de requisitos, además de siempre estar listo para el cambio en el ciclo económico.

Petersen y Rajan (1994) han señalado que “el poder de mercado que tiene una entidad bancaria puede afectar la calidad de sus créditos.” (Rajan, 1994) también depende del tamaño

de la entidad para que esta pueda gestionar de mejor manera ya que podrá modificar con mayor flexibilidad su tasa de interés cuando se presenten más morosidad.

Padilla y Requejo (1998) o, mencionan que “la existencia de garantías es otro factor que determina la morosidad de las instituciones financieras. Sin embargo, no existe consenso sobre el sentido de la relación entre morosidad y garantías, ya que mientras algunas teorías sostienen que los prestatarios más cumplidos están dispuestos a aportar más garantías para señalar que son de bajo riesgo.” (Requejo, 1998) Así mismo, proporcionar más garantías puede limitar el riesgo moral para los clientes y reducir el incentivo de las instituciones para realizar un seguimiento crediticio adecuado.

2.1.3.2.1. Factores Macroeconómicos

Saurina (1998) sostiene que, “debido a la naturaleza de los problemas financieros que atraviesan las empresas que quiebran, la morosidad es un paso previo a dicha quiebra aunque no necesariamente una empresa morosa terminará quebrando.” (Saurina, 1998, pág. 76) Mediante ello se busca asociar explicaciones teóricas que nacen de querer explicar las quiebras a encontrar factores de la morosidad.

Brookes (1994), explica que “la probabilidad de mora en el pago de los créditos hipotecarios de las familias como función del nivel de renta, del ratio de servicio de deuda, del cociente entre la riqueza neta del sector privado y el número de créditos hipotecarios, de la tasa de variación del desempleo y del ratio de endeudamiento sobre el valor de las propiedades inmobiliarias, así como de las restricciones de liquidez que enfrentan los agentes.” (Brookes, 1994) Cuando una empresa presenta una posibilidad de mora por pago de créditos de hipoteca de familias que tienen un ratio de morosidad, este se divide entre la riqueza neta de la empresa y el número de créditos de hipoteca, los cuales pertenecen a la tasa de variación del empleo y ratio de endeudamiento de las propiedades inmobiliarias.

Muñoz (1999) “Evalúa a través de un modelo de efectos fijos de datos de panel el impacto del crecimiento económico sobre la solvencia del sistema bancario peruano.” (Muñoz, 1999) determina que los cambios en la tasa de morosidad se presentan en contradicción con la etapa del ciclo económico, además que los cambios positivos de la tasa de interés también afectan de forma positiva a la calidad de la cartera.

2.1.3.2.2. Factores Microeconómicos

Estos factores se remiten a la institución financiera como unidad de análisis, para ello se evalúan los aspectos particulares de cada una buscando aquellos que sean significativos para la misma. “En este sentido, el crecimiento del crédito, el tipo de negocio y los incentivos a adoptar políticas más arriesgadas son los grupos de variables más analizados.” (Saurina, 1998, pág. 56)

“Una posible causa del incremento en la morosidad es el posible incentivo que tengan los gestores a asumir políticas de crédito más arriesgadas.” (Saurina, 1998, pág. 56) Entidades con problemas de solvencia pueden iniciar una especie de huida de manera progresiva buscando expansiones. En segmentos más rentables, pero con mayores riesgos.

Según Padilla y Requejo 1998 (citado por Tamayo 2013) indica que “la relación entre tasa de morosidad y garantías es de signo incierto ya que las teorías tradicionales sostienen que los mejores prestamistas están dispuestos a aportar más garantías para señalar que son de riesgo bajo y a su vez, un mayor número de garantías aportadas limita el riesgo moral del cliente” (Tamayo, 2013) pero a la par de ello también se está investigando otras que si plantean relaciones directas, ya que se vinculan mayores garantías con un mayor optimismo de los acreditados de estar seguros.

2.1.3.3. Consecuencias de la morosidad

Según Freixas y Rochet (1994) indican que “en efecto, la fragilidad de una institución financiera debido a altos niveles de morosidad de sus créditos conlleva inicialmente a un problema de liquidez, que en el largo plazo, si es recurrente y si la institución no posee líneas de créditos de contingencia, se convierte en uno de solvencia que determina, probablemente, la liquidación de la institución” (X. Freixas, 1994, pág. 78). Cuando una empresa presenta un incremento de morosidad, se encuentra vulnerable a sufrir un riesgo y problemas de liquidez a largo plazo, además no cuenta con líneas de crédito de contingencia.

Jorge Muñoz (1999), indica que “un ratio de cartera atrasada sobre colocaciones brutas refleja el riesgo crediticio, aquellos bancos con elevada proporción de activos problemáticos deberán cubrir las pérdidas asociadas a dichos activos reduciendo sus utilidades y, finalmente, su capital.” (Muñoz, 1999, pág. 32) en consecuencia, atrasos en las colocaciones brutas causan que sea más probable que se dé falta de pagos o quiebra bancaria.

Según Aguilar, Camargo y Morales (2004), “la causa principal de las dificultades que han sufrido algunos sistemas financieros y ciertas entidades de tamaño considerable ha sido la morosidad” (Giovanna Aguilar G. C., 2004, pág. 41). Esto señala que presentar morosidad en la cartera puede llegar a tener efectos serios a largo plazo que afecten tanto a entidad en particular como al sistema en general.

2.1.3.4. Tipos de Morosidad

2.1.3.4.1. Mora causada por errores en la organización

Las características organizacionales más frecuentes que pueden estar ocultando las verdaderas causas de una mora elevada. (Quispe, 2015)

- Inexistencia y/o poca claridad de objetivos, políticas y/o normas crediticias.

- Incrementar la cartera en el corto plazo para obtener mejores resultados económicos y financieros inmediatos, incentivando u obligando al personal de créditos a aumentar las metas de colocaciones.
- Deficiencias organizativas, especialmente en cuanto a la determinación de funciones y responsabilidades, lo cual significa que ante errores cometidos en el proceso crediticio no se pueden identificar las responsabilidades para aplicar las correcciones.
- Falta de disciplina en el cumplimiento de las normas, en algunos casos a pesar de existir reglas muy precisas, este requisito no puede cumplirse porque las relaciones laborales de los empleados son amistosas y no permiten la implementación disciplinada de las políticas.
- Ausencia de sistema de control.
- Falta de comprensión de las características y necesidades del mercado de la micro y pequeña empresa, como el caso de algunas instituciones que desarrollan sus estrategias, productos y procedimientos financieros de acuerdo a su estructura organizacional y a sus propias necesidades o características que muchas veces difieren de las necesidades del microempresario al cual se pretende atender.
- Falta de tecnología crediticia adecuada a las características de las pequeñas y microempresas.
- Falta de capacitación del personal y programas de entretenimiento. (Quispe, 2015)

2.1.3.4.2. Mora causada en el proceso de evaluación

Los errores en esta etapa, dentro de los errores más frecuentes se pueden mencionar los siguientes (Quispe, 2015):

- Evaluar y aprobar créditos basados únicamente en la calidad de garantía.
- Créditos aprobados por factores de amistad o parentesco.
- El préstamo se aprueba en base al optimismo del empresario, o a expectativas positivas de buenos negocios futuros.
- Préstamos para la especulación.
- Poca capacidad para recopilar y analizar la información cuantitativa y económica financiera de la microempresa.
- Poca habilidad para identificar los pasivos de la empresa.
- Falta de capacidad o experiencia en la evaluación de aspectos cualitativos del microempresario como la solvencia moral y capacidad de gestión del empresario. Aprobar el crédito solo considerando aspectos cualitativos sin medir la capacidad de pago del microempresario.
- Reducir niveles de valores éticos en el personal de evaluación, que pueden aceptar o exigir dádivas para modificar los resultados de la evaluación.
- Timidez por parte de los asesores de negocio, cuando tratan con comerciantes dominantes.
- En la parte de la evaluación también se pueden considerar la fase de promoción de crédito en el cual también se pueden cometer errores que alientan la morosidad futura se pueden mencionar” (Quispe, 2015):

- “Brindar una información incompleta o falsa al cliente, que le impide tomar una buena decisión para asumir con responsabilidades y conocimientos de la obligación que va a contraer.
- Reducir niveles de ética del personal que proporcionan los servicios y/o que intervienen en los diferentes procesos de otorgamiento del crédito.” (Quispe, 2015)

2.1.3.4.3. Mora causada en el proceso de Recuperación de Crédito

- “Falta de información oportuna sobre los créditos que han entrado en situación de morosidad.
- Falta de control o control deficiente sobre la aplicación de las acciones de cobranza.
- Poca habilidad persuasiva para recuperar los créditos e inducir a clientes a honrar sus pagos de manera puntual.
- Falta de disciplina y control para el cumplimiento de las normas de seguimiento y recuperación de crédito.
- Amistad o familiaridad con los clientes morosos por lo cual no se les realiza la presión adecuada para recuperar el crédito.
- Poca responsabilidad, negligencia o dejadez para realizar el seguimiento y cobro de la mora dejando pasar el tiempo sin realizar actividades de cobranza.
- Timidez del cobrador para realizar sus funciones.
- Colusión entre los clientes morosos y el personal de cobranza para impedir que se apliquen las políticas institucionales.” (Quispe, 2015)

2.1.3.4.4. Mora causada por factores exógenas

- “Enfermedades o accidentes del empresario o de un familiar, que obliga a distraer los recursos de la empresa.
- Robos y pérdidas comprobadas de dinero ya sea por la reducción de la demanda, por la aparición de nueva oferta, variación de los precios, y otros cambios a los cuales el empresario no ha podido adecuar.
- Deterioro de la economía del País.” (Quispe, 2015)

2.1.3.4.5. Sobreendeudamiento

Se entiende por esta situación a la condición en la que los pagos a realizar superan los ingresos percibidos y por ende estos se encuentran riesgosos de no ser cumplidos, las instituciones deben de generar normativa regulatoria que evite estas situaciones para los deudores. La SBS lo define como “el nivel de endeudamiento en el sistema financiero que, por su carácter excesivo respecto de sus ingresos y de la capacidad de pago pone en riesgo el repago de las obligaciones de un deudor minorista” (Quispe, 2015, pág. 29). Por consiguiente, ocurre cuando un cliente se encuentra en estado de morosidad y su deuda asciende a un monto elevado, lo cual conlleva a una amenaza de riesgo de incumplimiento de pago del crédito.

a. Tipos de sobreendeudamiento

- **Activo:** “Cuando el deudor está buscando permanentemente endeudarse más allá de sus posibilidades de ingresos y capacidad de pago” (Quispe, 2015)
- Se produce un endeudamiento del activo por causa de una deuda excesiva por parte del cliente que no puede cubrir con sus ingresos, pero aun así su deuda incrementa porque se mantiene en deuda frecuentemente.

- **Pasivo:** “Cuando el deudor ve afectado o reducido sus ingresos y capacidad de pago, poniendo en riesgo el pago de sus obligaciones” (Quispe, 2015, pág. 30).
- Se presenta cuando el deudor por circunstancias adversas y su capacidad de pago, deja de cumplir sus obligaciones de pago.

b. Causas del sobreendeudamiento

En ellas podemos diferenciar tres grupos bien delimitados (Quispe, 2015):

- Comportamiento del contexto económico y social:
 - o “Reducción de las ventas (ingresos) por la aparición de la competencia de grandes centros comerciales, recesión económica, por importaciones de productos subsidiados en sus países de origen (TLC), etc., no pudiendo enfrentar el nivel de deuda contraída.
 - o Reducción de las ventas (ingresos) por conflictos sociales que afectan las actividades económicas en algunas regiones.
 - o Desastres naturales que dañan el negocio o la vivienda del cliente.” (Quispe, 2015)
- Comportamiento de la Institución de Microfinanzas:
 - o “Relajamiento en las políticas de captación de nuevos clientes. Utilizan el método de captación de crédito de consumo.
 - o Evaluaciones económicas que sobrestiman los ingresos (remesas de un familiar que está en situación de ilegal en el extranjero) y subestiman los gastos.

- Evaluaciones económicas que no consideran el endeudamiento global del cliente en las entidades reguladas y no reguladas.
- Exceso de liquidez en el sistema financiero promueve la entrega de crédito a personas que no califican.
- No consultan a las centrales de riesgos o pasan por alto el reporte. En algunos casos sólo consultan la central de riesgo pública (RCC reportado por SBS).
- Algunas instituciones de microfinanzas no reportan información de clientes morosos ni clientes puntuales a las centrales de riesgo.
- Aprobaciones de préstamos basadas en las garantías no en la capacidad de pago.
- IMF asumen mayores riesgos para mantener en nivel de crecimiento por encima del promedio del mercado. Ingresan a nuevos mercados geográficos que no conocen. Desarrollan nuevos productos sin validarlo.
- Compra de deuda al cliente, pero posteriormente el cliente continúa con la IMF antigua, pero ahora con dos deudas con montos más altos que ponen el riesgo el pago.
- Quitarle los Analistas de Crédito a la competencia, pero llevándose su cartera a cambio de incentivos con bonificación económica.
- Contratos de nuevos Analistas de Crédito, para reemplazar a los que se fueron o para mantener el crecimiento, pero que rápidamente se le envía al trabajo de campo.

- Información poco transparente entregada a los clientes, sobre los costos y otros.
 - Productos crediticios inadecuados en plazos, periodos de pagos, destino, que no calzan con las necesidades del cliente.
 - Incentivos salariales a los Analistas de Crédito basados sólo en colocaciones de crédito.
 - Fraudes cometidos por el personal de las IMF en contra de los (as) clientes.
 - Inadecuadas prácticas de protección a las (os) clientes: cobros forzosos, tasas de interés, sobreendeudamiento, etc. (Quispe, 2015)
- Comportamiento del Deudor:
- Baja cultura financiera, entusiasmados por oferta financiera, asumen inversiones más riesgosas y consumo desmedido.
 - Uso irracional de las tarjetas de crédito, especialmente los retiros de efectivo, para atender requerimientos de imprevistos.
 - Disminución de los ingresos por enfermedad del titular o un familiar, reduciendo su capacidad de pago de la deuda contraída. (divorcios, abandonos)
 - Endeudamiento en créditos de consumo para invertir en capital de trabajo para el negocio (No toman en cuenta los costos de la deuda).
 - El cliente sólo realiza pago de cuota mínima (frecuente en crédito de consumo).

- Inadecuado manejo del presupuesto personal y familiar. (status económico, juegos de azar, etc.).” (Quispe, 2015)

2.1.3.5. Medidas Preventivas de Morosidad

Se deben de definir mecanismos que eviten la presencia de morosidad, estos mecanismos no logran eliminar dicha morosidad, pero minimizaran sus efectos nocivos.:

Tener datos actualizados sobre los clientes ayuda a la localización de los mismos en caso de incumplimiento, con ello no se perderá la comunicación con los morosos, con ello se minimiza los costos que se generan por la mora, a estas medidas se debe de sumar otras que prevengan su aparición de forma proactiva las cuales consisten en “adelantarse a los problemas que pueda tener un cliente para hacer frente al pago de sus compromisos y actuar resolutivamente con anticipación, con el fin de garantizar el cobro en la forma y plazos pactados.” (Quispe, 2015)

Además de ello se tiene que tomar criterios que eviten aceptar clientes que no tengan solvencia adecuada, ello se logra evaluando la información de la circulación de sus pagos e ingresos, además de evaluar su patrimonio actual. Tampoco se debe de generalizar los niveles de riesgos, sino que la evaluación particular permitirá ser más específicos en la calificación. En la medida que sea posible, se deben “documentar todas las operaciones, pues la gestión de la morosidad es más eficaz cuanto más información tengamos del cliente, de su actividad profesional, del origen de sus ingresos y del destino de los fondos.” (Quispe, 2015)

2.1.3.6. Dimensiones de la Morosidad

2.1.3.6.1. Cartera de créditos morosos

Es el conjunto de documentos que “ampan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho (s) documento (s) o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas en su texto” (Garro, 2019).

Son aquellos documentos que contienen los activos financieros u operaciones hacia un deudor.

2.1.3.6.2. *Créditos vencidos*

“Monto total de créditos otorgados por una persona Física o Moral y que se convierte en un Activo de riesgo al tener los créditos en mora. La mora es cuando el adeudo llega a su vencimiento del plazo acordado, y el deudor incumple en su obligación de pagar” (Garro, 2019, pág. 43). Cuando un individuo posee una deuda vencida en el plazo establecido y se incumple con el pago de crédito.

2.1.3.6.3. *Índice de morosidad*

“En el ámbito bancario, el índice o ratio de morosidad mide el volumen de créditos considerados morosos sobre el total de operaciones de préstamo y crédito concedido por una entidad financiera” (Garro, 2019, pág. 43). Se encarga de medir el volumen de los créditos en estado de morosidad sobre el total de las operaciones de préstamo y crédito otorgado.

a. Causas que afectan el índice de morosidad

Según Saurina (2000) (citado por Morales y Vargas, 2017) indica que, menciona que “tanto los factores macroeconómicos y microeconómicos son modelos que explican el comportamiento de las empresas y a la vez la consecuencia de los problemas financieros como decisión de quiebra de esta” (Meza, 2017, pág. 23). Las investigaciones acerca de la relación entre los ciclos económicos y que una institución quiebre se sustenta en data empírica, y se presenta una clara relación entre la morosidad que presentan las mismas y como esta crece a medida que decrece la capacidad de pago por el incremento de precios generalizado.

Es importante mencionar que Muñoz (1999), “evalúa un modelo de efectos fijos las cuales menciona que el impacto del crecimiento económico sobre la solvencia del sistema

bancario se crea gracias a la volatilidad del tipo de cambio, ya que afecta el nivel de morosidad en la colocación de la moneda extranjera y las variaciones de las tasas de interés (conocido como atraso cambiario).” (Muñoz, 1999)

Por otra parte, Davis (1992), dice que “la tasa de crecimiento PBI, los salarios y precios reales de materias primas, tipos de interés, explican ciertos comportamientos en los ratios de quiebras empresariales.” (Davis, 1992) es así que podemos vincular claramente cómo afecta la morosidad.

2.1.3.7. Variables que influyen en la morosidad

2.1.3.7.1. Ratios

a. Ratios de solvencia

Es el ratio que “mide la capacidad de una empresa o particular para hacer frente a todas sus deudas, tanto a largo como a corto plazo, realizando todos sus activos, financieros y no financieros. Este ratio trata de determinar la capacidad de una empresa o particular para hacer frente a todas sus deudas con la realización de sus activos y se expresa así” (Rojas, 2015, pág. 34):

Ratio de Solvencia = Activo total/ Deudas totales.

Se debe de diferenciar este ratio de otros dado que este evalúa de forma individual a un acreedor y no evalúa el total de los que posee una institución.

b. Ratio de Endeudamiento

“Establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas. Se expresa por el cociente Ratio financiero que mide la relación existente entre el importe de los fondos propios de una empresa con relación a las deudas que mantiene tanto en el largo como en el corto plazo.” (Rojas, 2015, pág. 34):

Ratio de Endeudamiento = Capitales propios/ Deudas totales.

2.1.3.7.2. Plazo

Es la diferencia entre el inicio y el fin de un trámite asignado a un fin particular, si se vincula este al campo jurídico entonces hace referencia a la vigencia de un derecho. “El plazo siempre es cierto, en el sentido de que es un tiempo que llegará en algún momento dado y sin posibilidad de que no llegue a ocurrir. Este evento puede estar determinado de antemano como, por ejemplo, una fecha determinada o puede no estar determinado como, por ejemplo, el momento de la muerte de alguien” (Rojas, 2015, pág. 35). Dependiendo de la naturaleza del vínculo contractual el tiempo puede ser algo accidental, o en otros casos, llega a ser algo indefinido.

2.1.3.7.3. Importe

Cuantía de un precio, crédito, deuda o saldo. (Rojas, 2015, pág. 35) Es el monto total que se debe pagar, el cual es establecido por la entidad financiera en un cronograma de pagos y el monto fraccionado por mes.

2.1.3.7.4. Tipos de Interés

Es una proporción que se deduce del capital, (“Importe nominal del préstamo hipotecario, sin incluir los intereses. Una vez iniciada ya la vida del préstamo hipotecario debemos distinguir entre: Capital amortizado: Parte del préstamo o del crédito ya pagado. Capital pendiente: Parte del préstamo o del crédito que resta por pagar.”) Pendiente de un préstamo para calcular los intereses que deben abonarse. También en este sentido debemos hacer referencia al “T.A.E. (Tasa Anual Equivalente): definida como fórmula de cálculo matemático mediante el cual se transforman las condiciones financieras aplicadas a un préstamo (tipo de interés nominal, las comisiones y el plazo de la operación) a su equivalente anual, cualquiera que sea su forma de liquidación” (Rojas, 2015, pág. 36). Dado que el monto

otorgado se efectúa, se debe aplicar una tasa de interés equivalente, el cual consiste en una fórmula matemática para determinar el monto total que debe pagar el solicitante.

“La TAE homogeneiza las condiciones de las diferentes ofertas de préstamo hipotecario que nos hacen diferentes instituciones financieras haciéndolas comparables. Esto es, aunque varíen su tipo de interés y tengan comisiones diferentes, se le transforma a una tasa común equivalente anual. Si nuestro préstamo está sujeto a interés variable, implicará un interés nominal diferente cada año.” (Rojas, 2015) Entonces la TAE solo nos serviría para conocer el interés nominal proporcional del primer año.

“Fuera de la Tasa Anual Equivalente: Hay que recordar que gastos tales como: notaría, tasación, gestorías, impuestos, son gastos previos a la constitución del préstamo, ligados a la compra-venta de la vivienda y no forman parte de la TAE. Por tanto, ninguno de estos gastos se tiene en cuenta a la hora de calcularla (que sería, estrictamente, el coste efectivo del préstamo)” (Rojas, 2015). Los gastos independientes de la TAE en cuanto a compra de inmobiliarias, no se consideran al momento de realizar el cálculo de la tasa de interés.

Acerca de la diversidad de intereses que se tienen, existen tipos de interés fijo, variables, y mixtos. “El tipo de interés fijo es aquel que se mantiene constante durante toda la vida del préstamo. El tipo de interés variable se actualiza y revisa en los plazos establecidos con la entidad financiera. El tipo de interés mixto mantiene un tipo fijo durante los primeros años y el resto de tiempo hasta su cancelación, a tipo variable. El otro gran grupo de variables que influyen en la morosidad son de tipo macroeconómico o así lo hemos denominado en el sentido de que afectan a todos los deudores de igual manera.” (Rojas, 2015) Existen varios tipos de interés, los cuales son fijos, variables y mixtos; y dependerá del contexto de la deuda, su estado de morosidad y periodo en el que se encuentre.

2.1.3.7.5. Como afrontar la morosidad extrema

Este es un problema que se puede presentar a las instituciones cuando ya no quedan recursos admisibles para continuar con la espera del pago de la deuda. “Parece obvio que la primera de las vías sea la de la negociación y el intento de resolver el conflicto por la vía amistosa renegociando plazos, garantías o condiciones” (Rojas, 2015, pág. 37).

La autorización o denegación viene a su vez determinado por el expediente que se recibe porque se dan de alta según los siguientes criterios:

- Expedientes con Saldo $D < 2.000$ Euros: Alta bloqueo cuando el analista de riesgo da conformidad.
- Expedientes con Saldo $D > 2.000$ Euros: Alta bloqueo autorizado por Riesgos.

2.1.3.8. El indicador de la morosidad

Determinar la calidad que posee la cartera de una determinada entidad necesita del uso de un indicador que sea óptimo, sabiendo que no existe un indicador que sea el único adecuado “De la información financiera publicada por la Superintendencia de Banca y Seguros, se evidencia el reporte de tres indicadores de calidad de cartera que cuantifican en valores relativos el nivel de cartera morosa o de mayor riesgo crediticio. Los indicadores son: cartera atrasada, cartera de alto riesgo y cartera pesada.” (Andia, 2004, pág. 32)

El indicador de cartera atrasada se define como “el ratio entre las colocaciones vencidas y en cobranza judicial sobre las colocaciones totales. El indicador de cartera de alto riesgo es una ratio de calidad de activos más severo, incluyendo en el numerador las colocaciones vencidas, en cobranza judicial, refinanciadas y reestructuradas; no obstante, el denominador es el mismo, las colocaciones totales. El indicador de cartera pesada presenta características más diferenciadas. Se define como la ratio entre las colocaciones y créditos

contingentes clasificados como deficientes, dudosos y pérdidas sobre los créditos directos y contingentes totales.” (Andia, 2004, pág. 33) los créditos en el nivel de las entidades de microempresas, las diferentes categorías que se presentan en las clasificaciones se dan solo tomando en cuenta el tiempo expresado en días, y el saldo que presenta en deudor.

Dentro de los indicadores de calidad de activos publicado por La Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (2012); se reportan los siguientes:

- Activo Rentable / Activo Total (%): Este indicador mide la proporción del activo que genera ingresos financieros.
- Cartera Atrasada / Créditos Directos (%): Porcentaje de los créditos directos que se encuentra en situación de vencido o en cobranza judicial. c) Cartera Atrasada MN / Créditos Directos MN (%): Porcentaje de los créditos directos en moneda nacional que se encuentra en situación de vencido o en cobranza judicial.
- Cartera Atrasada ME / Créditos Directos ME (%): Porcentaje de los créditos directos en moneda extranjera que se encuentra en situación de vencido o en cobranza judicial.
- Créditos Refinanciados y Reestructurados / Créditos Directos (%): Porcentaje de los créditos directos que han sido refinanciados o reestructurados.
- Provisiones / Cartera Atrasada (%): Porcentaje de la cartera atrasada que se encuentra cubierta por provisiones.” (Superintendencia de Banca y Seguro del Perú, 2012)

2.1.3.9. Limitaciones de los indicadores de morosidad

Como las colocaciones que ya superaron su tiempo de vencimiento, además de las que pasan por procesos de refinanciamiento, se reestructuran, tienen parámetros que son solo

de contabilidad y de regulación, esta se calcula en base al grado en el que se cumplen con las normas que cada institución establece para sí misma y a la que está sujeta.

Además de ello debemos de mencionar que no existe un indicador absoluto, por ello este en particular presenta las siguientes limitantes a nivel conceptual:

- Estas medidas se toman sobre los montos de las colocaciones que se encuentran dentro del balance. Pero las entidades también pueden optar por deshacerse periódicamente mediante ventas de las colocaciones más riesgosas y deterioradas, ello implica que no se refleje realmente la morosidad ya que la transfirieron mediante la venta.
- Existen canjes que se dan entre los bonos que genera el gobierno y el respaldo, lo cual configura una nueva distorsión a los indicadores de la mora, ya que estos bonos implican la transferencia de los créditos a un fideicomiso, con lo cual no figurara en el balance.
- La forma de cambio es dinámica entre cada portafolio, ya que estas dependen de cómo se comportan en el tiempo, además que se consideran de un grado maduro en 18 meses.

El indicador que se usa con mayor efectividad es llamado cartera atrasa, este también es conocido como tasa de morosidad, se estima este a partir de los datos de contabilidad de las entidades, la cual está abierta al público. “Para efectos de las descripciones de la calidad de cartera de las microfinancieras, se hace uso de la tasa de morosidad por ser el indicador del cual se dispone más información. No obstante, en las estimaciones se emplea los tres indicadores de morosidad.” (Andia, 2004)

2.1.3.10. Categoría de morosidad

2.1.3.10.1. Categoría Normal

El análisis de flujo de fondos demuestra que el deudor es capaz de atender holgadamente todos sus compromisos financieros; es decir:

- Presenta una situación financiera líquida, con bajo nivel de endeudamiento y adecuada estructura de este en relación a su capacidad de generar utilidades.
- Cumple puntualmente con el pago de sus obligaciones.” (Superintendencia de Banco y Seguro , 1997)

2.1.3.10.2. Categoría con problemas potenciales

Para determinar si un deudor se encuentra en esta categoría se debe tomar en cuenta un análisis de la circulación de los fondos, comprobando que en la actualidad se encuentra en una situación aceptable de pago de sus compromisos, pero que ante cambios no previstos podría incurrir en faltas, las cuales deberán ser corregidas oportunamente para no afectar su capacidad futura. La falta de pago de este deudor se toma como algo ocasional y suele superar los 30 días (Superintendencia de Banco y Seguro , 1997) Cuando se presentan este tipo de situaciones se debe de realizar un flujo de los fondos del cliente moroso, los cuales deben de ser controladas oportunamente para evitar una falta de capacidad de pago, pero esta medida se aplica cuando los pagos incumplidos son mayores de un mes.

2.1.3.10.3. Categoría deficiente

Se toma en cuenta la circulación de los compromisos del deudor, y se identifican problemas para concretar el pago de la totalidad de sus compromisos, es decir que su condición financiera es precaria a nivel de flujos, también se identifica esta situación cuando el deudor solo puede cubrir los intereses de sus deudas, pero no afecta el capital de las mismas, debe de presenta incumplimiento mayor a 60 días. (Superintendencia de Banco y

Seguro , 1997). Se realiza una evaluación del fondo del deudor cuando no cumple con el compromiso de pago en su totalidad ya que, su estado financiero es escaso y presenta una circulación que le impide realizar el cumplimiento del capital e interés de la deuda, esta categoría se adjudica cuando el deudor tiene dos meses de incumplimiento.

2.1.3.10.4. Categoría dudosa

En esta categoría están aquellas deudas que se presentan como altamente improbables de cobrar, ya que se analiza al deudor en conjunto con el resto de las deudas que tiene, además de ello la falta de pago debe de superar los 90 días (Superintendencia de Banco y Seguro , 1997) Se produce cuando en la evaluación de fondos del deudor, los resultados muestran que posee un alto índice de morosidad, es decir tienen 3 meses de deuda con la empresa.

2.1.3.10.5. Categoría perdida

En esta se incluyen aquellas deudas sobre las que no se tienen posibilidad de cobro inmediato, el parámetro para ello es que la falta de pago durante más de 4 meses(Superintendencia de Banco y Seguro , 1997)

2.1.3.11. Cultura de la Morosidad

Existen culturas y ámbitos geográficos en los que se da como un hábito común el hecho de no pagar a tiempo, esto responde no a factores económicos sino a factores culturales adquiridos durante años.

Además de ello se señalan otros factores como (Infosamu, 2018):

2.1.3.11.1. La posición de fuerza en el mercado

Existen entidades que ante la incertidumbre y la competencia por los clientes suelen flexibilizar las formas y los tiempos en los que se dan los pagos, por lo que las entidades más

grandes suelen aprovechar dicha situación y establecer condiciones ventajosas (Infosamu, 2018) En ocasiones las empresas toman decisiones riesgosas para mantener al solicitante y no perder un cliente.

2.1.3.11.2. Falta de conocimientos

La mayoría de las empresas de tamaño menor y otros no cuentan con el entendimiento acerca de los diferentes instrumentos de los que pueden disponer para no caer en situación de mora y poder prevenir ello. (Infosamu, 2018) Las empresas medianas y pequeñas en mayor proporción tienen un bajo conocimiento sobre los instrumentos de control de morosidad y los métodos para prevenirla.

2.1.3.12. Evidencia empírica de la relación de la morosidad con el crecimiento económico, la inflación, el tipo de cambio y la tasa de desempleo.

2.1.3.12.1. La morosidad y el crecimiento económico

Tarron y Sukrishnalall (2009) en la investigación “identificación los determinantes de la morosidad en el sistema bancario de Guyana en el periodo 1994- 2004”, presentan los resultados del análisis que “se confirmó una relación negativa muy significativa entre la morosidad del sistema bancario y el crecimiento económico real.”

Asimismo, Cruz, Durán, y Muñoz (2001), en “Sensibilidad de la razón de morosidad y liquidez del sistema bancario nacional ante cambios en el entorno: un enfoque utilizando datos de panel”, hallaron que “la actividad económica tiene una relación negativa y afecta la morosidad crediticia significativamente después del décimo mes en que ocurre la variación en el ciclo económico, mostrando la mayor significatividad en el doceavo mes.”

En la misma dirección existen otras investigaciones que reafirman la relación inversa que se da entre los niveles de la mora en los créditos y las etapas del ciclo económico como Álvarez (2014), Cermeño et al. (2011), Frkovich et al. (2016). Los autores antes

mencionados realizaron diferentes estudios, donde en base a sus resultados obtuvieron que existía una vinculación indirecta entre la presencia de mora y el crecimiento de la economía.

2.1.3.12.2. La morosidad y la inflación

Para Cruz et al. (2001), algunos estudios se interesaron en los cambios que genera la inflación en la morosidad, como por ejemplo en la investigación realizada para identificar las variables que afectan la morosidad crediticia del sistema bancario de Costa Rica, demostraron que “la inflación tiene una relación positiva y un efecto significativo en la morosidad crediticia, su efecto se manifiesta en el corto plazo, y se prolonga por 12 meses, mostrando el mayor impacto en el cuarto mes.” (párr.4)

Según Salcedo (2012) sostiene que, de la misma forma, otros estudios “encontraron una relación, directa entre la inflación y la morosidad crediticia como indican los resultados encontrados en estos estudios se presentaron anteriormente.” (pág. 45)

2.1.3.12.3. La morosidad y el tipo de cambio

Según Cruz et al. (2001) indica que la vinculación entre morosidad y tipo de cambio real es un tema que es abordado por las investigaciones de manera activa. En la investigación “sobre la morosidad en el sistema bancario de Costa Rica, se comprobó que la depreciación del tipo de cambio se relaciona de manera positiva e impacta en la morosidad crediticia sobre todo cuando los créditos son otorgados en dólares.” (párr. 4) Este efecto se puede corroborar en el corto plazo, pero la intensidad de este varía entre el mes cinco y el seis luego del cambio, ya que la significatividad del mismo se reduce a medida que se da la transición al largo plazo.

2.1.3.12.4. La morosidad y la tasa de desempleo

Climent-Serrano y Pavía (2014), realizaron un análisis de la morosidad de las instituciones como entidades bancarias y cajas de ahorro, las cuales también fueron objeto

de investigaciones a nivel internacional como aquellas que abordan el contexto de la crisis económica española, “realizaron un estudio sobre los determinantes de la morosidad de los bancos y las cajas de ahorro del sistema financiero español para el periodo 2004-2011”, en el que encontraron que “la tasa de desempleo tiene una relación positiva y un impacto significativo en la morosidad tanto para los bancos como para las cajas de ahorros, además resaltaron que la tasa de desempleo tiene un mayor impacto sobre la morosidad de las cajas de ahorro que en la morosidad de los bancos.” (págs. 89-90)

Asimismo, Deng, Quigley y Van Order (2000), en su estudio del “Incumplimiento de pago del segmento hipotecario estadounidense”, hallaron que “la tasa de desempleo tiene un efecto significativo sobre la morosidad.” Otros estudios que encontraron relación entre la tasa de desempleo y la morosidad fueron: Agarwal y Liu (2003), Salcedo (2012)

2.1.3.13. Ciclo económico y morosidad crediticia

Jiménez (2003) “En la gran mayoría de países, el factor de riesgo no diversificable más importante proviene de la evolución de la actividad económica y la razón es simple: cuando el ciclo económico entra en la parte recesiva, aumenta la probabilidad de incumplimiento conjunta, por tanto, disminuye la potencia tradicional de la diversificación crediticia en las entidades financieras, sucede lo inverso en la parte expansiva del ciclo.” (pág. 43)

2.1.3.14. Morosidad en Instituciones Microfinancieras

Para Inurrieta (1994), la morosidad es un peligro que se manifiesta en toda su gravedad en el largo plazo para estas instituciones y que dependiendo de su profundidad puede que terminen afectando al sistema entero. Estos efectos a nivel de todo el sistema se manifiestan de forma clara cuando se da una falta de liquidez, si esta se mantiene de forma

sostenida en el largo plazo genera problemas de solvencia la cual puede amenazar la existencia de la institución.

En el caso específico de las IMF, diferentes investigaciones muestran que se asocia alta morosidad con el cierre de estas instituciones (Feder, 1990). “la mayor parte de trabajos que intentan explicar cuáles son los factores que determinan la morosidad bancaria abordan el tema desde enfoques micro o macroeconómicos exclusivamente, sin adoptar una perspectiva global que incluya conjuntamente ambos aspectos.” (p.54)

Por ello podemos afirmar que no hay una forma definitiva de analizar dichos factores, siendo los estudios empíricos los más precisos para dicho acercamiento, ya que realizan estimaciones cuantitativas que mejoran la precisión de las proyecciones

Para Saurina (2000), “la morosidad se demuestra empíricamente mediante la importancia conjunta de los factores agregados (evolución de la economía, demanda agregada, tasa de desempleo, salarios, etc.) y de los factores específicos a la política crediticia de cada entidad (cuota de mercado, tasa de crecimiento de las colocaciones, políticas de incentivos, niveles de eficiencia y solvencia, etc.) sobre la tasa de morosidad de las cajas de ahorro españolas.” (párr.3)

2.1.3.15. Ciclo del crédito y la morosidad

Según Vallcorba y Delgado (2007) sostienen que, se puede describir como procíclico el movimiento de créditos en el sector de las finanzas, ya que este se presenta como siendo expansivo cuando el ciclo económico también se expande, lo que tiene profundos efectos para que la economía se expanda; en contraposición cuando se da la etapa de descenso del ciclo económico, ya que el crédito tiende a contraerse, lo cual agudiza el proceso. (pág. 54)

Para Guillen (2001), “la tasa de interés ha sido uno de los factores más importantes en la determinación de la morosidad, observando que aquellas instituciones que cobraban

por sus créditos más que el promedio del sistema, elevaban la cartera atrasada, posiblemente por el incremento en los problemas de información asimétrica” (págs. 56-57)

2.2. Marco Conceptual

a. Errores en la organización

“El error es una pieza clave dentro del desarrollo y gestión empresarial de toda empresa, a través de los errores las organizaciones aprenden y se fortalecen. Si los fallos o los errores no son identificados y subsanados de manera correcta, se corre un riesgo claro de decrecimiento en el rendimiento y en la obtención de resultados, pudiendo ser el primer síntoma del final de una aventura empresarial.” (BidDown, 2020)

b. Factores externos

“Los factores externos de una empresa son aquellos agentes que se encuentran fuera de una organización, que pueden generar un impacto positivo o negativo en la misma.” (Sy Corvo, 2019)

c. Factores internos

“Los factores internos de una empresa son aquellos agentes que se encuentran dentro de una organización, que pueden generar un impacto positivo o negativo en la misma. Un concepto de negocio que se ve perfecto sobre el papel puede resultar imperfecto en el mundo real.” (Sy Corvo, 2019)

d. Proceso de evaluación

“Es la que hace de forma continua el entrenador de una persona que quiere ser bombero. El entrenador le propondrá ejercicios de entrenamiento para alcanzar un determinado nivel físico, le corrige lo que hace mal, pone más o menos peso en las máquinas, acorta o alarga la sesión de entrenamiento, la evaluación formativa se realiza para hacer un

seguimiento y ayudar a alcanzar los objetivos; en función de ese seguimiento se pueden realizar unas u otras actividades correctoras, para que alcance los objetivos formativos.” (Fidalgo, 2011)

e. Riesgo crediticio

“Es el riesgo de pérdidas por el incumplimiento de un cliente o contraparte de sus obligaciones financieras o contractuales con el Banco. Surge de las operaciones de préstamo directo del Banco y de las actividades de financiamiento, inversión y negociación en virtud de las cuales las contrapartes se comprometen a cumplir con reembolsos al Banco u otras obligaciones con éste”. (Universidad ESAN, 2015).

f. Tasa de morosidad

“La Morosidad se conceptualiza como la imposibilidad de cumplir con lo exigido por la ley o con una obligación contraída previamente, este término se usa cuando el deudor no paga intereses o capital sobre su deuda o no cumple con otras obligaciones financieras a su vencimiento.” (Rosenberg, 1998).

2.3. Antecedentes empíricos de la investigación (estado del arte)

2.3.1. Antecedentes internacionales

Antecedente N° 1:

Autora: Félix Ignacio Macías Loor

Título: “Las metodologías de medición del riesgo crediticio en el Banco Nacional de Fomento y su influencia en los niveles de morosidad institucional: Caso específico. Sucursal del cantón Pichincha. Período 2012-2014.”

Grado: Maestría

Año de publicación: 2018

Universidad: Universidad Católica de Santiago de Guayaquil

Lugar: Ecuador

Conclusiones:

- “Ha existido a nivel histórico, la creación de una mala imagen y credibilidad institucional (y en general en las empresas públicas), lo que aporta a que el riesgo moral crezca en quienes reciben financiamiento a través del Banco Nacional de Fomento, lo que incide en el crecimiento de la morosidad.”
- “Están fallando ciertas actividades de importancia en la medición del riesgo, que son responsabilidad institucional y que tienen influencia directa en el incremento de la morosidad, tal como el seguimiento al destino del crédito acordado, la falta de promoción y adquisición del seguro ante gran cantidad de eventualidades naturales que pueden presentarse en las actividades productivas de los clientes, y el no adecuado uso del proceso de reestructuración. Otro de los parámetros internos propios de la entidad, que se vuelve una problemática dentro de los procesos de concesión, es la poca transparencia con que se manejan los procesos de concesión, y sobre todo de recuperación de los dineros entregados vía crédito.”
- “En referencia a los clientes, la crisis económica, así como las eventualidades presentadas por la naturaleza (principalmente en el ambiente agrícola y ganadero), se presentan como grandes inconvenientes para el cumplimiento de los dividendos acordados por los créditos.”

2.3.2. Antecedentes nacionales

Antecedente N° 1:

Autora: Antonio Cueva Moreno

Título: “La Gestión de Riesgo de Crédito para incrementar la calidad de cartera de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Setiembre Ltda. 2016 – 2017”

Grado: Maestría

Año de publicación: 2018

Universidad: Universidad Nacional Federico Villarreal

País: Lima

Conclusiones:

- “Reducieron la exposición al riesgo crediticio incluyendo garantes con capacidad de descuento por planillas, con clasificación normal al 100% en Infocorp y clasificación interna normal al 100% de sus récords de pagos dentro de la Cooperativa.”
- “Realizaron gestión de cobranza preventiva y cobranza de mora temprana a los socios PNP de la Cooperativa, para mejorar la calidad de la cartera de créditos.”
- “Realizaron procedimientos de cobranzas, provisionaron cuentas con morosidad según lo establecido en la clasificación del deudor dictada en la resolución S.B.S. N° 11356-2008, castigaron al cierre del año las cuentas morosas con más de 120 días de atraso para reducir la morosidad de la cartera de créditos y realizaron venta de cartera castigada a empresas de cobranzas para transferir el riesgo crediticio.”
- “Realizaron modelación de Riesgo de crédito para conocer la probabilidad de incumplimiento y el comportamiento de los principales factores de incumplimiento de pago de los préstamos de los socios, con ello realizaron

previamente una matriz de transición de riesgo de crédito identificando las variables que generan incumplimiento de pagos de los socios, implementaron un scoring crediticio predictivo reduciendo el incumplimiento de pagos al prevenir y no otorgar préstamos a determinados perfiles de socios que representen alto riesgo de probabilidad de incumplimiento de pagos de préstamos, con ello mejoraron la colocación de créditos y la calidad de la cartera de créditos.” (Moreno, 2018)

Antecedente N° 2:

Autores: Christian Asencios Trinidad, Fernando López Guerrero, Heber Poma Cornejo y Juan Babilón Grados

Título: “Análisis de la gestión del riesgo crediticio y su incidencia en el nivel de morosidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura Agencia Juliaca Periodo 2013 – 2014”

Grado: Licenciatura

Año de publicación: 2016

Universidad: Universidad Nacional del Altiplano

Lugar: Puno

Conclusiones:

- “La cartera de la caja municipal de ahorro y crédito de Piura agencia Juliaca en el periodo 2013 – 2014, se aprecia que hubo un decrecimiento de s/. 3,992,028.48, esta variación negativa fue debido a la disminución de colocaciones, reducción y rotación de personal incremento de la cartera atrasada mayor a 30 y 60 días respectivamente siendo estos enviados a castigo

y cobranza judicial, por ende, se dio un incremento del nivel de morosidad de 8.24% a 11.39%, mostrando una variación de 3.15% de morosidad.”

- “Cuenta con una política y reglamento de créditos los cuales son de conocimiento y aplicación por parte del personal involucrado (sectoristas de crédito, en los cuadros N° 05,06 y 07 se puede apreciar que un 60% cuenta con conocimiento bueno a su vez un 10% de clientes menciona que sus sectorista si les menciona sobre dichos políticas y reglamentos y estas son actualizadas constantemente de acuerdo a cambios y parámetros que establece la superintendencia de banca y seguros. Así el cumplimiento de estas llevara a la disminución y control adecuado del nivel de morosidad en la agencia Juliaca.”
- “Como se pudo apreciar en los cuadros N° 12, 13, 14, 15 Y 16 los clientes manifiestan que el sectorista de créditos realiza, visitas de seguimiento, promociones de créditos y llamadas telefónicas de pago, así también realiza seguimiento de la inversión propuesta, todo esto está plasmado en las funciones del sectorista de crédito, cumpliendo así su labor y obligaciones dentro de la agencia Juliaca, por lo tanto, se minimiza el riesgo crediticio que pudiera darse al no cumplirse dichas funciones.”

2.3.3. Antecedentes locales

Antecedente N° 1:

Autora: Gianina Clotilde Condo Villegas

Título: “Riesgo de crédito en la cartera de colocaciones de la Institución Financiera Credinka - Agencia San Sebastián-Cusco, 2017”

Grado: Licenciatura

Año de publicación: 2017

Universidad: Universidad Andina del Cusco

Lugar: Cusco

Conclusiones:

- “El riesgo de crédito en la Financiera Credinka Agencia San Sebastián es alto representado por un promedio del 1.63 que nos indica la probabilidad de que un cliente no devuelva el préstamo a la institución debido a que no se cumplen con las condiciones al momento de otorgar un crédito por presentar información incompleta en muchos expedientes, demostrando la falta de interés en las técnicas de medición y control del Riesgo de Crédito.”
- “En cuanto a Carácter, en los expedientes de la institución Credinka, no se adjunta las correctas referencias crediticias, ni referencias personales apuntados en el cuadernillo de los créditos otorgados. En los resultados se puede observar que el 1.55 de promedio resulta ser malo para este indicador, clientes no presentan constancias de pago de sus créditos o no existe referencias de instituciones financieras con las que trabaja indagados por los analistas, esto demuestra que no se considera importante en la evaluación la experiencia y tradición de pago del solicitante de crédito.”
- “En cuanto a Capacidad, no se sustenta adecuadamente la capacidad de ingresos de los clientes, no se realiza un adecuado flujo de ingresos ni se determina adecuadamente la liquidez dando como resultado 1.70 de promedio, generando una evaluación regular debido a que no se demuestra correctamente el flujo de ingresos ni la liquidez, esto refiere la capacidad de

fondos que genera el solicitante para devolver la deuda haciendo un análisis cuantitativo.”

- “En cuanto a Capital, el patrimonio de los clientes no está adecuadamente registrado; los clientes tienden a estar más endeudados, siendo este menor a su patrimonio y no se aplican adecuadamente los ratios de endeudamiento. El capital demostrado por el cliente en el expediente de crédito representa el 1.73 de promedio evaluándolo como regular frente al endeudamiento del prestatario.”
- “En cuanto a garantía representado por el 1.55 de promedio, son malas ya que no cuentan con garantía real, ni personal, acreditado por documentos simples como minutas de compra y venta de propiedades, Certificación de Posesión, aunque no debe considerarse como factores para otorgar el crédito en muchos casos es necesario exigir garantía que avale la devolución del crédito.”
- “En cuanto a condiciones del crédito, según los resultados no son analizadas correctamente, y se observó que no se toma en cuenta la temporalidad, ni el giro del negocio al momento de realizar la evaluación crediticia, tampoco se toman en cuenta las amenazas del entorno del negocio. Según resultado generó el 1.65 de promedio, considerándolo malo, demuestra que al realizar la evaluación no se evalúa el entorno del prestatario ya que puede afectar su capacidad de pago.”

III. HIPOTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis de Investigación

a. Hipótesis General

La prevención de riesgos en los créditos otorgados influye directa y significativamente en la reducción de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018.

b. Hipótesis Específicas

HO1: Los Factores internos de la prevención de riesgos influyen directa y significativamente en la reducción de la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018.

HO2: Los factores externos de la prevención de riesgos influyen directa y significativamente en la reducción de la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018.

3.2. Identificación de variables e indicadores

- Riesgos de Créditos
- Tasa de morosidad

3.3. Operacionalización de variables

Tabla 1*Operacionalización de Variables*

| Variables | Definición Conceptual | Definición operacional | Dimensiones | Indicadores |
|---|--|---|-------------------------------|---|
| VARIABLE INDEPENDIENTE (X) RIESGO DE CRÉDITO | El riesgo crediticio es el riesgo de pérdidas por el incumplimiento de un cliente o contraparte de sus obligaciones financieras o contractuales con el Banco. Surge de las operaciones de préstamo directo del Banco y de las actividades de financiamiento, inversión y negociación en virtud de las cuales las contrapartes se comprometen a cumplir con reembolsos al Banco u otras obligaciones con éste es el postulado de la (Universidad ESAN, 2015). | Según Manfredo Añez (2004) los principales factores que determinan el riesgo en instituciones financieras Factores internos, que dependen directamente de la administración propia y o capacidad de los ejecutivos de cada empresa Factores externos, que no dependen de la administración, tales como inflación, depreciaciones no previstas de la moneda local, desastres climáticos, etc. aquí aparecen como importante el estado de los equilibrios básicos macroeconómicos que comprometan la capacidad de pago de los prestatarios. | X1 Factores internos | Volumen de crédito (saldo de capital) Políticas de créditos |
| | | | X2 Factores externos | Inflación Depreciaciones de la moneda |
| VARIABLE DEPENDIENTE | “La Morosidad se conceptualiza como la imposibilidad de cumplir con lo exigido por la ley o con una obligación contraída | Existe causas frecuentes que terminan deteriorando la cartera de créditos de una institución financiera: | Y1 Errores en la organización | Inexistencia de objetivos, políticas y/o normas crediticias Deficiencias organizacionales Desconocimiento |

| | | | | |
|-----------------------|---|---|-----------------------------|---|
| (Y) TASA DE MOROSIDAD | previamente, este término se usa cuando el deudor no paga intereses o capital sobre su deuda o no cumple con otras obligaciones financieras a su vencimiento.” (Rosenberg, 1998). | Mora causada por errores en la organización Mora causada en el proceso de evaluación Mora causada por la recuperación del crédito | | Falta de tecnología crediticia Falta de programas de capacitación y entrenamiento al personal |
| | | | Y2 Proceso de evaluación | Créditos basados solo en la calidad de garantía Créditos aprobados por factor de amistad o parentesco Información incompleta o falsa al cliente Poca habilidad para recopilar y analizar la información cuantitativa |
| | | | Y3 Recuperación del crédito | Falta de control o control deficiente sobre la aplicación de las acciones de cobranza. Amistad o familiaridad con los clientes morosos Poca responsabilidad, negligencia o dejadez para realizar el seguimiento y cobro de la mora Timidez del cobrador para realizar sus funciones. |

Fuente: Elaboración propia

IV. METODOLOGÍA

4.1. **Ámbito de estudio: localización política y geográfica**

La presente investigación se realizará en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, es una empresa líder en Micro finanzas en la Región del Cusco, ubicada en Jr. Jaquijahuana-Anta.

4.2. **Tipo y nivel de investigación**

La presente investigación es sustantiva, **científica aplicada**, ya que tiene como fin el uso de los conocimientos adquiridos, este tipo de investigación se basa en la investigación básica ya que usa el marco teórico formulado por esta, pero busca principalmente los efectos prácticos. (Marín, 2008)

El nivel de investigación será correlacional, este nivel de investigación se caracteriza por buscar dar a conocer como una variable se relación con otra dentro de un contexto, es decir que se busca determinar como una variable se comporta en relación con otra variable relacionada. (Roberto Hernández Sampieri, 2014)

Asimismo, es no experimental y Transversal: “Se realiza sin manipular deliberadamente variables, es decir observar situaciones, eventos y hechos como se dan en su contexto natural para luego analizarlos”. Según (Hernandez & Fernandez, 2010). Así también “Se hace referencia a que la recolección de datos se da en un solo momento y en un tiempo único con el propósito de describir las variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado”. (Hernandez & Fernandez, 2010)

4.3. Unidad de análisis

Esta dada por los 12 analistas de crédito de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco Agencia Izcuchaca.

4.4. Población de Estudio

El presente estudio de investigación está conformado por el personal del Área de Créditos de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca.

4.5. Tamaño de muestra

La muestra está dada por los 12 analistas de crédito que laboraron de forma constante durante el año 2018 en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca.

4.6. Técnicas de selección de muestra

Será a través de la muestra no probabilística, porque la elección de las personas encuestadas, no dependen de la probabilidad, sino de algunas característica en particular, a partir de ello se consideró a los 12 analistas de crédito que laboraron de forma constante durante el año 2018 en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca.

4.7. Técnicas de recolección de información

Para la presente investigación se propone la aplicación de la encuesta a los analistas de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca considerados en la población y un análisis documental del tamaño de cartera en saldo y el índice de mora.

a. Técnicas

- Encuesta: Se realizará una encuesta con preguntas cerradas.

La encuesta es uno de las principales técnicas que se usan para la recolección de datos, esta se basa en “la interrogación de los sujetos cuya finalidad es la de obtener de manera sistemática medidas sobre los conceptos que se derivan de una problemática de investigación previamente construida.” (Fachelli, 2015)

- Análisis Documental: Se empleará la técnica de análisis documental porque permite la búsqueda de documentos, los cuales permiten interpretar y analizar la información de este.

Se entiende como análisis documental a “la operación intelectual que da lugar a un subproducto o documento secundario que actúa como intermediario o instrumento de búsqueda obligado entre el documento original y el usuario que solicita información.” (Castillo, 2005) para ello se realiza el proceso de interpretar, analizar, y síntesis de los documentos.

b. Instrumentos

- Cuestionario Cerrado: Presenta preguntas con respuestas específicas o definidas.

El cuestionario será en instrumento usado para la recogida de datos, este consiste en “la forma protocolaria de realizar las preguntas (cuadro de registro) que se administra a la población o una muestra.” (Fachelli, 2015)

- Ficha de Análisis Documental: Se empleará la ficha de análisis documental para recolectar la información y los documentos pertinentes para el estudio de investigación.

4.8. Técnicas de análisis e interpretación de la información

Para el proceso de interpretar la información recogida se hará uso de tablas para presentar los resultados estadísticos, los cuales serán procesados con un nivel de confianza de 95%. Estos niveles de confianza de los resultados demuestran validez en la información recolectada, validando la información para obtener resultados confiables. Y sobre todo mostrar una evaluación e interpretación de datos reales.

Dicho proceso se realizará mediante el software estadístico SPSS, con el cual se generarán las tablas y los gráficos correspondientes a las técnicas usadas, tanto a nivel de la estadística descriptiva, como la estadística inferencial mediante el Rho de Spearman con el cual se logrará aceptar o rechazar la hipótesis del estudio.

4.9. Técnicas para demostrar la verdad o falsedad de las hipótesis planteadas

Se tomó como comprobación de hipótesis el método de Rho de Spearman, la cual evalúa el grado de asociación que tienen variables de nivel ordinal, lo cual es considerada como una prueba no paramétrica, donde la información debe de tener la forma de pares ordenados.

Así mismo se realizó un análisis descriptivo mediante tablas y gráficos previos a la presentación de resultados finales de cada ítem.

$$r_s = 1 - \frac{6 \sum D^2}{n(n^2 - 1)}$$

“Este estadístico tiene una distribución Rho de Spearman, donde “n” indica el número de observaciones a considerar y “D” es la diferencia entre los rangos de las variables correspondientes.

Estos resultados servirán para dar solución a la realidad problemática del presente estudio de investigación, obteniendo las conclusiones y recomendaciones a las que se arribarán desde la prueba de hipótesis para cada uno, desde el general hasta los específicos, entonces teniendo la certeza que hay una relación directa en las dos variables de estudio como la variable independiente que es prevención de riesgo crediticio y la variable dependiente que es la tasa de morosidad.

V. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

5.1. Procesamiento, Análisis, Interpretación y Discusión de Resultados

5.1.1. Análisis Documental

a. Volumen de Crédito (Saldo Capital)

Tabla 2

*Saldo capital por analista de crédito en la Caja Municipal de Ahorro y Créditos Cusco
Agencia Izcuchaca en el año 2018*

| ANALISTAS | SALDO |
|-------------|--------------|
| Analista 1 | 936,284.91 |
| Analista 2 | 2,737,366.17 |
| Analista 3 | 2,505,915.01 |
| Analista 4 | 1,555,918.06 |
| Analista 5 | 3,093,187.06 |
| Analista 6 | 2,409,436.90 |
| Analista 7 | 1,717,979.87 |
| Analista 8 | 4,473,267.49 |
| Analista 9 | 1,197,310.33 |
| Analista 10 | 1,440,091.11 |
| Analista 11 | 1,446,119.40 |
| Analista 12 | 2,842,867.63 |

Fuente: Caja Municipal de Ahorro y Créditos Cusco Agencia Izcuchaca

INTERPRETACIÓN: Según el reporte de la Caja Municipal de Ahorro y Créditos Cusco Agencia Izcuchaca podemos observar el tamaño de cartera en saldo capital de cada analista que participaron en las encuestas realizadas, en la cual se puede observar las diferentes variaciones de saldos capitales que cada analista maneja de acuerdo a las categorías que presenta cada uno de ellos.

b. Inflación

Tabla 3

Inflación obtenida del Banco Central de Reservas del Perú año 2018

| Meses | Índice de Precios al consumidor |
|----------------|--|
| Enero 2018 | 1.25 |
| Febrero 2018 | 1.18 |
| Marzo 2018 | 0.36 |
| Abril 2018 | 0.48 |
| Mayo 2018 | 0.93 |
| Junio 2018 | 1.43 |
| Julio 2018 | 1.62 |
| Agosto 2018 | 1.07 |
| Setiembre 2018 | 1.28 |
| Octubre 2018 | 1.84 |
| Noviembre 2018 | 2.17 |
| Diciembre 2018 | 2.19 |

Fuente: Banco Central de Reserva del Perú año 2018

INTERPRETACIÓN:

Según el Banco Central de Reserva del Perú en el año 2018 al mes de mayo reporta una inflación máxima del 2.73, mientras en el mes de setiembre muestra una mínima inflación del 1.85, en la primera afecta en la reducción del consumo de las personas puesto que el costo de vida se incrementa, mientras que en la segunda el costo de vida se reduce, el cual podría implicar la disminución de los salarios o cierre de las empresas.

c. Depreciación de la moneda

Tabla 4

Depreciación de la moneda el año 2018

| Fecha | Dolares | Soles | | Apreciación/depreciación |
|--------|---------|------------------------|----------------------|--------------------------|
| | | Tipo de cambio inicial | Tipo de cambio nuevo | |
| Dic-17 | 1 dolar | 3.241 | 3.246 | -0.15 |
| Ene-18 | 1 dolar | 3.246 | 3.215 | 0.96 |
| Feb-18 | 1 dolar | 3.215 | 3.248 | -1.02 |
| Mar-18 | 1 dolar | 3.248 | 3.252 | -0.12 |
| Abr-18 | 1 dolar | 3.252 | 3.231 | 0.65 |
| May-18 | 1 dolar | 3.231 | 3.274 | -1.31 |
| Jun-18 | 1 dolar | 3.274 | 3.271 | 0.09 |
| Jul-18 | 1 dolar | 3.271 | 3.277 | -0.18 |
| Ago-18 | 1 dolar | 3.277 | 3.288 | -0.33 |
| Set-18 | 1 dolar | 3.288 | 3.311 | -0.69 |
| Oct-18 | 1 dolar | 3.311 | 3.334 | -0.69 |
| Nov-18 | 1 dolar | 3.334 | 3.375 | -1.21 |
| Dic-18 | 1 dolar | 3.375 | 3.364 | 0.33 |

Fuente: Elaboración propia

INTERPRETACION: En la presente tabla se muestra la apreciación/depreciación de la moneda el cual se ha elaborado de acuerdo con el tipo de cambio según el Banco Central de Reserva del Perú, y se realizó una comparación del periodo actual con el periodo anterior para determinar si nuestra moneda se deprecia, como podemos ver en los meses de febrero, marzo, mayo, julio, agosto, setiembre, octubre y noviembre.

5.1.2. Encuestas

Los resultados obtenidos en el presente trabajo de investigación fueron considerados bajo la siguiente escala, para el análisis de las políticas de crédito dentro de los factores internos:

| | | |
|---------|---------|-------|
| Siempre | A veces | Nunca |
| 1 | 2 | 3 |

Tabla 5

Grado de Instrucción

| | Frecuencia | Porcentaje |
|---------------|------------|------------|
| Técnico | 4 | 33,3 |
| Universitario | 8 | 66,7 |
| Total | 12 | 100,0 |

Fuente: Elaboración propia

Figura 1

Grado de Instrucción



Fuente: Elaboración propia

INTERPRETACIÓN: Del gráfico podemos inferir que del total de encuestados a los 12 analistas de créditos se tiene que un 33,33% tienen estudios Técnicos; mientras que un 66.67% indica que tienen estudios universitarios.

Tabla 6*Tiempo de experiencia*

| | Frecuencia | Porcentaje |
|------------------|------------|------------|
| Entre 1 a 2 años | 2 | 16,7 |
| Entre 2 a 3 años | 5 | 41,7 |
| Mayor a 3 años | 5 | 41,7 |
| Total | 12 | 100,0 |

Fuente: Elaboración propia

Figura 2*Tiempo de experiencia*

Fuente: Elaboración propia

INTERPRETACION: Del gráfico podemos inferir que del total de encuestados a los 12 analistas de créditos se tiene que un 16.67% tienen entre 1 y 2 años de experiencia como analistas de crédito, mientras que un 41.67% tienen entre 2 y 3, así como más de 3 años de experiencia.

¿Usted cree que las metas puestas por la empresa, incurre a que incumplan con las normativas y políticas de crédito de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca?

Tabla 7

Metas puestas por la empresa

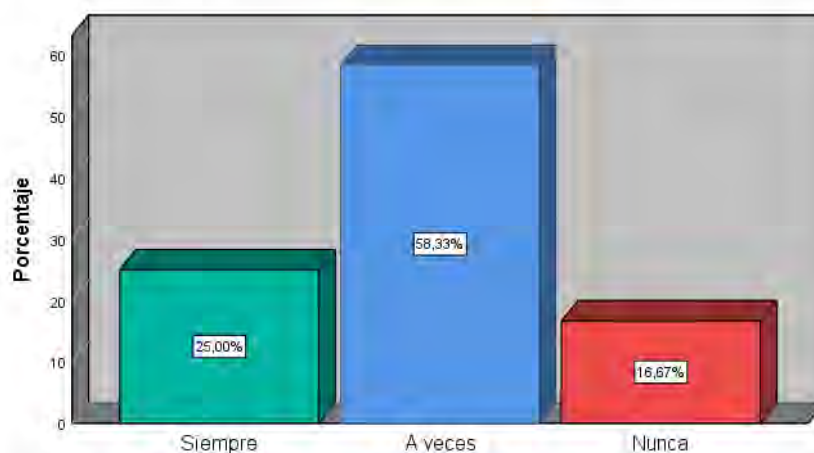
| | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|------------|------------|
| Siempre | 3 | 25,0 |
| A veces | 7 | 58,3 |
| Nunca | 2 | 16,7 |
| Total | 12 | 100,0 |

Fuente: Elaboración propia

Figura 3

Metas puestas por la empresa

¿Usted cree que las metas puestas por la empresa, incurre a que incumplan con las normativas y políticas de crédito de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca?



Fuente: Elaboración propia

INTERPRETACION: Del grafico podemos inferir que del total de encuestados a los 12 analistas de créditos se tiene que un 16.67% consideran que nunca las metas puestas por la empresa incurren al incumplimiento de las normas y políticas de crédito; mientras que un 58.33% indica que a veces si incurre.

¿Usted mide la capacidad de pago del cliente con las evaluaciones, análisis de centrales de riesgo de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca?

Tabla 8

Capacidad de pago del cliente

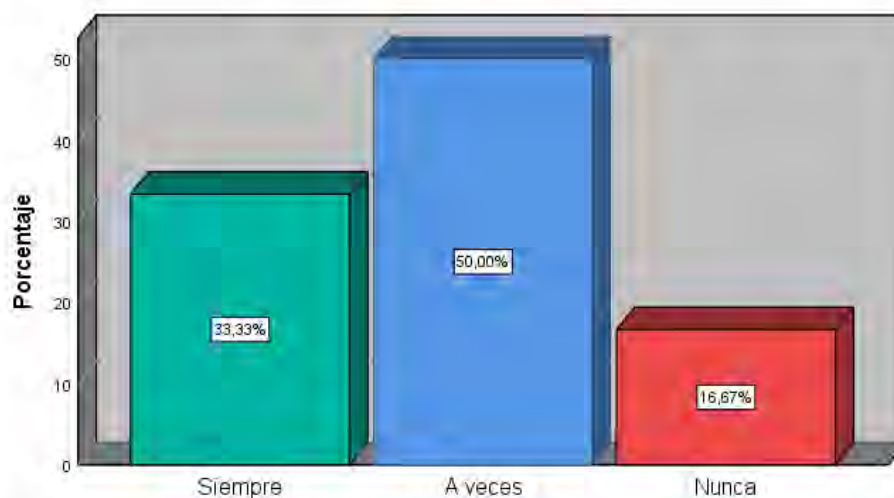
| | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|------------|------------|
| Siempre | 4 | 33,3 |
| A veces | 6 | 50,0 |
| Nunca | 2 | 16,7 |
| Total | 12 | 100,0 |

Fuente: Elaboración propia

Figura 4

Capacidad de pago del cliente

¿Usted mide la capacidad de pago del cliente con las evaluaciones, análisis de centrales de riesgo de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca?



Fuente: Elaboración propia

INTERPRETACION: Del gráfico podemos inferir que del total de encuestados a los 12 analistas de créditos se tiene que un 16.67% nunca miden la capacidad de pago con las evaluaciones y análisis de las centrales de riesgo, mientras que un 50% de ellos sí miden dicha capacidad de pago.

¿Usted verifica todos los créditos antes de realizar el desembolso de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca?

Tabla 9

Verificación de créditos otorgados

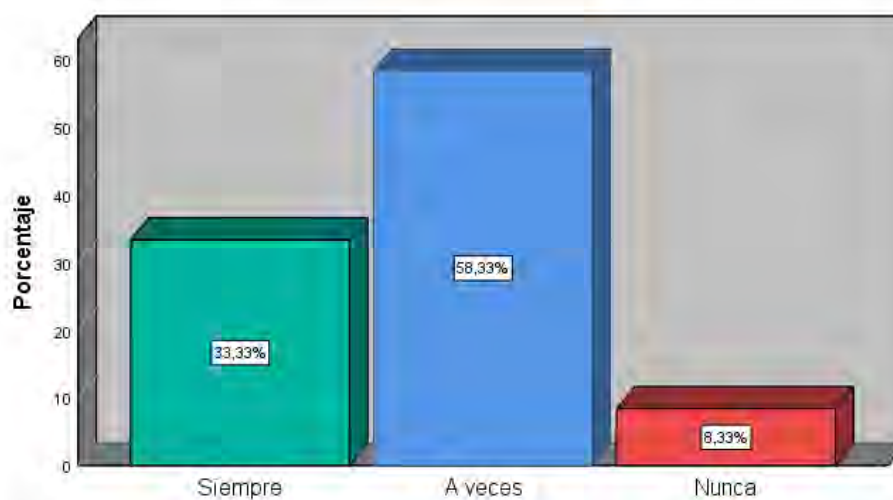
| | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|------------|------------|
| Siempre | 4 | 33,3 |
| A veces | 7 | 58,3 |
| Nunca | 1 | 8,3 |
| Total | 12 | 100,0 |

Fuente: Elaboración propia

Figura 5

Verificación de créditos otorgados

¿Usted verifica todos los créditos antes de realizar el desembolso de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca?



Fuente: Elaboración propia

INTERPRETACION: Del grafico podemos inferir que del total de encuestados a los 12 analistas de créditos se tiene que un 8.33% nunca verifica todos los créditos antes de su otorgamiento, mientras que el 58.33% si lo realiza.

¿Considera usted que, al no existir centrales de riesgo actualizados a la fecha, el cliente puede endeudarse y entrar en mora de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca?

Tabla 10

Centrales de riesgo desactualizados

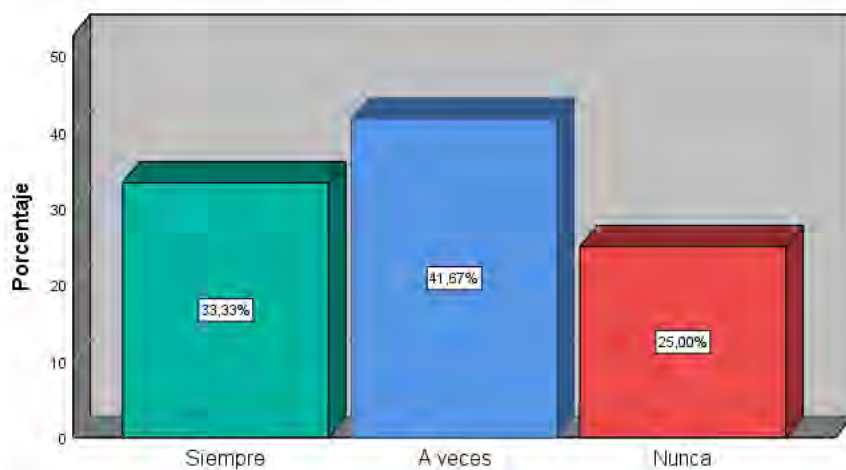
| | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|------------|------------|
| Siempre | 4 | 33,3 |
| A veces | 5 | 41,7 |
| Nunca | 3 | 25,0 |
| Total | 12 | 100,0 |

Fuente: Elaboración propia

Figura 6

Centrales de riesgo desactualizados

¿Considera usted que al no existir centrales de riesgo actualizados a la fecha, el cliente puede endeudarse y entrar en mora de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca?



Fuente: Elaboración propia

INTERPRETACION: Del gráfico podemos inferir que del total de encuestados a los 12 analistas de créditos se tiene que un 25% indica que un cliente nunca puede endeudarse y entrar en mora al existir centrales de riesgo no actualizados a la fecha, mientras que un 41.67% piensa que a veces sí podrían endeudarse y entrar en mora.

¿Usted pide referencias de personales y del negocio para medir la voluntad de pago del cliente de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca?

Tabla 11

Voluntad de pago del cliente

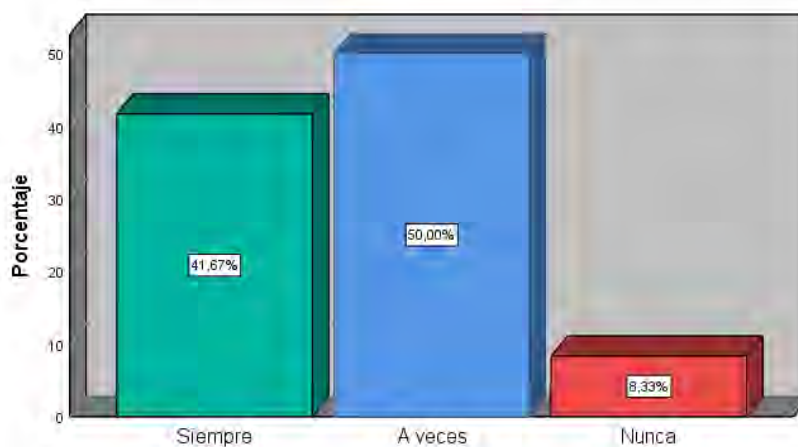
| | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|------------|------------|
| Siempre | 5 | 41,7 |
| A veces | 6 | 50,0 |
| Nunca | 1 | 8,3 |
| Total | 12 | 100,0 |

Fuente: Elaboración propia

Figura 7

Voluntad de pago del cliente

¿Usted pide referencias de personales y del negocio para medir la voluntad de pago del cliente de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca?



¿Usted pide referencias de personales y del negocio para medir la voluntad de pago del cliente de la Caja Municipal De Ahorros y Crédito...

Fuente: Elaboración propia

INTERPRETACION: Del grafico podemos inferir que del total de encuestados a los 12 analistas de créditos se tiene que un 8.33% nunca pide referencias personales y del negocio para medir la capacidad de pago del cliente, mientras un 50% si lo realiza.

¿Usted pide documentación que evidencie la existencia del negocio antes de otorgar el crédito de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca?

Tabla 12

Documentación del negocio

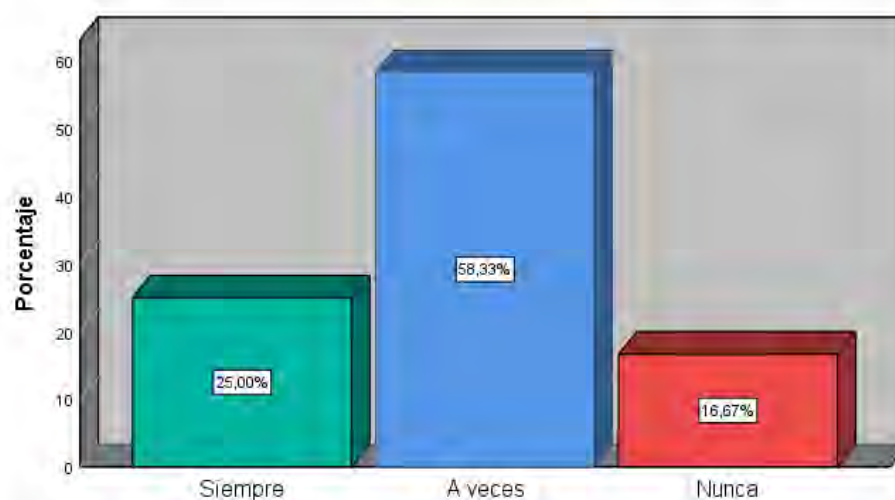
| | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|------------|------------|
| Siempre | 3 | 25,0 |
| A veces | 7 | 58,3 |
| Nunca | 2 | 16,7 |
| Total | 12 | 100,0 |

Fuente: Elaboración propia

Figura 8

Documentación del negocio

¿Usted pide documentación que evidencie la existencia del negocio antes de otorgar el crédito de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca?



Fuente: Elaboración propia

INTERPRETACION: Del gráfico podemos inferir que del total de encuestados a los 12 analistas de créditos se tiene que un 16.67% nunca pide documentación que evidencie la existencia del negocio antes de otorgar el crédito, mientras que un 58.33% si exige dicha documentación.

¿Considera usted que debe existir una garantía al otorgar un crédito para su recuperación de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca?

Tabla 13

Garantía del crédito

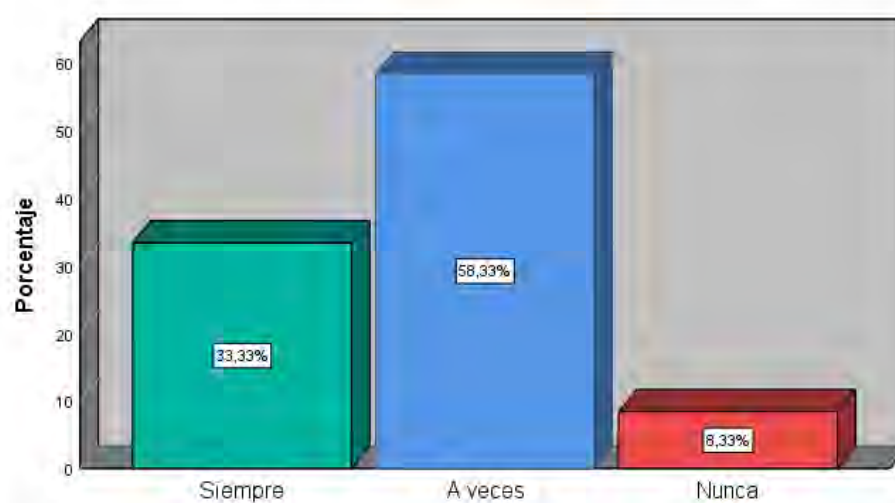
| | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|------------|------------|
| Siempre | 4 | 33,3 |
| A veces | 7 | 58,3 |
| Nunca | 1 | 8,3 |
| Total | 12 | 100,0 |

Fuente: Elaboración propia

Figura 9

Garantía del crédito

¿Considera usted que debe existir una garantía al otorgar un crédito para su recuperación de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca?



Fuente: Elaboración propia

INTERPRETACION: Del gráfico podemos inferir que del total de encuestados a los 12 analistas de créditos se tiene que un 8.33% considera que nunca debe de existir una garantía para su recuperación, mientras que el 58.33% indica que si debiese de existir dicha garantía.

¿Usted realiza seguimiento de los créditos que están en mora de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca?

Tabla 14

Seguimiento del crédito

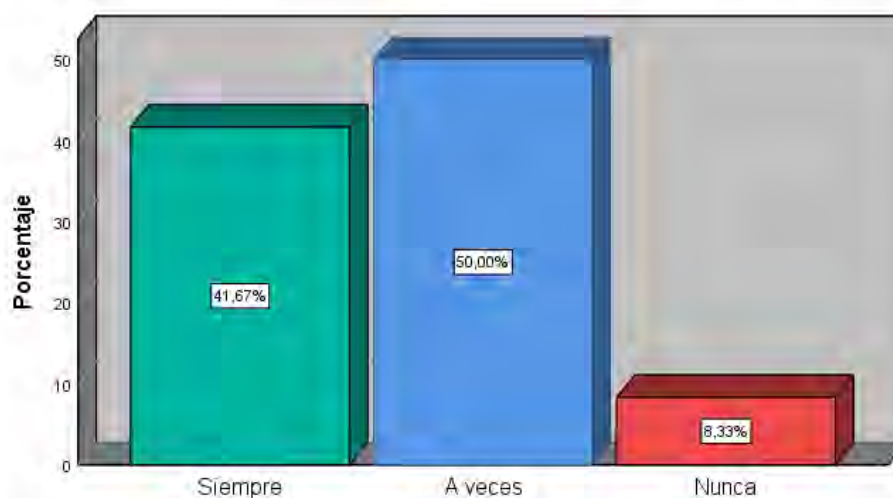
| | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|------------|------------|
| Siempre | 5 | 41,7 |
| A veces | 6 | 50,0 |
| Nunca | 1 | 8,3 |
| Total | 12 | 100,0 |

Fuente: Elaboración propia

Figura 10

Seguimiento del Crédito

¿Usted realiza seguimiento de los créditos que están en mora de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca?



Fuente: Elaboración propia

INTERPRETACION: Del grafico podemos inferir que del total de encuestados a los 12 analistas de créditos se tiene que un 8.33% indican que nunca realizan seguimiento de los créditos que están en mora, mientras que un 50% si lo realiza.

¿Tiene usted conocimiento de todas las normativas y políticas para la recuperación de créditos vencidos de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco?

Tabla 15

Normativas y políticas para la recuperación de créditos

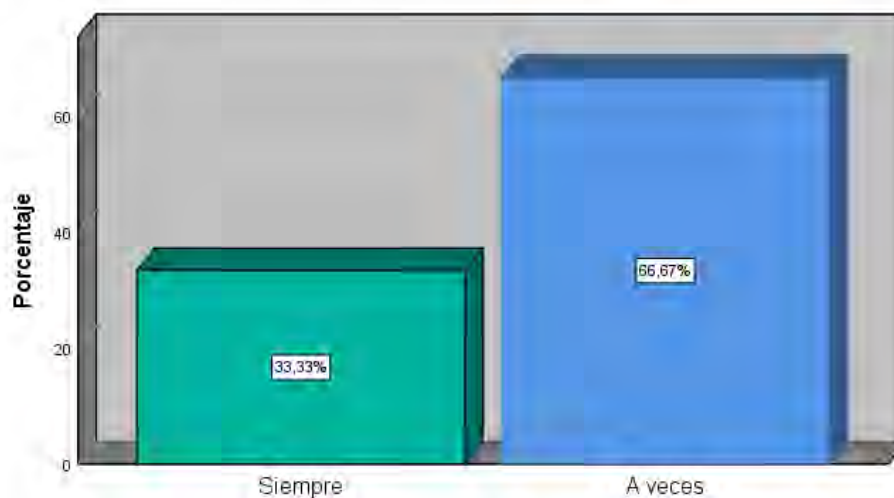
| | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|------------|------------|
| Siempre | 4 | 33,3 |
| A veces | 8 | 66,7 |
| Total | 12 | 100,0 |

Fuente: Elaboración propia

Figura 11

Normativas y políticas para la recuperación de créditos

¿Tiene usted conocimiento de todas las normativas y políticas para la recuperación de créditos vencidos de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco?



Fuente: Elaboración propia

INTERPRETACION: Del gráfico podemos inferir que del total de encuestados a los 12 analistas de créditos se tiene que un 33.33% siempre tienen conocimiento de las normativas y políticas para la recuperación de créditos vencidos, mientras que un 66.67% a veces si tienen ese conocimiento.

¿Usted cree que el incumplimiento de las políticas y normativas de crédito incurre a que el cliente incumpla con los pagos de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco?

Tabla 16

Políticas y normativas de crédito

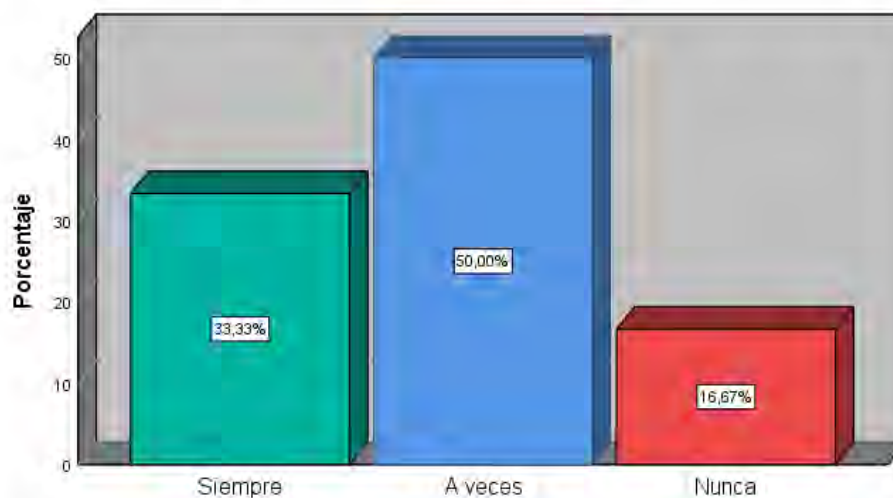
| | Frecuencia | Porcentaje |
|---------|------------|------------|
| Siempre | 4 | 33,3 |
| A veces | 6 | 50,0 |
| Nunca | 2 | 16,7 |
| Total | 12 | 100,0 |

Fuente: Elaboración propia

Figura 12

Políticas y normativas de créditos

¿Usted cree que el incumplimiento de las políticas y normativas de crédito incurre a que el cliente incumpla con los pagos de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco?



Fuente: Elaboración propia

INTERPRETACION: Del gráfico podemos inferir que del total de encuestados a los 12 analistas de créditos se tiene que un 16.67% nunca cree que el incumplimiento y las políticas de crédito incurre a que el cliente incumpla con sus pagos, mientras que un 50% si cree.

5.2. Prueba de hipótesis

Con respecto a las pruebas de hipótesis luego de determinado los resultados podemos demostrar que el nivel de correlación entre ambas variables implica una serie de factores y subelementos teniendo en consideración por demostrar a los factores internos y externos, detallados en la hipótesis del trabajo de investigación.

5.2.1. Factores internos

a. Influencia del volumen de crédito en la morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018

Ho: No existe influencia del volumen de crédito en la morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018

Ha: Si existe influencia del volumen de crédito en la morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018

Nivel de significación: 0.05

Tabla 17

Prueba de correlación, Volumen de Crédito y Morosidad

| | | | Correlaciones |
|-----------------|--------------------|-----------------------------|-------------------|
| | | | Tasa de morosidad |
| Rho de Spearman | Volumen de crédito | Coefficiente de correlación | ,661 |
| | | | Sig. (bilateral) |
| | | | ,019 |
| | | | N |
| | | | 12 |

Fuente: Elaboración propia

Como el $p_valor = 0.019 < 0.05$, por tanto, se rechaza la H_0 , es así que encontramos evidencia estadística para afirmar que Si existe influencia del volumen de crédito en la morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018 y la asociación se podría considerar alta con un 66.1%.

b. Influencia de cumplimiento de políticas de créditos en la morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018

H_0 : No existe influencia de cumplimiento de políticas de créditos en la morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018

H_a : Si existe influencia de cumplimiento de políticas de créditos en la morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018

Nivel de significación: 0.05

Tabla 18

Prueba de correlación, Cumplimiento de Políticas y Morosidad

| Correlaciones | | |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | Tasa de morosidad |
| Rho de Spearman | Políticas de créditos | ,742 |
| | | Sig. (bilateral) ,006 |
| | | N 12 |

Fuente: Elaboración propia

Como el $p_valor = 0.006 < 0.05$, por tanto, se rechaza la H_0 , es así que encontramos evidencia estadística para afirmar que, si existe influencia de cumplimiento de políticas de

créditos en la morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018 y la asociación se podría considerar alta con un 74.2%

5.2.2. Factores externos

a. Influencia de la inflación en la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018

Ho: No existe Influencia de la inflación en la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018

Ha: Si existe Influencia de la inflación en la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018

Nivel de significación: 0.05

Tabla 19

Prueba de correlación, Inflación y Morosidad

| Correlaciones | | | |
|----------------------|---------------|----------------------------|--------------------|
| | | | tasa morosidad (%) |
| Rho de Spearman | Inflación (%) | Coeficiente de correlación | ,708 |
| | | | Sig. (bilateral) |
| | | | ,010 |
| | | | N |
| | | | 12 |

Fuente: Elaboración propia

Como el $p_valor = 0.010 < 0.05$, por tanto, se rechaza la Ho, es así que encontramos evidencia estadística para afirmar que, Si existe Influencia de la inflación en la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018 y la asociación se podría considerar alta con un 70.8%

b. Influencia de las depreciaciones de la moneda (%) en la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018

Ho: No existe influencia de las depreciaciones de la moneda (%) en la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018

Ha: Si existe influencia de las depreciaciones de la moneda (%) en la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018

Nivel de significación: 0.05

Tabla 20

Prueba de correlación, Depreciaciones de la moneda y Morosidad

| Correlaciones | | | Tasa morosidad (%) |
|----------------------|---------------------------------|----------------------------|--------------------|
| Rho de Spearman | Depreciaciones de la moneda (%) | Coeficiente de correlación | ,011 |
| | | Sig. (bilateral) | ,974 |
| | | N | 12 |

Fuente: Elaboración propia

Como el $p_valor = 0.974 > 0.05$, por tanto, NO se rechaza la Ho, es así que no encontramos evidencia estadística para afirmar que, No existe Influencia de la depreciación de la moneda en la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018.

La prevención de riesgos crediticios influye directa y significativa en la reducción de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018.

c. Resumen de resultados

Tabla 21

Resultados Generales de investigación

| | | |
|---------------------------------|---------------------------------------|-------------|
| Volumen de crédito | Si influye sobre la tasa de morosidad | Pvalor=,019 |
| Políticas de créditos | Si influye sobre la tasa de morosidad | Pvalor=,006 |
| Inflación (%) | Si influye sobre la tasa de morosidad | Pvalor=,010 |
| Depreciaciones de la moneda (%) | No influye sobre la tasa de morosidad | Pvalor=,974 |

Fuente: Elaboración propia

Por tanto, la prevención de riesgos de créditos si influyen directa y significativamente en la reducción de la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018, y son 3 factores de 4 que influyen significativamente sobre la tasa de morosidad como lo son el volumen de créditos, políticas de crédito y la inflación, mientras que las depreciaciones de la moneda no influyen.

5.3. Presentación de Resultados

El presente trabajo de investigación es presentado sus resultados en base al análisis documental del saldo capital que maneja cada analista, inflación y depreciación de la moneda y las encuestas realizado a los analistas de crédito, presentado en tablas y figuras con sus respectivas interpretaciones y análisis.

CONCLUSIONES

1. Del objetivo general que busca determinar la incidencia de la prevención de riesgos de los créditos otorgados para reducir la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Créditos, se concluyó que la tasa de morosidad en el año 2018 en la Agencia Izcuchaca estuvo incrementando mes a mes según la revisión del análisis documentario y las encuestas que se realizaron a los 12 analistas de crédito, por lo que se concluye que la prevención de riesgo de créditos incide en la reducción de la tasa de morosidad, según los factores internos y externos analizados en el presente trabajo de investigación. Por lo tanto, los riesgos crediticios si influyen directa y significativamente en la morosidad, y son 3 factores de 4 que influyen significativamente sobre la tasa de morosidad como lo son el volumen de créditos, políticas de crédito y la inflación, mientras que las depreciaciones de la moneda no influyen.
2. Al analizar el objetivo específico 1 que buscaba determinar en qué medida los factores internos de la prevención de riesgos de créditos incide en la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, los resultados obtenidos en base al estadístico Rho Spearman con un $p_valor = 0.019 < 0.05$, por tanto, se encontró evidencia estadística para afirmar que si existe influencia del volumen de crédito en la morosidad. Así mismo se obtuvo un $p_valor = 0.006 < 0.05$, por el que se afirma que, si existe influencia de cumplimiento de políticas de créditos en la morosidad, lo cual se evidencia que no todos los analistas realizan el estricto cumplimiento de las normativas y políticas de crédito, según se pudo analizar en la Tabla 7 el 50% de los analistas de crédito a veces mide la capacidad de pago del cliente con las evaluaciones, análisis de centrales de riesgo, de igual manera se analizó en la Tabla 10 que el 50% de los analistas de

créditos piden referencias personales y del negocio para medir la voluntad de pago del cliente y en la Tabla 14 el 33.33% de los analistas de créditos tienen conocimiento de todas las normativas y políticas para la recuperación de créditos vencidos, la cual se debería dar un cumplimiento estricto de las políticas de crédito para reducir la tasa de morosidad. Por lo que se considera que dentro de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco de la Agencia de Izcuchaca se tienen factores que deben ser considerados como parte de un sistema preventivo al otorgar un crédito a un cliente; así mismo se sabe que cuentan con un reglamento y políticas de créditos que sin embargo no son aplicados de manera correcta o que al menos no se encuentran reflejados en la realidad.

3. Tomando en cuenta el objetivo 2 que busca analizar de qué manera los factores externos de la prevención de riesgos influye en la tasa de morosidad, se analizaron dos dimensiones de las cuales se obtuvo el $p_valor = 0.010 < 0.05$, por tanto, se afirma que, Si existe Influencia de la inflación en la tasa de morosidad. Así mismo se analizó el $p_valor = 0.974 > 0.05$, por lo que no encontramos evidencia estadística para afirmar que, no existe Influencia de la depreciación de la moneda en la tasa de morosidad. En tal sentido se concluye que la inflación influye en la reducción de la mora y la depreciación de la moneda no afecta en la morosidad, según el análisis documental que se realizó.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda al Presidente del Directorio y Gerencia Central de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, que después de considerar los resultados de la presente investigación, se tiene como propuesta principal el de modificar el sistema preventivo de riesgos y el control estricto del cumplimiento de políticas y normativas de crédito, así mismo se recomienda capacitaciones y evaluaciones constantes a los analistas de créditos de la Agencia Izcuchaca sobre temas relacionados al negocio y la importancia de la prevención de riesgos.
2. Se recomienda al Presidente del Directorio y Gerencia Central de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, se tiene que considerar de suma importancia el criterio preventivo en la evaluación de riesgos al otorgamiento de créditos, no siendo de manera apresurada o incluso a veces de presión por motivos de carga laboral, teniendo en consideración que dicha función tiene una relación directa con el incremento en la morosidad de los clientes.
3. Se recomienda al Presidente del Directorio y Gerencia Central de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, se debe tener mayor control en los créditos otorgados, así mismo se recomienda tener una cultura de capacitación y supervisión constante a los analistas y niveles de aprobación para el correcto cumplimiento de las normativas y políticas de créditos.
4. Se recomienda al Presidente del Directorio y Gerencia Central de Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, se tiene que brindar una capacitación estrictamente adecuado a la realidad sobre la gestión de cobranzas de créditos vencidos para lograr la recuperación del crédito.

BIBLIOGRAFÍA

- Banco Central de Reserva del Perú. (2018). *Reporte de Estabilidad Financiera*. Lima: Banco Central de Reserva del Perú.
- Altman, E. (1984). *A further empirical Investigation of the Bankruptcy Cost Question*. Estados Unidos: Journal of Finance.
- Álvarez, E. (2014). *Análisis de la Morosidad de las Instituciones Microfinancieras en el Perú*. Piura: Universidad Nacional de Piura.
- Anchay, S. V. (2015). *Herramientas Financieras en la Evaluación del Riesgo de Crédito*. Lima: Universidad Inca Garcilaso de la Vega.
- Andia, G. A. (2004). *Análisis de la morosidad de las instituciones microfinancieras (IMF) en el Perú*. Lima : IEP - Instituto de Estudios Peruanos.
- Andrade, O. G. (2006). Perspectivas. *Perspectivas*, 81.
- Añez, M. (2009). *Riesgo crediticio* . Argentina: El Cid .
- ASBA. (2008). *Sanas prácticas de Gestión y Supervisión del Riesgo de Crédito en las Américas*. Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas.
- Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. (2005). *Recopilación de Normas para Servicios Financieros, Título II Riesgo de Crédito*. Bolivia: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.
- BidDown. (01 de Enero de 2020). <https://biddown.com>. Obtenido de <https://biddown.com/principales-errores-en-la-gestion-empresarial-estas-cometiendo-alguno-de-ellos/>
- Bríob, E. L. (2016). *Evolución del Sistema Financiero Peruano y su reputación bajo el índice Merco*. Perú.
- Brookes, M. (1994). *An Empirical Model of Mortgage Arrears and Repossessions*. Estados Unidos: Economic Modelling N° 11.

- Camargo, G. A. (2004). *Análisis de la morosidad en el sistema bancario peruano*. Perú.
- Castelú, A. V. (2014). Medición del riesgo crediticio mediante la aplicación de métodos basados en calificaciones internas. *Scielo*.
- Castelú, A. V. (2014). Medición del riesgo crediticio mediante la aplicación de métodos basados en calificaciones internas . *Investigación y Desarrollo N°15, vol. 2, 5-25*.
- Castillo, L. (2005). *Análisis Documental*. Biblioteconomía.
- Castro, J. M. (2014). *Crédito y Cobranza*. México: Grupo Editorial Patria.
- Chuquimia, C. C. (2014). *Factores determinantes del riesgo crediticio - caso Banco Solidario S.A.* Bolivia: Universidad Mayor de San Andrés .
- Clair, R. (1992). *Loan Growth and Loan Quality: Some Preliminary Evidence from Texas Bank*. Federal Reserve Bank of Dallas Economic Review, tercer trimestre: Estados Unidos.
- Davis, E. (1992). *Debt, Financial Fragility and Systematic Risk*. Inglaterra: Oxford University Press.
- Delgado, M. V. (2007). *Determinantes de la morosidad bancaria en una economía dolarizada – el caso uruguayo*. España.
- Deventer, R. A. (2014). *Alternative Investment and Fixed Income, Program Curriculum Volume 5 Level II*. Estados Unidos: Pearson Custom Publishing.
- Dirven , B. B., Pérez, R., Cáceres, R. J., Tito, A. T., Gómez , R. K., & Ticona, A. (2018). *El desarrollo rural establecido en las áreas Vulnerables*. Lima: Colección Racso.
- Elizondo, A. (2004). *Medición integral del riesgo de crédito*. México: Limusa.
- Espinola, S. C. (2013). *Gestión del Riesgo Crediticio y su influencia en el nivel de morosidad*. Trujillo.
- Fachelli, P. L.-R. (2015). *Metodología de la Investigación Social Cuantitativa*. Barcelona: Universidad Autónoma de Barcelona.

- Feder, M. H. (1990). *The Role of Groups and Credit Cooperatives in Rural Lending*. Suiza: The World Bank Researcher Observer .
- Fidalgo, A. (10 de Octubre de 2011). <https://innovacioneducativa.wordpress.com/>.
Obtenido de <https://innovacioneducativa.wordpress.com/2011/10/10/el-proceso-de-evaluacion/>
- G. Aguilar, G. C. (2014). *Análisis de la Morosidad en el Sistema*. Perú.
- G. Krishna, M. H. (2002). *Análisis y valuación de negocios mediante estados financieros* . México: Thomson Learning (Cengage Learning).
- Garro, P. H. (2018). *La Morosidad y su Impacto en la Rentabilidad de las Cajas Municipales en el distrito de Huánuco año 2018* . Huánuco: Universidad de Huánuco.
- Giovanna Aguilar, G. C. (2004). *Análisis de la Morosidad en el Sistema Bancario Peruano Informe final de investigación*. Perú.
- Giovanna Aguilar, G. C. (2006). *Análisis de la morosidad en el sistema bancario peruano*. Perú: Economía y Sociedad 62, CIES .
- Gootkind, C. L. (2013). *Alternative Asset Valuation and Fixed Income, Program Curriculum Volume 5 Level II 2013*. Estados Unidos: Pearson Custom Publishing.
- Guerra, M. M. (2007). *La administración del riesgo de crédito en la cartera de consumo de una institución bancaria* . Guatemala: Universidad de San Carlos de Guatemala.
- Guillen, J. (2001). *Morosidad crediticia y tamaño: un análisis de la crisis bancaria peruana*. Perú: Estudios económicos, Concurso de Investigación para Jóvenes Economistas 2001-2002 del Banco Central de.
- Held, G. (1999). *Políticas de crédito para empresas de menor tamaño con bancos de segundo piso: experiencias recientes en Chile, Colombia y Costa Rica*. Chile: Comisión Económica para América Latina y el Caribe.

- Hernandez, I., & Fernandez, C. (2010). *Metodología de la investigación*. Mexico: McGraw Hill.
- Hernández, M. y. (2005). Desarrollo de una metodología propia de análisis de crédito empresarial en una entidad financiera. *Scielo*.
- Hull, J. C. (2012). *Risk Management and Financial Institutions, Third edition*. Estados Unidos: Wiley Finance.
- I. Frkovich, V. J. (2016). *Correlación entre el ciclo económico y la morosidad del crédito consumo bajo la influencia de la tasa de interés activa de la banca múltiple en el Perú entre los años 2009 – 2014*. Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.
- Infosamu. (2018). *Gestión de la Morosidad*. España: Formación Alcalá.
- Inurrieta, J. X. (1994). *Determinantes macroeconómicos de la morosidad bancaria: un modelo empírico para el caso español*. España: Moneda y Crédito 199.
- Jimenez, R. (2003). *Riesgo crediticio derivado del riesgo cambiario – Perspectiva de una economía latinoamericana parcialmente dolarizada*. Perú: Munich Personal RePEc Archive (MPRA).
- Jorion, P. (1999). *Valor en riesgo*. México: Noriega Editores.
- Laura Díaz Bravo, U. T. (2013). La Entrevista. *Investigación en Educación Médica*, 163.
- Ledgerwood, J. (1999). *Microfinance Handbook: An Institutional and Financial Perspective*. Estados Unidos: Washington D.C.
- Lipa Callo, V. P. (2016). “FACTORES DEL NIVEL DE MOROSIDAD DE EDPYME SOLIDARIDAD AGENCIA SICUANI PERIODO 2015,2016”. Cusaco.
- Liu, S. A. (2003). *Determinants of credit card delinquency and bankruptcy Macroeconomic factors*. Estados Unidos: Journal of Economic and Finance.

- Marín, A. (07 de Marzo de 2008). *Metodología de la Investigación*. Obtenido de <https://metinvestigacion.wordpress.com/>
- Medina, L. P. (2014). *Análisis de Riesgo Crediticio y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Frandesc LTDA., de la ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo*. Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Mesta, G. A. (2010). *Determinantes de crédito de consumo por tipo de institución financiera en el Perú*. Piura: Universidad de Piura.
- Meza, M. M. (2017). *Identificar los factores externos y su influencia en los índices sde morosidad en una empresa comercializadora de productos de electricidad: Estudio de caso 2016*. Lima: Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Moreno, A. C. (2018). *La Gestión de Riesgo de Crédito para incrementar la Calidad de Cartera de Créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 15 de Setiembre Ltda. 2016 – 2017*. Lima: Universidad Federico Villarreal.
- Muñoz, J. (1999). Calidad de la cartera del sistema bancario y el ciclo económico: una aproximación econométrica para el caso peruano. *Revista de Estudios Económicos*.
- Muñoz, J. (1999). *Calidad de la cartera del sistema bancario y el ciclo económico: una aproximación econométrica para el caso peruano*. Perú: Banco Central de Reserva
- .
- O. Cruz, R. D. (2001). *Sensibilidad de la razón de morosidad y liquidez del sistema bancario nacional ante cambios en el entorno: un enfoque utilizando datos de panel. (Documento de trabajo elaborado en la División Económica, Departamento de Investigaciones Económicas)*. San José: Banco Central de Costa Rica.
- Oblitas, V. A. (2018). *Análisis de los factores que determinan la morosidad en los créditos otorgados a la micro y pequeña empresa de Caja Arequipa-Agencia Socabaya - periodo 2016*. Arequipa: Universidad Nacional de San Agustín.

- Pavía, S. C.-S. (2014). *An analysis of loan default determinants: the Spanish case.* .
Estados Unidos: Banks and Bank Systems.
- Pere, B. (4 de Agosto de 2016). *En que países los bancos tienen problemas con la morosidad* . Obtenido de El Boletín:
<https://www.elboletin.com/mercados/137983/paises-bancos-problemas-morosidad.html>
- Quispe, P. T. (2015). *Administración del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad de financiera EDYFICAR oficina especial- El Tambo*. Huancayo: Universidad Nacional del Centro del Perú.
- R. Cermeño, J. L. (2011). *Determinantes de la Morosidad: Un estudio panel para el caso de las cajas municipales de ahorro y crédito del Perú, 2003-2010*. México: Centro de Investigación y Docencia Económica A. C .
- Rajan, A. M. (1994). *The Benefits of Lending Relationships: Evidence from Small Business Data* . Estados Unidos: Journal of Finance .
- Requejo, A. P. (1998). *La segunda oportunidad. Reflexiones sobre la reforma del derecho concursal español*. Estados Unidos: Mimeo.
- Rey, O. G. (2007). *International Financial Adjustment*. Estados Unidos: Journal of Political Economy.
- Roberto Hernández Sampieri, R. F. (2014). *Metodología de la investigación*. Mexico: McGraw Hill.
- Rojas, L. C. (2015). *Plan de riesgo crediticio para disminuir la morosidad de los socios en la COOPAC Valle La Leche en la provincia de Ferreñafe, año 2015*. Chiclayo: Universidad Señor de Sipan.

- Salcedo, A. (2012). *Nivel de Morosidad: Determinantes Macroeconómicos y pruebas de estrés para el Sistema Financiero Dominicano*. Santo Domingo: Universidad Católica Santo Domingo.
- Saurina, J. (1998). *Determinantes de la morosidad de las Cajas de Ahorro Españolas*. Investigaciones Económicas, XXII.
- Saurina, J. (2000). *Crédito bancario, morosidad y dotación de provisiones para insolvencias en España*. Madrid : Banco de España. Boletín Económico.
- SBIF. (2008). *Guías para la Gestión de Riesgos*. Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras.
- SBS. (2020). *Morosidad Total del Sistema Bancario. Empresas Bancarias*. Lima: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.
- Shaffer, G. W. (1997). *Credit Union Policies and Performance in Latin America*. Estados Unidos: Interamerican Development Bank, Office of the Chief Economist.
- Sukrishnalall, K. T. (2009). *The determinants of non-performing loans: an econometric case study of Guyana*. Estados Unidos: Munich Personal RePEc Archive.
- Superintendencia de Banca y Seguro del Perú. (2012). *Glosario*. Lima: Superintendencia de Banca y Seguro del Perú.
- Superintendencia de Banco y Seguro . (1997). *RES. S.B.S. N0 572-97* . Superintendencia de Banco y Seguro .
- Sy Corvo, H. (05 de Enero de 2018). <https://www.lifeder.com>. Obtenido de <https://www.lifeder.com/factores-internos-externos-empresa/>
- Tamayo, E. C. (2013). *La morosidad y su impacto en el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la agencia Real Plaza de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo 2010-2012*. Trujillo: Universidad Privada Antenor Orrego .

- Tovar, G. L. (1986). *El asentamiento y la segregación de los Blancos y Mestizos*. Bogotá: Cengage.
- Valencia, J. R. (2010). *Auditoria Administrativa, (Novena edición)*. México: Editorial Trillas.
- Vargas, S. (2013). Valoración Económica de Empresas mediante la aplicación de flujos descontados, modelos de creación de valor y múltiplos de mercado. *Revista de Investigación & Desarrollo, vol. 13, no. 1*, 81-97.
- Vásquez, O. G. (2018). *Determinantes de riesgo de morosidad en trajetas de crédito de consumo en el Banco BBVA Banco Continental, peioro 2016-2018*. Cajamarca: Universidad Nacional de Cajamarca.
- Vihriala, H. S. (1994). *Finish Bank's Problems Assets: Result of Unfortunate Asset Structure or Too Rapid Growth?* Estados Unidos: Bank of Finland Discussion.
- Whadhwani, S. (1984). *Inflation, Bankruptcy and Employment*. Estados Unidos: LSE, Centre for Labour Economics.
- X. Frexias, J. D. (1994). *(Determinantes macroeconómicos de la morosidad bancaria: un modelo empírico para el caso español)*. Moneda y Crédito.
- Y. Deng, J. Q. (2000). *Mortgage terminations, heterogeneity and the exercise of mortgage options*. Mortgage terminations, heterogeneity and the exercise of mortgage options: Econometrica.

ANEXOS

a. Matriz de consistencia

| TITULO: INCIDENCIA DE LA PREVENCIÓN DE RIESGOS DE CREDITOS PARA REDUCIR LA TASA DE MOROSIDAD EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORROS Y CREDITOS CUSCO, AGENCIA IZCUCHACA, PERIODO 2018 | | | | | | |
|--|--|---|---|--|--|---|
| Problema General | Objetivo General | Hipótesis General | Variables | Dimensiones | Método De Investigación | Instrumento De Investigación |
| ¿Cuál es la incidencia de la prevención de riesgos de créditos otorgados para reducir la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco Agencia Izcuchaca, periodo 2018? | Determinar la incidencia de la prevención de riesgos en los créditos otorgados para reducir la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018 | La prevención de riesgos en los créditos otorgados influye directa y significativa en la reducción de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018 | Variable Independiente (X) Prevención De Riesgos | X1 Factores internos X2 Factores externos | Tipo: Científica aplicada Nivel: Correlacional. | Los instrumentos de investigación que se utilizan las encuestas mediante los cuestionarios y análisis documental. |
| Problema Especifico | Objetivo Especifico | Hipótesis Especifico | Variable Dependiente | Dimensiones | | Instrumento De Investigación |

| | | | | | | |
|---|--|---|--|---|--|--|
| <p>1. ¿En qué medida los Factores internos de la prevención de riesgos incide en la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco Agencia Izcuchaca, periodo 2018?</p> <p>2. ¿De qué manera los factores externos de la prevención de riesgos influyen en la tasa de morosidad de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco Agencia Izcuchaca, periodo 2018?</p> | <p>1. Determinar en qué medida los factores internos de la prevención de riesgos incide en la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018.</p> <p>2. Analizar de qué manera los factores externos de la prevención de riesgos influye en la tasa de morosidad de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018.</p> | <p>1. Los Factores internos de la prevención de riesgos influyen directa y significativamente en la reducción de la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018.</p> <p>2. Los factores externos de la prevención de riesgos influyen directa y significativamente en la reducción de la tasa de morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018.</p> | <p>Variable Dependiente</p> <p>(Y) Tasa De Morosidad</p> | <p>Y1 Errores en la organización</p> <p>Y2 Proceso de evaluación</p> <p>Y3 Recuperación del crédito</p> | | <p>Los instrumentos de investigación que se utilizan es el análisis documental</p> |
|---|--|---|--|---|--|--|

b. Instrumento de recolección de información

UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO
ESCUELA DE POSTGRADO
MAESTRIA EN CONTABILIDAD
MENCION AUDITORIA



INCIDENCIA DE LA PREVENCIÓN DE RIESGOS DE CRÉDITOS PARA REDUCIR LA TASA DE MOROSIDAD EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORROS Y CRÉDITOS CUSCO, AGENCIA IZCUCHACA, PERIODO 2018.

Entrevista dirigida a los analistas de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca

Distinguido(a) recurro a su persona para que pueda brindarme su apoyo en responder con sinceridad y veracidad la siguiente encuesta que tiene por finalidad recoger la información sobre: Incidencia de la Prevención de Riesgos de Créditos para reducir la Tasa de Morosidad en la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca, periodo 2018.

Marque una X en la alternativa correspondiente de acuerdo a las siguientes preguntas, cuya escala de apreciación es el siguiente.

DATOS GENERALES**1. Género**

- a. Masculino
- b. Femenino

2. Edad

- a. 20 a 25 años
- b. 26 a 30 años
- c. 31 a 35 años
- d. 36 años a más

3. Grado de Instrucción

- a. Técnico

- b. Universitario
- c. Magister

4. Tiempo de Experiencia

- a. Menor a 1 año
- b. Entre 1 -2 años
- c. Entre 2 -3 años
- d. Mayor a 3 años

| | | |
|---------|---------|-------|
| Siempre | A veces | Nunca |
| 1 | 2 | 3 |

| Nº | PREGUNTAS | Valoración | | |
|----|---|------------|---|---|
| | | 1 | 2 | 3 |
| | POLITICAS DE CREDITO | | | |
| | POLITICAS DE CREDITO | | | |
| 01 | ¿Usted cree que las metas puestas por la empresa, incurre a que incumplan con las normativas y políticas de crédito de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca? | | | |
| 02 | ¿Usted mide la capacidad de pago del cliente con las evaluaciones, análisis de centrales de riesgo de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca? | | | |
| 03 | ¿Usted verifica todos los créditos antes de realizar el desembolso de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca? | | | |
| 04 | ¿Considera usted que al no existir centrales de riesgo actualizados a la fecha, el cliente puede endeudarse y entrar en mora de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca? | | | |
| 05 | ¿Usted pide referencias de personales y del negocio para medir la voluntad de pago del cliente de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca? | | | |
| 06 | ¿Usted pide documentación que evidencie la existencia del negocio antes de otorgar el crédito de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca? | | | |
| 07 | ¿Considera usted que debe existir una garantía al otorgar un crédito para su recuperación de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca? | | | |
| 08 | ¿Usted realiza seguimiento de los créditos que están en mora de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco, Agencia Izcuchaca? | | | |
| 09 | ¿Tiene usted conocimiento de todas las normativas y políticas para la recuperación de créditos vencidos de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco? | | | |
| 10 | ¿Usted cree que el incumplimiento de las políticas y normativas de crédito incurre a que el cliente incumpla con los pagos de la Caja Municipal De Ahorros y Créditos Cusco? | | | |

c. Medios de Verificación

Tamaño de cartera (saldo) y mora por analista

DICIEMBRE 2018

| ANALISTAS | SALDO | MORA |
|--------------------|--------------|-------------|
| Analista 1 | 936,284.91 | 0.65% |
| Analista 2 | 2,737,366.17 | 3.56% |
| Analista 3 | 2,505,915.01 | 2.91% |
| Analista 4 | 1,555,918.06 | 3.58% |
| Analista 5 | 3,093,187.06 | 1.19% |
| Analista 6 | 2,409,436.90 | 2.40% |
| Analista 7 | 1,717,979.87 | 18.06% |
| Analista 8 | 4,473,267.49 | 0.56% |
| Analista 9 | 1,197,310.33 | 0.64% |
| Analista 10 | 1,440,091.11 | 0.88% |
| Analista 11 | 1,446,119.40 | 0.51% |
| Analista 12 | 2,842,867.63 | 2.77% |

**SALDO Y MORA DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORROS
Y CREDITOS CUSCO-AGENCIA IZCUCHA 2018**

| AÑO 2018 | SALDO CAPITAL | SALDO MORA A 15 DIAS | INDICE DE MORA A 15 DIAS |
|-----------------|----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|
| ENERO | 27,991,877.57 | 948,451.86 | 3.39% |
| FEBRERO | 28,647,549.94 | 981,280.08 | 3.43% |
| MARZO | 28,874,140.86 | 923,350.19 | 3.20% |
| ABRIL | 29,340,908.29 | 984,851.22 | 3.36% |
| MAYO | 29,621,984.48 | 1,021,377.42 | 3.45% |
| JUNIO | 29,879,347.52 | 952,693.14 | 3.19% |
| JULIO | 30,676,827.03 | 1,069,753.98 | 3.49% |
| AGOSTO | 31,392,847.30 | 1,010,958.94 | 3.22% |
| SETIEMBRE | 31,854,921.89 | 902,057.48 | 2.83% |
| OCTUBRE | 32,662,425.00 | 910,957.52 | 2.79% |
| NOVIEMBRE | 33,075,700.49 | 972,537.13 | 2.94% |
| DICIEMBRE | 33,369,107.16 | 1,186,629.82 | 3.56% |

d. Otros

Inflación obtenida del Banco Central de Reservas del Perú año 2018

BCRPData
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ
Gerencia Central de Estudios Económicos

Desde: Ene 2018
Hasta: Dic 2018

Ver Tabla | Descargar XLSX | Descargar CSV | Ver Gráfico

IPC

https://estadisticas.bcrp.gob.pe/estadisticas/series/mensuales/resultados/PN01273PM/html/2018-01/2018-12/

| Fecha | Índice de precios Lima Metropolitana (var% 12 meses) - IPC |
|-------|--|
| Ene18 | 1.25 |
| Feb18 | 1.16 |
| Mar18 | 0.96 |
| Abr18 | 0.48 |
| May18 | 0.93 |
| Jun18 | 1.43 |
| Jul18 | 1.62 |
| Ago18 | 1.07 |
| Sep18 | 1.28 |
| Oct18 | 1.84 |
| Nov18 | 2.17 |
| Dic18 | 2.19 |

Tipo de Cambio promedio del año 2018 del Banco Central de Reservas del Perú para determinar la depreciación de la moneda

BCRPData
BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ
Gerencia Central de Estudios Económicos

Desde: Ene 2017
Hasta: Dic 2018

Ver Tabla | Descargar XLSX | Descargar CSV | Ver Gráfico

BANCARIO - PROMEDIO

https://estadisticas.bcrp.gob.pe/estadisticas/series/mensuales/resultados/PN01210PM/html/2017-01/2018-12/

| Fecha | Tipo de cambio - promedio del periodo (S/ por US\$) - Bancario - Promedio |
|-------|---|
| Ene17 | 3.340 |
| Feb17 | 3.260 |
| Mar17 | 3.264 |
| Abr17 | 3.247 |
| May17 | 3.273 |
| Jun17 | 3.268 |
| Jul17 | 3.249 |
| Ago17 | 3.241 |
| Sep17 | 3.246 |
| Oct17 | 3.251 |
| Nov17 | 3.241 |
| Dic17 | 3.246 |
| Ene18 | 3.215 |
| Feb18 | 3.248 |
| Mar18 | 3.252 |
| Abr18 | 3.231 |
| May18 | 3.274 |
| Jun18 | 3.271 |
| Jul18 | 3.277 |
| Ago18 | 3.268 |
| Sep18 | 3.311 |
| Oct18 | 3.334 |
| Nov18 | 3.375 |
| Dic18 | 3.364 |

Jr. Santa Rosa 441-445, Lima-1, Perú
Teléfono: (511) 613 2000

Determinación de la depreciación de la moneda Año2018

| Fecha | Dolares | Soles | | Var. % | Apreciación/depreciación |
|--------|---------|------------------------|----------------------|--------|--------------------------|
| | | Tipo de cambio inicial | Tipo de cambio nuevo | | |
| Dic-17 | 1 dolar | 3.241 | 3.246 | 0.15 | - 0.15 |
| Ene-18 | 1 dolar | 3.246 | 3.215 | - 0.96 | 0.96 |
| Feb-18 | 1 dolar | 3.215 | 3.248 | 1.03 | - 1.02 |
| Mar-18 | 1 dolar | 3.248 | 3.252 | 0.12 | - 0.12 |
| Abr-18 | 1 dolar | 3.252 | 3.231 | - 0.65 | 0.65 |
| May-18 | 1 dolar | 3.231 | 3.274 | 1.33 | - 1.31 |
| Jun-18 | 1 dolar | 3.274 | 3.271 | - 0.09 | 0.09 |
| Jul-18 | 1 dolar | 3.271 | 3.277 | 0.18 | - 0.18 |
| Ago-18 | 1 dolar | 3.277 | 3.288 | 0.34 | - 0.33 |
| Set-18 | 1 dolar | 3.288 | 3.311 | 0.70 | - 0.69 |
| Oct-18 | 1 dolar | 3.311 | 3.334 | 0.69 | - 0.69 |
| Nov-18 | 1 dolar | 3.334 | 3.375 | 1.23 | - 1.21 |
| Dic-18 | 1 dolar | 3.375 | 3.364 | - 0.33 | 0.33 |