

UNIVERSIDAD NACIONAL JORGE BASADRE GROHMANN

Facultad de Ciencias Jurídicas y Empresariales

Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras

**MOROSIDAD COMO RIESGO CREDITICIO Y SU INFLUENCIA
EN EL NIVEL DE LIQUIDEZ DE LA CAJA MUNICIPAL
DE AHORRO Y CRÉDITO HUANCAYO S.A.
PERÍODO 2016-2019**

TESIS

Presentada por:

Bach. María Elizabeth Poma Huanchi

Para optar el Título Profesional de:

CONTADOR PÚBLICO

TACNA – PERÚ

2023

UNIVERSIDAD NACIONAL JORGE BASADRE GROHMANN

Facultad de Ciencias Jurídicas y Empresariales

Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras

TESIS

**MOROSIDAD COMO RIESGO CREDITICIO Y SU
INFLUENCIA EN EL NIVEL DE LIQUIDEZ DE LA
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO
HUANCAYO S.A. PERÍODO 2016-2019**

Tesis sustentada y aprobada el 03 de noviembre del 2022, estando de jurado calificador integrado por:

PRESIDENTE :
Dr. C.P.C. Teodosio Rubén Soto Huanca

SECRETARIO :
Mgr. C.P.C. Víctor Hugo Quispe Cabrera

VOCAL :
Mgr. C.P.G. Elizabeth Luisa Medina Soto

ASESOR :
Dr. C.P.C. Manuel Velarde Herencia

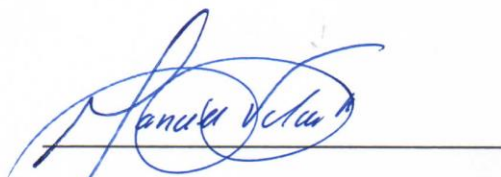
CERTIFICADO DE SIMILITUD

Yo, Dr. CPC Manuel Velarde Herencia, en mi condición de asesor acreditado por la Resolución de Facultad N° 8413-2020-FCJE/UNJBG de la tesis titulado: "MOROSIDAD COMO RIESGO CREDITICIO Y SU INFLUENCIA EN EL NIVEL DE LIQUIDEZ DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO HUANCAYO S.A. PERÍODO 2016-2019".

Presentado por la Bachiller MARÍA ELIZABETH POMA HUANCHI para optar el Título Profesional de: CONTADOR PÚBLICO.

Habiendo cumplido con lo establecido en el reglamento de originalidad y de similitud de trabajos de investigación y producción intelectual, considerando que según su revisión, evaluación y análisis realizado a través del software de similitud textual.....**TURNITIN**.....cuenta con el nivel de similitud permitido cuyo porcentajes es**19%**.....Por lo que **CERTIFICO LA SIMILARIDAD** de la**TESIS**.....está de acuerdo al nivel **PERMITIDO**, para continuar con los trámites correspondientes y para su **publicación en el repositorio institucional**.

Se emite el presente certificado con fines de continuar con los trámites respectivos para su obtención de Título.



Dr. CPC Manuel Velarde Herencia

DNI 29376918



DEDICATORIA

*Por tu inmensa luz y protección en cada paso que doy, gracias Dios mío.
A mis padres, sin su apoyo, sobre todo moral, no hubiera finiquitado el
presente estudio.*

CONTENIDO

DEDICATORIA	iv
CONTENIDO	v
ÍNDICE DE TABLAS	viii
RESUMEN.....	x
ABSTRACT.....	xi
INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO I:PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	3
1.1 Descripción del problema.....	3
1.2 Formulación del problema.....	6
1.2.1 Problema general.....	6
1.2.2 Problemas específicos.....	6
1.3 Justificación de la investigación.....	7
1.3.1 Justificación.....	7
1.4 Alcances y limitaciones.....	8
1.4.1 Alcances.....	8
1.4.2 Limitaciones.....	9
1.5 Objetivos de la investigación.....	9
1.5.1 Objetivo general.....	9

1.5.2	Objetivos específicos	9
1.6	Hipótesis.....	10
1.6.1	Hipótesis general.....	10
1.6.2	Hipótesis específicas.....	10
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO		11
2.1	Antecedentes de la investigación	11
2.1.1	A nivel internacional	11
2.1.2	A nivel nacional	12
2.1.3	A nivel local.....	19
2.2	Bases teóricas.....	20
2.2.1	Morosidad de pago.....	20
2.2.2	Riesgo de crédito	23
2.2.3	Morosidad como riesgo crediticio	27
2.2.4	Liquidez	29
2.2.5	Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A.	34
2.3	Definición de términos básicos.....	35
CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO		40
3.1	Tipo y diseño de la investigación.....	40
3.1.1	Tipo de investigación.....	40
3.1.2	Diseño de investigación	40
3.1.3	Nivel de investigación.....	41

3.2	Población y muestra de estudio	41
3.2.1	Población.....	41
3.2.2	Muestra	42
3.3	Operacionalización de variables.....	42
3.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	46
3.4.1	Técnicas de recolección de datos	46
3.4.2	Instrumentos de recolección de datos.....	47
3.5	Procesamiento y análisis de datos	47
	CAPÍTULO IV: RESULTADOS	48
	CAPÍTULO V: DISCUSIÓN.....	70
5.1	Discusión de resultados	70
	CONCLUSIONES	79
	RECOMENDACIONES.....	81
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	83
	ANEXOS.....	89

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Modelos de riesgo de crédito	25
Tabla 2 Misión y visión de la Institución Microfinanciera.....	34
Tabla 3 Determinación de la población.....	42
Tabla 4 Operacionalización de variables	45
Tabla 5 Ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito, año 2016 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. en porcentajes.....	49
Tabla 6 Ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito, año 2017 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. en porcentajes.....	51
Tabla 7 Ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito, año 2018 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. en porcentajes.....	52
Tabla 8 Ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito, año 2019 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. en porcentajes.....	53
Tabla 9 Ratios de morosidad según días de incumplimiento de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2016	54
Tabla 10 Ratios de morosidad según días de incumplimiento de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2017	55
Tabla 11 Ratios de morosidad según días de incumplimiento de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2018	56
Tabla 12 Ratios de morosidad según días de incumplimiento de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2019	57

Tabla 13 Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2016	59
Tabla 14 Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2017	60
Tabla 15 Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2018	60
Tabla 16 Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2019	61
Tabla 17 Morosidad como riesgo crediticio y el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A.	64
Tabla 18 Morosidad según tipo y modalidad de crédito se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A.	66
Tabla 19 Morosidad según días de incumplimiento y el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A.	68
Tabla 20 Ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito, año 2016-2019 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. en porcentajes	90
Tabla 21 Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2016-2019	91
Tabla 22 Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2016-2019	92

RESUMEN

El presente trabajo de investigación se titula: “Morosidad como riesgo crediticio y su influencia en el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. período 2016-2019”, cuyo objetivo fue de determinar de qué manera la morosidad como riesgo crediticio se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019. Los lineamientos metodológicos que se utilizaron son: Tipo de investigación fue básica. El diseño de investigación fue no experimental. La muestra fue censal 144 registros. El instrumento utilizado fue la guía de análisis documental. El estudio concluyó que la morosidad como riesgo crediticio se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019, cuyo coeficiente según la prueba estadística correlación de Pearson es 0,802, que permite corroborar la hipótesis planteada, lo cual se interpreta que, al presentar la morosidad como riesgo crediticio un nivel regular, entonces permite que la liquidez también se torne regular.

Palabras clave: Morosidad, riesgo crediticio, liquidez.

ABSTRACT

This research work is entitled "Delinquency as a credit risk and its influence on the liquidity level of the Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Period 2016-2019", whose objective was to determine how delinquency as a credit risk is related to the liquidity level of the Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Period 2016-2019. The methodological guidelines that were used are: Type of research was basic. The research design was non-experimental. The sample was 144 census records. The instrument used was the documentary analysis guide. The study concluded that delinquency as a credit risk is significantly related to the liquidity level of the Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Period 2016-2019, whose coefficient according to the Pearson statistical correlation test is 0,802, which allows corroborating the hypothesis, which is interpreted that, by presenting delinquency as a credit risk at a regular level, then it allows liquidity to also become regular.

Keywords: delinquency, credit risk, liquidity.

INTRODUCCIÓN

En Perú, un problema común y latente en las microfinancieras es la morosidad como riesgo crediticio, debido a varios factores, que no permiten mantener o elevar la liquidez que permita afrontar las deudas a corto plazo por las microfinancieras. Por consiguiente, el presente estudio tuvo como finalidad: Determinar de qué manera la morosidad como riesgo crediticio se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019. Entonces, se sugiere que la plana directiva la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A., tomen en cuenta los resultados obtenidos en la investigación con la finalidad de que puedan implementar estrategias, como la implementación de la gestión de riesgos, para de esta forma reducir la morosidad y, consecuentemente no sea afectado su liquidez.

Por consiguiente, se ha considerado desarrollar los siguientes capítulos del presente estudio:

EL CAPÍTULO I: Considera el planteamiento del problema, acerca de la morosidad como riesgo crediticio con relación al nivel de liquidez, donde se

hace notar las causas y efectos del problema planteado, así como problemas, objetivos e hipótesis entre otros.

El CAPÍTULO II: Involucra el marco teórico que incluye los antecedentes del estudio y las bases teóricas, entre otros. Al respecto, este capítulo hace la revisión de la literatura, del riesgo crediticio y el nivel de liquidez del ente microfinanciero, y contribuye a dar respaldo a los resultados del estudio.

El CAPÍTULO III: Refiere al marco metodológico que ha coadyuvado a la comprobación de las hipótesis.

El CAPÍTULO IV: Presenta los resultados de acuerdo a las variables de estudio, lo que ha coadyuvado a apreciar cómo se encuentran las variables de estudio.

El CAPÍTULO V: Considera la discusión de resultados de acuerdo a las variables de estudio, basado en los antecedentes de la investigación y las bases teóricas.

Finalmente, se presentan las conclusiones, las recomendaciones, así como las referencias bibliográficas y los anexos.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción del problema

En la actualidad, en el contexto mundial, el sistema microfinanciero cuenta con respetables niveles de rentabilidad, utilidad, liquidez, entre otros; lo que ha hecho que tales entes se consoliden cada vez más; sin embargo, lo que es transversal en casi todas las microfinancieras como las cajas municipales es la morosidad, que en determinados períodos suele elevarse, debido a que existe el atraso en el pago de sus deudas.

Santa Cruz (2019), en cuanto al problema manifiesta que los entes microfinancieros no llevan un control exhaustivo de los historiales de crédito, inclusive no poseen suficiente información y el préstamo presenta escasas observaciones que imposibilita predecir la probabilidad de que un cliente no pueda cancelar su deuda oportunamente.

Por otro lado, si bien es cierto que el mercado microfinanciero es uno de los más competitivos; no obstante, el hecho que este mercado se

convierta en uno de los más competitivos, causa que haya cartera pesada, ya que los requisitos crediticios se flexibilizan con el objetivo de obtener más participación de mercado. Es un hecho que una deficiente administración de la cartera de crédito implica que se eleve la morosidad que lamentablemente cada vez va en aumento.

Cabe indicar que, uno de los principales escollos que afecta la situación financiera de los entes microfinancieros, es la morosidad que aumenta cada vez en diferentes instituciones, quizá sea porque no han realizado una buena selección de clientes; por ello la plana directiva debe estar en permanente capacitación para que se tome buenas decisiones, sobre todo en el manejo de los riesgos crediticios (Santa Cruz, 2019).

A nivel nacional, las diversas cajas municipales de ahorro y crédito, en algún momento han presentado inconvenientes con su liquidez, debido a que la morosidad se venía incrementando, quizá porque los entes microfinancieros no desarrollan estrategias efectivas de gestión de riesgos de crédito.

Por su parte, Palma (2018), sostiene que el índice de morosidad se ha elevado porque la organización microfinanciera no desarrollaba un control interno permanente del comportamiento de la morosidad.

Para Fernández (2018), indicó que, parte del personal responsable de otorgamiento de crédito, no ha realizado un buen análisis crediticio, lo que ha conllevado que otorgue préstamos a personas que no tenían suficiente capacidad de crédito, lo que implicó que la morosidad aumente.

Para Condor y Taipe (2019), sostuvo que no hay una estricta evaluación de los créditos, tanto de la cartera crediticia, normas y políticas que permitan hacer la revisión del destino de los recursos que se derivan de los créditos otorgados, lo que ha motivado que el riesgo crediticio ha aumentado.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A., se orienta en la búsqueda de mayor participación de mercado, no obstante, se suscitan hechos de enfrentar problemas de que, en diferentes períodos, se eleva la morosidad como riesgo crediticio, lo que hace que la liquidez se pueda ver afectada. La citada organización tiene clientes morosos, que son aquellos que no cumplen sus obligaciones o pagos en las fechas establecidas, es decir, que no cumplen con el

calendario de sus pagos; probablemente sea porque no se ha realizado una evaluación rigurosa de la situación económica de los solicitantes de los préstamos o el ente financiero no ha implementado óptimas políticas de seguimiento y control de créditos, así como el buen manejo de riesgos de crédito.

1.2 Formulación del Problema

1.2.1 Problema General

¿De qué manera la morosidad como riesgo crediticio se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019?

1.2.2 Problemas específicos

a) ¿Cómo la morosidad según tipo y modalidad de crédito se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019?

b) ¿Cómo la morosidad según días de incumplimiento se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019?

1.3 Justificación de la investigación

1.3.1 Justificación

Justificación teórica

El presente trabajo de investigación ayuda a comprender las variables de estudio, ya que se profundiza la teoría y los conceptos básicos, se encontrará explicaciones internas, externas y del entorno, sobre la morosidad como riesgo crediticio, en cuanto al riesgo por días de incumplimiento, el costo por seguimiento y gestión a los créditos atrasados, que afectan la liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A.

Justificación práctica

Con respecto a los objetivos del estudio, su resultado permite encontrar soluciones concretas a los problemas de la morosidad como riesgo crediticio, con la finalidad que la microfinanciera no tenga problemas de liquidez, de lo contrario no podría afrontar sus deudas a corto y largo plazo; por ello el desarrollo del trabajo es relevante porque su análisis permitirá

detectar los aspectos que hacen que la morosidad se eleve y que afectan la liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A.

Justificación metodológica

Para lograr los objetivos del estudio, se acude al empleo de técnicas de investigación como el análisis documental, para evaluar la morosidad como riesgo crediticio y la liquidez en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Asimismo, se utilizará el SPSS para el procesamiento de información respectiva.

1.4 Alcances y limitaciones

1.4.1 Alcances

El presente trabajo de investigación considera el análisis de las variables de estudio como la morosidad como riesgo crediticio y el nivel de liquidez en una microfinanciera.

1.4.2 Limitaciones

No se tuvo limitaciones para desarrollar el presente trabajo de investigación.

1.5 Objetivos de la Investigación

1.5.1 Objetivo general

Determinar de qué manera la morosidad como riesgo crediticio se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.

1.5.2 Objetivos específicos

- a) Establecer cómo la morosidad según tipo y modalidad de crédito se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.
- b) Establecer cómo la morosidad, según días de incumplimiento se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.

1.6 Hipótesis

1.6.1 Hipótesis General

La morosidad como riesgo crediticio se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.

1.6.2 Hipótesis específicas

- a) La morosidad según tipo y modalidad de crédito se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.

- b) La morosidad según días de incumplimiento se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación

2.1.1 A nivel internacional

Bonilla (2014), investigó el estudio: “Determinantes de la probabilidad de morosidad en la cartera de Microcrédito”, en la Universidad del Valle, Cali, Colombia. El estudio concluyó que, por las características del micro crédito, implica que es necesario la cuantificación y medición del riesgo al que se encuentran expuestos estos entes financieros.

El modelo de regresión binomial y de Poisson, permite determinar la probabilidad de morosidad. Se encontró variables, como el monto, número de plazo, experiencia del negocio, entre otros. Entonces se indica que estos modelos facilitan desarrollar una buena prevención de riesgos crediticios para medir el riesgo y hacer frente a estos, para garantizar la rentabilidad.

Kalu, Shieler, y Amu (2017), investigaron el artículo científico titulado: “Gestión de riesgo de crédito y desempeño financiero de instituciones de microfinanzas en Kampala, Uganda”, en la Universidad Internacional de Kampala Uganda y la Universidad Federal de Tecnología Owerri, Nigeria. El autor, concluyó que existe relación positiva significativa moderada entre la mitigación del riesgo crediticio y el desempeño. Al respecto, muchas microfinancieras no desarrollan un permanente control de la morosidad, probablemente porque no hacen un monitoreo y seguimiento, y no tienen una cultura de control de los créditos otorgados, lo que hace entender que no tienen delineadas políticas efectivas de reducir la cartera pesada; por consiguiente, es perentorio que la plana directiva desarrolle estrategias orientadas a cómo reducir la morosidad

2.1.2 A nivel nacional

Diaz (2014), investigó el estudio: “Influencia del Riesgo Crediticio en la rentabilidad de las Instituciones Microfinancieras No Bancarias del Perú, 2008-2012”, en la Universidad Católica de Santa María. El estudio concluyó que los entes microfinancieros no gestionan o manejan bien sus

riesgos, lo que hace que no sean sostenibles en el tiempo; por ello la plana directiva debe asesorarse con buenos gestores financieros. Al respecto, debido a que la gestión de las microfinancieras presentó algunas deficiencias en la planificación y control de la morosidad y; sobre todo, cuando se otorga el crédito; sin embargo, los entes financieros no tienen riesgos significativos, son lo que demuestran no tener problemas en cuanto a la gestión financiera.

Lamentablemente los entes microfinancieros municipales presentan cada vez riesgo crediticio, por lo que el índice de cartera es de alto riesgo de 6,54 %. Por ello, la plana directiva de las organizaciones financieras y microfinancieras deben poseer competencias financieras y un liderazgo financiero para que se promueva el fortalecimiento de la gestión de riesgos, y de esta forma reducir el riesgo crediticio.

Gómez (2016), investigó el estudio: “Riesgo crediticio en la agencia de Mibanco ubicada en Canto Grande, S.J.L. - 2016”, para obtener el título profesional de Administrador de Empresas, en la Universidad Cesar Vallejo. El autor concluyó que los responsables de las agencias de la financiera

presentaron los riesgos crediticios; debido a que probablemente no han realizado una evaluación del otorgamiento de créditos, y se debe tener en cuenta los diferentes factores, como capacidad de pago, el carácter del sujeto, capital de firma, entre otros. El estudio concluye con relación a la evaluación de la dimensión del carácter de sujeto se considera que es bueno en un 82.5 %.

Quintanilla (2017), realizó el estudio: “Análisis de la gestión de riesgo crediticio y su incidencia de morosidad de la entidad Financiera Crediscotia, Tarapoto, año 2016”, en la Universidad César Vallejo. El estudio concluyó que la morosidad está en función de la gestión de riesgo crediticio; el problema radica que los entes financieros no desarrollan buenas prácticas de gestión de riesgo para reducir la morosidad. Se desarrolla según indicadores el análisis de riesgo, como son el capital, condición, colateral. La institución no desarrolla un buen análisis de riesgos crediticios, que perjudica de manera considerable la estabilidad económica de la organización. También no se evalúa la morosidad en los créditos de la entidad CrediScotia Agencia Tarapoto. Se nota también que no desarrollan un buen análisis de créditos que permita otorgar el

crédito de manera pertinente. Se determinó también que la cartera morosa viene de años anteriores en un 35 %. Y el personal considera que se debió a las diferentes complejidades porque no fueron capacitados en la gestión de riesgos crediticios.

Bulnes (2018), elaboró el estudio: “Influencia de la morosidad en la capacidad de pago de clientes, Banco Interbank Chimbote – 2017”, en la Universidad San pedro, Chimbote – Perú. El estudio determinó que la capacidad de pago de los clientes está en función de la morosidad Banco Interbank Chimbote. El Banco Interbank tiene una cartera pesada, en otras palabras, tiene una morosidad relativamente alta; y eso se debe a diferentes causas, como la situación de empleo, ya que los encuestados manifiestan un trabajo informal en un 50 %. La economía fue afectada por la recesión también en un 78 %. Otro factor es la tasa de interés que pagan por los créditos que se consiguen en un 70 % de la población. Lo que da a entender que no manejan adecuadamente los riesgos de crédito, entonces las financieras no pueden enfrentar estos escollos relacionados al alto nivel de morosidad.

Palma (2018), investigó el estudio: “Estrategias financieras para reducir el índice de morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo S.A. – Agencia Bambamarca – 2017”, en la Universidad Cesar Vallejo, Chiclayo. Los resultados hicieron notar que las estrategias financieras son buenas en un 80.0 %; asimismo, son buenas las preventivas en un 90.0 %. En un 80 % son buenas, en las prejudiciales. En las judiciales se considera buenas en un 60,0 %. En un 64,3 % es regular. El estudio concluyó que existe las estrategias financieras se relacionan con el índice de morosidad; lo que da a entender que los directivos ejercen un buen liderazgo de control interno y promueven el seguimiento y monitoreo del comportamiento de la morosidad, lo que da a entender que manejan el riesgo, y se nota que el personal posee suficientes competencias financieras.

Fernández (2018), realizó el estudio: “Análisis crediticio y sus implicancias en la morosidad de las MYPES comerciales del distrito de Comas en 2017” para obtener el título profesional de Contador Público en la Universidad Inca Garcilaso de la Vega, Lima. El estudio concluyó que los usuarios del crédito no presentan una capacidad de pago adecuada; y considerando

que la institución no ha realizado un buen control del crédito; ni tampoco ha realizado una buena gestión de riesgos, como consecuencia, no lograron reducir el riesgo crediticio y afectaron a su liquidez, finalmente no pudieron afrontar sus deudas a corto y largo plazo.

Garrido (2018), elaboró el estudio: “Causas de la morosidad en los clientes con tarjetas de crédito de Instituciones Financieras en Trujillo – 2018”, tesis para obtener el título profesional de Licenciado en Administración en la Universidad César Vallejo. El estudio concluyó que los clientes que poseen tarjeta de crédito en los entes financieros sobre los pagos adicionales y la tasa de interés. Por consiguiente, se determina que las microfinancieras no asesoran de manera correcta a los usuarios de las tarjetas de crédito y; por otro lado, las personas a pesar que no cuentan con suficientes recursos dinerarios se siguen endeudando con las tarjetas de crédito. Por ello, las instituciones financieras deben actuar con responsabilidad social para gestionar sus créditos y asesorar bien a sus clientes, a fin de que no sean perjudicados tanto el ente financiero y los usuarios del mismo, quienes se pueden endeudar en grado sumo.

Condor y Taipe (2019), investigaron el estudio: “Gestión del riesgo crediticio y el índice de morosidad en Mi Banco – Agencia Chupaca – 2018”, para optar el Título de Licenciado en Administración, Universidad de Los Andes, Huancayo. El estudio concluyó que la gestión del riesgo crediticio con el índice de morosidad en Mi Banco – Agencia Chupaca, se relacionan. Considera que no hay una estricta evaluación de los créditos, tanto de la cartera crediticia, normas y políticas que permitan hacer la revisión del destino de los recursos que se derivan de los créditos otorgados. Asimismo, el estudio concluyó que existe un nivel de correlación positiva débil, lo que da a entender que no han desarrollado un adecuado plan o gestión del riesgo crediticio, lo que hará que se eleve el índice de morosidad. También se determina que no se desarrolla una adecuada evaluación acerca del riesgo crediticio que realizan los asesores de crédito de la agencia microfinanciera, lo que hace que no se reduzca los índices de morosidad en la cartera crediticia.

2.1.3 A nivel local

Pacheco (2019), investigó el estudio: “La influencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Tacna, 2016 – 2018” en la Universidad Privada de Tacna. El estudio concluyó que no se optimiza la rentabilidad, debido a que se eleva gradualmente en ocasiones la morosidad, lo que hace que se genere los diferentes riesgos, como; el riesgo liquidez, riesgo operacional y riesgo crediticio, lo que da a entender que no desarrollan una buena gestión de riesgos; entonces la Caja Municipal de Ahorro y Crédito, materia de estudio, debería invertir en el fortalecimiento de capacidades en la gestión de riesgos para que no se vea afectado su rentabilidad, ya que no permitiría desarrollar sus operaciones con eficiencia y eficacia.

Copaja (2019), investigó el estudio: “Influencia de la morosidad en la calidad de cartera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Arequipa, periodo 2014-2018” en la Universidad Privada de Tacna. El estudio concluyó que, la morosidad se relaciona de manera favorable y fuerte con la Calidad de Cartera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Arequipa. Lo

que hace notar que la Caja Municipal materia de estudio no presenta una cartera con calidad, es decir, que su nivel de morosidad va en aumento, debido a que no desarrolla una adecuada gestión de riesgos; asimismo, no desarrolla una estricta evaluación de los usuarios cuando les van a otorgar el crédito, probablemente no poseen una cultura de control de riesgos o una cultura de gestión de riesgos, lo que hace falta es que el ente microfinanciero invierta en capacitaciones al personal responsable, quien debe contar con competencias financieras para su desempeño eficiente y, de esta manera, se logre concretizar la misión de la organización.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Morosidad de pago

2.2.1.1 Definición

La cartera atrasada o morosa es el ratio entre las colocaciones vencidas, más las colocaciones en cobranza judicial sobre las colocaciones totales. Es un indicador de cartera más severo que la cartera de alto riesgo, debido a que considera en el

numerador las colocaciones vencidas, en cobranza judicial, que se han vuelto a financiar y estructurar. Siendo el numerador para ambos casos el mismo (colocaciones totales). Algunos autores como Ledgerwood (1999), afirman que, cuando la morosidad aumenta se evidenciará más gastos operativos. Por consiguiente, es perentorio que se monitoree y se haga el seguimiento permanente de los créditos que sus pagos se encuentran atrasados. Cuando la morosidad es elevada de todas maneras afecta de manera negativa en la liquidez de la institución.

Ratio de morosidad

Es la medida más importante el ratio de morosidad de debilidad institucional. Si la morosidad es alta, de forma normal afecta todas las otras áreas clave de las operaciones de cooperativas de ahorro y crédito (Mendiola, Aguirre, Aguilar, Chauca, Dávila y Palhua, 2015). Al respecto, muchas organizaciones microfinancieras tienen problemas frecuentemente con la morosidad debido a que no desarrollan una buena gestión de riesgos, y su ratio de morosidad es alta debido pues no hacen

un seguimiento de la morosidad, el control no es detallado es débil.

2.2.1.2 Marco normativo de las instituciones de microfinanzas

a) La Ley 26702, «Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP»

Las microfinancieras están normadas bajo la Ley 26702, cuyo objeto esencial de esta norma es propender al funcionamiento de un sistema financiero y un sistema de seguros competitivos, sólidos y confiables, que coadyuven al desarrollo nacional.

La ley considera lo siguiente: Libertad para que se fije intereses, comisiones y tarifas, capital mínimo requerido. Para el caso de los entes económicos que se dediquen a las microfinanzas, es de S/ 678 000,00 soles, requisitos específicos para el ingreso de nuevos entes financieros, medidas para que se proteja de forma correcta, encaje legal, publicación de tasas de interés efectivas, requerimientos de

patrimonio efectivo, y de los estados financieros de las instituciones microfinancieras (IMF) en los medios de prensa y sus correspondientes páginas de internet, entre otros.

b) Resolución N° SBS 11356-2008

Adicionalmente, se tiene la Resolución N° SBS 11356-2008, que regula:

- El régimen general de provisiones procíclicas.
- La evaluación y la clasificación del deudor.
- La exigencia de provisiones.

2.2.2 Riesgo de crédito

2.2.2.1 Definición

El riesgo de crédito surge cuando las contrapartes están o no pueden o estén indispuestas o no son capaces de hacer el cumplimiento de sus obligaciones contractuales. El riesgo de crédito considera tanto el riesgo de incumplimiento, que es cuando se mide de manera clara y objetiva de la probabilidad de que una contraparte no cumpla de cancelar la deuda, como

el riesgo de mercado que es cuando se mide la pérdida financiera que el cliente lo pasará (Philippe Jorion, 2009, citado en Calixto & Casaverde, 2011).

- **Incumplimiento**

Según Lara, Rayo y Camino (2010), es la cautela y es esencial que se identifique de todo atraso que lleve un coste para el ente empresarial, para ello se deberían cumplir las siguientes condiciones:

- El atraso percibido no debe estimarse debe ser real y, debe seguirse las fechas concretas consignadas en el cronograma de pago.
- Una cuota de amortización del microcrédito, por lo menos, puede generarse el atraso.
- El atraso tiene que ser un coste para el ente económico, el atraso considerado, en términos de costes monetarios que se suscita en el momento que realizan seguimiento y gestión a los créditos atrasados. Entonces que haya controles permanentes

para que el ente microfinanciero no tenga contingencias sobre el alto nivel de morosidad, por ello se debe hacer una revisión periódica de los registros.

2.2.2.2 Modelos de riesgo de crédito

Son modelos que buscan la determinación y la cuantificación de la posibilidad de que no se cumpla con los créditos. A continuación en la siguiente tabla se muestra los modelos de riesgo de crédito:

Tabla 1

Modelos de riesgo de crédito

Modelo	Contenido
Análisis discriminante	<p>De acuerdo a Altman (1968), citado en Calixto & Casaverde (2011). Es una técnica que fue desarrollada por E. Altman en 1968 con su trabajo pionero de Z-score, en el cual utilizó datos reales de empresas quebradas y sanas. En su estudio inicial, E. Altman obtuvo la siguiente función discriminante:</p> $Z = 0,71X_1 + 0,847X_2 + 3,107X_3 + 0,420X_4 + 0,998X_5$ <p>Donde: X1= Capital de trabajo/activos totales X2= ganancias retenidas/activos totales</p>

X3: ganancias antes de intereses e impuesto/activos totales
X4= valor de mercado de las acciones/activos totales
X5= ventas/activos totales

De aquel estudio empírico se obtuvo que la calificación "Z" estaba distribuida normalmente y el promedio de las empresas sanas era de 4,14, mientras que para las de las empresas quebradas era de 0,15. Si se obtiene la calificación "Z" para una empresa deudora, se pueden realizar pruebas de hipótesis para determinar a cuál grupo pertenece.

Credit scoring

En un sistema credit scoring, según Saunders y Allen (2002), citado en Calixto & Casaverde (2011), el objetivo principal es el de preidentificar de manera explícita los factores que definen la probabilidad de incumplimiento (como oposición al pago o reembolso del crédito), para después que se combine y se pondere dentro de un score o expresión cuantitativa. En algunos casos, el score puede ser interpretado de forma literal como una probabilidad de que no se cumpla, en otros casos puede ser usado como un sistema de clasificación, es decir, que se clasifique a un prestatario dentro de un grupo de buenos pagadores o malos pagadores. La construcción de un credit scoring se realiza tomando la información de la cliente contenida en las solicitudes de crédito, de fuentes internas e incluso de fuentes externas. Siguiendo a Saunders y Allen (2002), existen hasta tres formas metodológicas multivariantes para construir un modelo credit scoring.

Nota. La tabla presenta los Modelos de riesgo de crédito. Fuente: Calixto & Casaverde (2011)

2.2.3 Morosidad como riesgo crediticio

2.2.3.1 Definición

La morosidad se presenta cuando un deudor, persona física o jurídica, se le vence la deuda ante una financiera o microfinanciera por no cumplir con el pago de una obligación; lo que ocasiona el riesgo de crédito, que es la posibilidad de sufrir una pérdida como efecto del no pago de una deuda en una operación financiera, es decir, el riesgo de que no se pague tal deuda (Fernández, 2018).

Asimismo, el riesgo de crédito surge cuando las contrapartes no pueden o estén indispuestas o no son capaces de hacer el cumplimiento de sus obligaciones contractuales (Philippe Jorion, 2009, citado en Calixto & Casaverde, 2011).

2.2.3.2 Dimensiones

a) Morosidad según tipo y modalidad de créditos

La morosidad se presenta cuando un deudor, persona física o jurídica, se le vence la deuda ante una financiera o microfinanciera por no cumplir con el pago de una obligación,

en este caso. Según la Superintendencia de Banca y Seguros se considera los ratios de morosidad según tipo y modalidad de créditos que incluye las personas jurídicas, como créditos otorgados a grandes empresas, medianas empresas, pequeñas empresas, microempresas, y a personas naturales, créditos a: créditos de consumo y créditos hipotecarios para vivienda, todos ellos son créditos directos.

b) Morosidad según días de incumplimiento

La morosidad se presenta cuando un deudor, persona física o jurídica, se le vence la deuda ante una financiera o microfinanciera por no cumplir con el pago de una obligación. Según la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP se considera los ratios de morosidad según días de incumplimiento hace referencia al porcentaje de créditos con más de 30 días de que los clientes no puedan cumplir; así como más de 60, 90 y 120 días de incumplimiento. Al respecto, los gestores financieros, deben desarrollar actividades de control semanal para intervenir en el mes que haya inconvenientes.

2.2.3.3 La gestión de riesgos para reducir el riesgo crediticio

La gestión del riesgo de crédito, de acuerdo a la norma correspondiente de la SBS, es el proceso que hace que se mantenga el riesgo de crédito dentro de parámetros aceptables, que están de acuerdo a las políticas y procedimientos internos que aprueba el Directorio, y conseguir sus objetivos de eficiencia y rentabilidad. Por consiguiente, los entes microfinancieros deben desarrollar esta gestión de riesgos de manera adecuada, para ello el personal deben poseer competencias financieras; sin embargo, parte de las microfinancieras no priorizan esta gestión.

2.2.4 Liquidez

2.2.4.1 Definición

Es la capacidad que tiene el prestatario para cancelar o cumplir de sus obligaciones en el corto plazo. Es decir, la liquidez es igual al activo corriente/pasivo corriente (Cibrán, 2013). El manejo eficaz de liquidez es un aspecto sustantivo que deben desarrollar los entes financieros, específicamente, la Caja de

Ahorro y Crédito, que por lo que aportan los socios a los depósitos de ahorro, siendo más volátiles, hace que se cambie su estructura financiera. Cabe indicar que poseen periodo largo de reembolso la mayoría de préstamos externos; por consiguiente, existe insuficiente incentivo para que se ejecute la mantención de reservas de liquidez. Se analiza, de manera tradicional, en términos del efectivo disponible para prestar, y que puede ser controlado. También se hace la introducción de depósitos de ahorro que pueden ser retirados, y cambia de manera radical el concepto de la liquidez.

La liquidez es una cualidad de una inversión, por la cual es posible su transformación inmediata en efectivo. Al respecto, los entes microfinancieros deben controlar la liquidez y no deben permitir que aumente la morosidad, de lo contrario la institución microfinanciera pueda quebrar y no tendrá liquidez para que pueda cancelar las deudas (Mendiola, Aguirre, Aguilar, Chauca, Dávila y Palhua, 2015).

2.2.4.2 Dimensiones

a) Ratios de liquidez en moneda nacional

Las ratios de liquidez hacen la medición de la liquidez de una organización empresarial, o sea, su habilidad para hacer frente a sus obligaciones financieras en el corto plazo. Considera la división de los activos líquidos entre los pasivos de corto plazo, en moneda nacional. Al respecto, los entes microfinancieros deben desarrollar una adecuada gestión de riesgos para que los ratios de liquidez sean positivos o favorables, por ello, es preponderante que los directivos ejerzan un liderazgo financiero efectivo (Chu, 2018).

b) Ratios de liquidez en moneda extranjera

Los ratios de liquidez hacen la medición de la liquidez de una organización empresarial, es decir, su habilidad para que se haga frente a sus obligaciones financieras en el corto plazo. Considera la división de los activos líquidos entre los pasivos de corto plazo, en moneda extranjera. Al respecto, la plana directiva debe delinear políticas efectivas para que se reduzca la morosidad con un buen manejo de riesgos para que los ratios

de liquidez en moneda extranjera sean favorables (Dumrauf, 2010).

2.2.4.3 Importancia de elevar la liquidez en las organizaciones microfinancieras

Actualmente, cada vez es más crucial que las organizaciones microfinancieras mantengan o eleven su liquidez, para ello deben contar con diversos recursos sobre todo humanos, quienes deben emitir políticas adecuadas, manejar los riesgos de crédito y desarrollar las operaciones de otorgamiento de crédito de manera estratégica, todo ello para reducir la morosidad.

2.2.4.4 Morosidad como riesgo crediticio y su influencia en el nivel de Liquidez

En el contexto peruano, en algunas micro financieras no logran mejorar su situación financiera, sobre todo la liquidez, tal situación se da porque no desarrollan un control adecuado de la morosidad, así como no ejecutan una buena gestión del riesgo crediticio; por tal motivo el riesgo de crédito tiende a acrecentarse y, la institución microfinanciera puede quedar afectada.

El procedimiento para acceder a un crédito, si bien es cierto adecuado, pero debe ser previamente analizado, de lo contrario la Caja Municipal de Ahorro y Crédito en cuanto a su capital puede estar en riesgo.

Con respecto a los funcionarios de la Caja Municipal de Ahorro de Crédito en ocasiones tienen inconveniente en implementar las políticas crediticias que se manejan lo que ocasiona un riesgo operativo; por ello se hace preponderante que desarrollen coordinaciones permanentes para determinar las políticas más efectivas que permitan reducir la morosidad.

Asimismo, es crucial que los entes microfinancieros posean planes de prevención de riesgo crediticio para que se reduzca el índice de morosidad y; por consiguiente, directamente a la morosidad de las microfinancieras, para que su liquidez de esta no sea afectada.

2.2.5 Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A.

2.2.5.1 Historia

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. tiene presencia en el mercado microfinanciero con 33 años de funcionamiento y crece sosteniblemente, por lo que se posiciona como una organización sólida y tiene 183 oficinas que se distribuye en el contexto peruano al cierre 2021.

2.2.5.2 Misión y visión

Tabla 2

Misión y visión de la Institución Microfinanciera

Misión	Visión
Mejorar la vida de nuestros clientes, para satisfacer sus necesidades con soluciones integrales, oportunas e innovadores.	Ser líder de la inclusión financiera, y que se le reconozca por la excelencia en el servicio.

Nota: Tomado de la Página web https://www.cajahuancayo.com.pe/PCM_NuesCaja/PCM_frmValores.aspx?codigo=6

2.2.5.3 Valores institucionales

Los valores institucionales son:

- ✓ Integridad
- ✓ Innovación
- ✓ Compromiso
- ✓ Respeto
- ✓ Eficiencia

Al respecto, los clientes de esta microfinanciera sienten en alguna medida que cumplen con estos valores institucionales con responsabilidad social, con transparencia, teniendo en cuenta los grupos de interés interno y externo.

2.3 Definición de términos básicos

Caja Municipal de Ahorro y Crédito

Institución financiera municipal, cuya autorización es por la captación de recursos del público y, que se dedica a la realización de operaciones de financiamiento, de manera preferente a las pequeñas y microempresas de su ciudad (Mendiola, Aguirre, Aguilar, Chauca, Dávila y Palhua, 2015).

Calificación de riesgo crediticio

Estudio económico-financiero de un sujeto emisor de valores que tiene por finalidad de hacer el análisis de la solvencia económica del mismo. Las agencias de calificación son los que realizan el análisis y su resultado se resume en una nota (Palma, 2018).

Cartera Morosa Neta

Considera los créditos vencidos, la cartera morosa neta en cobranza judicial, refinanciados y reestructurados netos de provisiones (Bonilla, 2014).

Colocaciones

Préstamos realizados por una institución financiera. Comprende las cuentas que registran los préstamos por el dinero puesto a disposición de los clientes bajo distintas modalidades autorizadas, en función al giro especializado de cada entidad, provenientes de recursos propios, de los recibidos del público en depósito y de otras fuentes de financiamiento (Mendiola, Aguirre, Aguilar, Chauca, Dávila y Palhua, 2015).

Crédito

Operación económica en la que se da una promesa de pago en el futuro con algún bien, dinero y servicio (Pacheco, 2019).

Créditos de consumo

Son aquellos créditos otorgados a personas naturales, con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial. Son considerados también créditos de consumo los obtenidos a través de las tarjetas de crédito y aquellos otorgados por los grandes almacenes e hipermercados (Banco Central de Reserva del Perú, 2011).

Crédito hipotecario

Crédito en el cual el pago de los intereses y del principal está garantizado por la hipoteca de un bien inmueble, la cual queda inscrita en el Registro de la Propiedad. Al igual que el crédito pignoraticio, tiene preferencia de cobro en caso de quiebra o insolvencia del deudor (Banco Central de Reserva del Perú, 2011).

Interés

Precio pagado por el prestatario con un monto de dinero líquido, por el uso del dinero del prestamista con la finalidad de compensar a este último por el sacrificio de la pérdida de la disponibilidad inmediata del dinero, la disminución del valor adquisitivo del dinero por la inflación y el riesgo involucrado en el hecho de prestar dinero (Banco Central de Reserva del Perú, 2011).

Línea de crédito

Convenio acordado con una entidad financiera, escrito o no y por plazo no estipulado, para la concesión en forma automática de un crédito que no exceda cierto límite y en el momento que el cliente lo requiera (Banco Central de Reserva del Perú, 2011).

Ratio de morosidad

El ratio de morosidad es la medida más relevante de debilidad institucional. Es fundamental que los entes microfinancieros controlen los ratios de morosidad, inspeccionando, verificando, los registros. Para ello debe contar con personal o gestores financieros que tengan experiencia en gestión financiera y de manejo de riesgos (Mendiola, Aguirre, Aguilar, Chauca, Dávila y Palhua, 2015).

Riesgo de crédito

Posibilidad de pérdida por efecto de que no se cumpla las obligaciones por parte del prestatario (Cibrán, 2013).

Tasa de interés activa en moneda nacional TAMN

Es la tasa de interés promedio de mercado del saldo de créditos vigentes que son dados, en moneda nacional, por los entes bancarios. Esta tasa es producto de sumar operaciones pactadas con clientes de diferente riesgo crediticio y que, en diferentes fechas, han sido desembolsadas (Banco Central de Reserva del Perú, 2011).

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1 Tipo y diseño de la investigación

3.1.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación es básica, debido a que busca conocer un determinado tema, este tipo de investigación tiene como problema la falta de un conocimiento, por lo general se aplica en las ciencias sociales. Esta investigación procura la acumulación del conocimiento que se va profundizando de acuerdo cómo avanza en el descubrimiento de nuevos fenómenos, nuevos hechos, nuevas teorías, entre otros (Sánchez, 2019).

3.1.2 Diseño de investigación

Se presenta este diseño no experimental cuando se observa y analiza lo que ya sucedió; es decir, el investigador no tiene control sobre las variables independientes porque, ya que ocurrieron (Ñaupas, Valdivia, Palacios y Romero, 2018).

Asimismo, el presente estudio es longitudinal porque se evalúa las variables de estudio a través del tiempo.

3.1.3 Nivel de investigación

El presente estudio es de nivel relacional y explicativo, debido a que relaciona dos o más variables, teniendo como operación la medición de las influencias que tienen las variables, se llama nivel relacional porque la investigación mide la relación entre variables, que en este caso es de nivel explicativo, debido a que mide la influencia de la variable independiente sobre la dependiente (Sánchez, 2019).

3.2 Población y muestra de estudio

3.2.1 Población

Es la agrupación de componentes que es complicado analizarlos por ser extenso sus elementos; por ello se busca extraer una muestra que pueda representar a la población (Sánchez, 2019). La población objetivo en este estudio estuvo constituida de acuerdo al siguiente detalle:

Tabla 3

Determinación de la población

Nº	Unidad de análisis	12 registros x 4 años
1	Registros de Morosidad según tipo y modalidad de créditos	48
2	Registros de Morosidad de pago según días de incumplimiento	48
3	Registros de liquidez	48
	Total	144

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2020)

3.2.2 Muestra

La muestra es una parte de la población que la representa, es una porción pequeña que nos puede indicar el estado del objeto de estudio (Ramírez, 2016). Para el presente estudio se consideró una muestra censal, o sea toda la población.

3.3 Operacionalización de variables

3.3.1 Identificación de Variables

Variable Independiente

X: Morosidad como riesgo crediticio

Variable Dependiente

Y: Nivel de liquidez

3.3.2 Caracterización de las variables

Variable Independiente

X: Morosidad como riesgo crediticio

Dimensión:

Morosidad según tipo y modalidad de créditos

Indicador:

- Morosidad según tipo de crédito
- Morosidad según modalidad de crédito

Dimensión:

Morosidad según días de incumplimiento

Indicador:

- Morosidad según días de incumplimiento por tipo de crédito.

- Morosidad según días de incumplimiento por modalidad de crédito.

Variable Dependiente

Y: Nivel de liquidez

Dimensión:

Ratios de liquidez

Indicador:

- Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera 2016
- Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera 2017
- Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera 2018
- Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera 2019

3.3.3 Operacionalización de las variables

A continuación, en la presente tabla se presenta la operacionalización de variables:

Tabla 4

Operacionalización de variables

Variable	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Nivel de medición
Morosidad como riesgo crediticio	La morosidad como riesgo crediticio se evalúa según morosidad según tipo y modalidad de crédito; así como la morosidad según días de incumplimiento.	Morosidad según tipo y modalidad de créditos	Ratios de morosidad según tipo y modalidad de créditos año 2016	Ordinal
			Ratios de morosidad según tipo y modalidad de créditos año 2017	
			Ratios de morosidad según tipo y modalidad de créditos año 2018	
			Ratios de morosidad según tipo y modalidad de créditos año 2019	
		Morosidad según días de incumplimiento	Ratios de morosidad según días de incumplimiento año 2016	
			Ratios de morosidad según días de incumplimiento año 2017	
			Ratios de morosidad según días de incumplimiento año 2018	
			Ratios de morosidad según días de incumplimiento año 2019	

Nivel de liquidez	Es la capacidad de una entidad financiera para atender a sus obligaciones de pago a corto plazo. El nivel de liquidez se evalúa según los ratios de liquidez.	Ratios de liquidez	Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera 2016	Ordinal
			Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera 2017	
			Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera 2018	
			Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera 2019	

Nota. La tabla presenta la operacionalización de variables. Fuente: Elaboración propia

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1 Técnicas de recolección de datos

a) Análisis documental

Se utilizó la técnica del análisis documental para evaluar la morosidad como riesgo crediticio en el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. período 2016-2019, a través del Reporte de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

3.4.2 Instrumentos de recolección de datos

a) Guía de análisis documental

Se utilizó la guía de análisis documental para evaluar la morosidad como riesgo crediticio y la liquidez en nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A., a través del Reporte de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

3.5 Procesamiento y análisis de datos

El tratamiento de los datos se hizo mediante el paquete estadístico SPSS 24, para el procesamiento de los datos de las variables de estudio, extraída de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Se utilizó el Excel para la elaboración de las tablas y figuras, de acuerdo a las variables e indicadores. Se hizo posteriormente, el análisis, de las tablas. Asimismo, se aplicó la estadística inferencial para la contrastación de las hipótesis.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1 PRESENTACIÓN

En el presente capítulo se analizan los resultados obtenidos de los datos que se encuentran en la página web de la SBS, donde se hicieron las tablas en base a las variables, dimensiones e indicadores, de manera anual, mensual del período 2016-2019.

4.2 ANÁLISIS DESCRIPTIVO

4.2.1 ANÁLISIS DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE: MOROSIDAD COMO RIESGO CREDITICIO

4.2.1.1 DIMENSIÓN: MOROSIDAD SEGÚN TIPO Y MODALIDAD DE CRÉDITOS

INDICADOR:

- Ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2016

Tabla 5

Ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito, año 2016 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. en porcentajes

Tipo y modalidad de crédito	2016											
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic
Créditos a grandes empresas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créditos a medianas empresas	1,86	2,12	2,12	2,64	2,74	2,38	2,58	2,26	2,34	1,34	1,62	2,62
Créditos pequeñas empresas	4,94	4,76	4,54	4,61	4,57	4,48	4,75	4,66	4,64	4,55	4,46	3,98
Créditos a microempresas	4,71	4,79	4,73	4,86	4,94	4,76	4,87	4,83	4,53	4,60	4,49	3,85
Créditos de consumo	2,84	2,87	2,89	2,97	3,14	2,92	3,15	3,16	2,97	3,05	3,07	2,75
Créditos hipotecarios para vivienda	0,86	0,89	0,78	0,84	0,86	0,79	1,04	0,80	0,83	0,86	0,88	0,83
Total créditos directos	3,58	3,58	3,43	3,62	3,66	3,51	3,73	3,65	3,54	3,49	3,45	3,11

Nota. La tabla presenta los Ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito, año 2016 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. en porcentajes. Fuente: SBS

Interpretación:

La tabla muestra los datos de morosidad según el tipo y modalidad de crédito para el año 2016, el mayor porcentaje corresponde al mes de mayo con 2,74 % en créditos a medianas empresas, asimismo en cuanto a créditos a pequeñas empresas, corresponde al mes de enero con 4,94 %, con respecto a crédito a micro empresa, corresponde al mes de mayo con 4,94 %, en cuanto a crédito de consumo, corresponde al mes de agosto con 3,16 % y en cuanto a crédito hipotecario para vivienda, corresponde al mes de julio con 1,04 % Lo que da e entender que se evidencia el riesgo crediticio lo que afecta, en ocasiones la liquidez, probablemente la microfinanciera no desarrolla una buena gestión de riesgos.

- **Morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2017**

Tabla 6

Ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito, año 2017 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. en porcentajes

Morosidad según tipo y modalidad de crédito de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. 2017												
Tipo y modalidad de crédito	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic
Créditos a grandes empresas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créditos a medianas empresas	2,68	3,41	2,51	2,24	4,18	3,58	4,87	2,92	3,03	3,44	5,06	2,28
Créditos pequeñas empresas	4,71	4,77	4,63	4,92	4,82	4,44	4,72	4,84	4,50	4,56	4,54	4,08
Créditos a microempresas	4,36	4,58	4,58	4,89	4,92	4,70	4,86	4,94	4,55	4,61	4,62	4,05
Créditos de consumo	3,01	3,15	3,08	3,31	3,47	3,30	3,53	3,66	3,48	3,65	3,69	3,32
Créditos hipotecarios para vivienda	1,02	0,93	1,20	0,91	1,08	0,96	1,04	1,00	1,08	1,10	1,04	1,00
Total créditos directos	3,55	3,70	3,61	3,79	3,96	3,70	3,57	3,96	3,73	3,85	3,91	3,38

Nota. La tabla presenta los Ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito, año 2017 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. en porcentajes. Fuente: SBS

Interpretación: Como se observa la morosidad según el tipo y modalidad de crédito para el año 2017, el mayor porcentaje corresponde al mes de noviembre con 5,06 % en créditos a medianas empresas, asimismo en cuanto a créditos a pequeñas empresas, corresponde al mes de abril con 4,92 %, con respecto a crédito a micro empresa, corresponde al mes de mayo con 4,92 %, en cuanto a crédito de consumo, corresponde al mes de noviembre con 3,69 % y en cuanto a crédito hipotecario para vivienda, corresponde al mes de marzo con 1,20 %. Lo que hace notar que existe el riesgo crediticio que influye, a veces, en la liquidez, probablemente la microfinanciera no desarrolla una buena gestión de riesgos.

- **Morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2018**

Tabla 7

Ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito, año 2018 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. en porcentajes

Morosidad según tipo y modalidad de crédito de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A.												
2018												
Tipo y modalidad de crédito	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic
Créditos a grandes empresas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créditos a medianas empresas	2,08	2,11	2,03	1,70	2,45	3,87	2,27	1,90	1,63	2,87	1,86	1,98
Créditos pequeñas empresas	4,84	5,06	4,84	4,94	4,79	4,71	4,93	5,06	4,77	4,67	4,57	4,00
Créditos a microempresas	4,64	4,89	4,47	4,65	4,73	4,60	4,78	4,90	4,56	4,59	4,52	4,07
Créditos de consumo	3,66	3,83	3,60	3,78	3,92	3,69	3,95	4,10	3,87	3,98	4,02	3,79
Créditos hipotecarios para vivienda	1,09	1,14	1,19	1,20	1,11	1,27	1,17	1,30	1,25	1,21	1,25	1,14
Total créditos directos	3,88	4,07	3,85	3,96	4,01	3,98	4,07	4,18	3,91	3,97	3,89	3,52

Nota. La tabla presenta los Ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito, año 2018 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. en porcentajes. Fuente: SBS

Interpretación: La tabla muestra los resultados de la tabla, según el tipo y modalidad de crédito para el año 2018, el mayor porcentaje corresponde al mes de junio con 3,87 % en créditos a medianas empresas, asimismo en cuanto a créditos a pequeñas empresas, corresponden al mes de febrero y agosto con 5,06 %, con respecto a crédito a micro empresa, corresponde al mes de agosto con 4,90 %, en cuanto a crédito de consumo, corresponde al mes de agosto con 4,10 % y en cuanto a crédito hipotecario para vivienda, corresponde al mes de agosto con 1,30 %. Entonces, se nota que existe el riesgo crediticio, en ocasiones, que influye en la liquidez, probablemente no se han realizado una buena evaluación en el otorgamiento de créditos.

- **Morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2019**

Tabla 8

Ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito, año 2019 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. en porcentajes

Morosidad según tipo y modalidad de crédito de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. 2019												
Tipo y modalidad de crédito	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic
Créditos a grandes empresas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Créditos a medianas empresas	2,67	3,21	2,96	2,77	2,47	3,00	2,93	3,36	3,08	2,86	4,97	4,11
Créditos pequeñas empresas	4,68	4,67	4,56	4,64	3,90	3,93	4,17	3,61	2,63	2,86	2,97	2,72
Créditos a microempresas	4,61	4,77	4,33	4,63	4,23	4,44	4,65	4,38	3,80	3,95	4,01	3,92
Créditos de consumo	4,07	4,14	3,81	4,02	3,81	3,91	4,12	3,96	2,34	2,49	2,61	2,63
Créditos hipotecarios para vivienda	1,54	1,44	1,35	1,53	1,39	1,33	1,42	1,21	1,14	1,17	1,09	1,05
Total créditos directos	4,04	4,10	3,87	4,03	3,58	3,69	3,90	3,59	2,67	2,83	3,00	2,86

Nota. La tabla presenta los Ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito, año 2019 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. en porcentajes. Fuente: SBS

Interpretación: Como se observa la morosidad según el tipo y modalidad de crédito para el año 2019, el mayor porcentaje corresponde al mes de noviembre con 4,97 % en créditos a medianas empresas, asimismo en cuanto a créditos a pequeñas empresas, corresponde al mes de enero con 4,68 %, con respecto a crédito a micro empresa, corresponde al mes de febrero con 4,77 %, en cuanto a crédito de consumo, corresponde al mes de febrero con 4,14 % y en cuanto a crédito hipotecario para vivienda, corresponde al mes de enero con 1,54 %. Lo que evidencia que existe el riesgo crediticio, en ocasiones, influye, en la liquidez, lo que hará que la microfinanciera no podrá afrontar sus deudas a corto plazo y a largo plazo.

4.2.1.2 Dimensión: Morosidad según días de incumplimiento

- **Indicador: Ratios de Morosidad según días de incumplimiento año 2016**

Tabla 9

Ratios de Morosidad según días de incumplimiento de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2016

Mes	Porcentaje de créditos con				Morosidad según criterio contable SBS
	Más de 30 días de incumplim.	Más de 60 días de incumplim.	Más de 90 días de incumplim.	Más de 120 días de incumplim.	
Ene	4,49	3,59	3,04	2,89	3,58
Feb	4,43	3,73	3,05	2,90	3,58
Mar	4,44	3,68	3,02	2,81	3,49
Abr	4,40	3,67	3,08	2,88	3,62
May	4,50	3,68	3,15	2,92	3,66
Jun	4,34	3,58	3,00	2,80	3,51
Jul	4,56	3,66	3,11	2,86	3,73
Ago	4,44	3,80	3,17	2,94	3,65
Sep	4,38	3,61	3,04	2,82	3,54
Oct	4,29	3,60	3,00	2,82	3,49
Nov	4,23	3,56	3,01	2,79	3,45
Dic	3,80	3,21	2,74	2,57	3,11

Nota. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Los datos de la tabla muestran los ratios de morosidad según días de incumplimiento en la CMAC Huancayo S.A., el mayor porcentaje corresponde al mes julio con más de 30 días de incumplimiento con 4,56 %; a más de 60 días de incumplimiento es el mes de agosto con 3,80 %; a

más de 90 días de incumplimiento es el mes de agosto con 3,17 % y a más de 120 días de incumplimiento es el mes de agosto con 2,94 %.

Indicador: Ratios de Morosidad según días de incumplimiento año 2017

Tabla 10

Ratios de Morosidad según días de incumplimiento de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2017

Análisis de los ratios de morosidad según días de incumplimiento Año 2017					
Mes	Porcentaje de créditos con				Morosidad según criterio contable SBS
	Más de 30 días de incumplim.	Más de 60 días de incumplim.	Más de 90 días de incumplim.	Más de 120 días de incumplim.	
Ene	4,23	3,38	2,90	2,69	3,55
Feb	4,44	3,54	2,92	2,76	3,70
Mar	4,34	3,54	3,00	2,70	3,61
Abr	4,61	3,70	3,07	2,85	2,85
May	4,76	3,85	3,23	2,95	3,96
Jun	4,50	3,76	3,07	2,80	3,70
Jul	4,68	3,84	3,28	2,95	3,97
Ago	4,69	3,96	3,28	3,07	3,96
Sep	4,51	3,71	3,14	2,86	3,73
Oct	4,59	3,86	3,27	3,05	3,85
Nov	4,73	3,87	3,27	3,05	3,91
Dic	4,15	3,52	2,96	2,75	3,38

Nota. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Los resultados de la tabla permiten indicar que los ratios de morosidad según días de incumplimiento en la CMAC Huancayo S.A., el mayor

porcentaje corresponde al mes mayo con más de 30 días de incumplimiento con 4,76 %; a más de 60 días de incumplimiento el mes de agosto con 3,96 %; a más de 90 días de incumplimiento los meses de julio y agosto con 3,28 % y a más de 120 días de incumplimiento el mes de agosto con 3,07%.

Indicador: Ratios de Morosidad según días de incumplimiento año 2018

Tabla 11

Ratios de Morosidad según días de incumplimiento de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2018

Análisis de los ratios de morosidad según días de incumplimiento Año 2018					
Mes	Porcentaje de créditos con				Morosidad según criterio contable SBS
	Más de 30 días de incumplim.	Más de 60 días de incumplim.	Más de 90 días de incumplim.	Más de 120 días de incumplim.	
Ene	4,67	3,76	3,15	2,91	3,88
Feb	4,85	3,99	3,25	3,01	4,07
Mar	4,66	3,81	3,19	2,80	3,85
Abr	4,77	3,96	3,33	3,05	3,96
May	4,80	4,02	3,42	3,15	4,01
Jun	4,78	3,93	3,27	3,01	3,98
Jul	4,82	4,02	3,47	3,14	4,07
Ago	4,91	4,22	3,58	3,35	4,18
Sep	4,65	3,97	3,36	3,10	3,91
Oct	4,68	3,99	3,42	3,22	3,97
Nov	4,63	4,00	3,42	3,21	3,89
Dic	4,24	3,66	3,10	2,91	3,52

Nota. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

La tabla muestra los datos de los ratios de morosidad según días de incumplimiento en la CMAC Huancayo S.A., el mayor porcentaje corresponde al mes de agosto con más de 30 días de incumplimiento con 4,91 %; a más de 60 días de incumplimiento corresponde al mes de agosto con 4,22 %; a más de 90 días de incumplimiento es el mes de agosto con 3,58 % y a más de 120 días de incumplimiento es el mes de agosto con 3,35 %.

Indicador: Ratios de Morosidad según días de incumplimiento año 2019

Tabla 12

Ratios de Morosidad según días de incumplimiento de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2019

Análisis de los ratios de morosidad según días de incumplimiento Año 2019					
Mes	Porcentaje de créditos con				Morosidad según criterio contable SBS
	Más de 30 días de incumplim.	Más de 60 días de incumplim.	Más de 90 días de incumplim.	Más de 120 días de incumplim.	
Ene	4,70	3,86	3,30	3,05	4,04
Feb	4,77	4,14	3,38	3,14	4,10
Mar	4,59	3,79	3,20	2,81	3,87
Abr	4,75	4,01	3,37	3,07	4,03
May	4,29	3,62	3,02	2,73	3,58
Jun	4,39	3,74	3,13	2,88	3,69
Jul	4,54	3,84	3,30	3,04	3,90
Ago	4,19	3,60	2,98	2,76	3,59
Sep	3,33	2,54	2,00	1,70	2,67
Oct	3,47	2,76	2,17	1,92	2,83
Nov	3,63	2,88	2,29	2,02	3,00
Dic	4,24	3,66	3,10	2,91	3,52

Nota. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

La tabla muestra los ratios de morosidad según días de incumplimiento en la CMAC Huancayo S.A., con más de 30 días de incumplimiento, el mayor porcentaje corresponde al mes de febrero con 4,77 %; a más de 60 días de incumplimiento al mes de febrero con 4,14 %; a más de 90 días de incumplimiento al mes de febrero con 3,38 % y a más de 120 días de incumplimiento al mes de febrero con 3,14 %.

4.2.2 ANÁLISIS DESCRIPTIVO DE LA VARIABLE DEPENDIENTE

4.2.2.1 DIMENSIÓN: Ratios de liquidez año 2016

Indicador: Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera año 2016

Tabla 13

Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2016

Ratios de Liquidez en moneda nacional y moneda extranjera						
Año 2016						
Mes	Activos líquidos (a)	Pasivos de Corto Plazo (b)	Ratio de Liquidez (a)/(b) (en porcentaje)	Activos líquidos (c)	Pasivos de Corto Plazo (d)	Ratio de Liquidez (c)/(d) (en porcentaje)
Enero	180 768	888 676	20,34	11 652	14 846	78,49
Febrero	160 612	884 735	18,15	12 429	15 214	81,70
Marzo	164 565	923 038	17,83	12 960	15 437	83,95
Abril	180 284	946 968	19,04	13 715	15 365	89,26
Mayo	212 089	951 968	22,28	14 229	15 335	92,78
Junio	253 716	965 008	26,29	14 268	15 208	93,82
Julio	291 939	1 008 192	28,96	14 553	15 104	96,38
Agosto	357 122	1 061 228	33,65	14 938	15 057	99,20
Septiembre	380 975	1 081 553	35,22	15 149	14 930	101,47
Octubre	391 107	1 125 172	34,76	15 027	14 774	101,71
Noviembre	408 110	1 158 305	35,23	15 365	15 215	100,98
Diciembre	359 439	1 174 439	30,61	15 463	15 231	101,52

Nota. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Los datos de la tabla muestran que, en moneda nacional, la CMAC Huancayo S.A., el mayor porcentaje corresponde al mes noviembre que estaría en capacidad de cubrir con sus activos líquidos, hasta el 35,23 % de sus pasivos de corto plazo. En moneda extranjera, el mayor porcentaje corresponde al mes de octubre que estaría en capacidad de cubrir con sus

activos líquidos hasta el 101,71 % de sus obligaciones de corto plazo en dicha moneda.

Indicador: Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera año 2017

Tabla 14

Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2017

Ratios de Liquidez en moneda nacional y moneda extranjera						
Año 2017						
Mes	Activos líquidos (a)	Pasivos de Corto Plazo (b)	Ratio de Liquidez (a)/(b) (en porcentaje)	Activos líquidos (c)	Pasivos de Corto Plazo (d)	Ratio de Liquidez (c)/(d) (en porcentaje)
Enero	376 570	1 208 210	31,17	16 004	15 514	103,15
Febrero	396 602	1 223 046	32,43	16 443	15 532	105,86
Marzo	393 915	1 241 549	31,73	16 084	15 481	103,89
Abril	385 007	1 259 576	30,57	16 784	15 711	106,83
Mayo	433 079	1 277 530	33,90	16 501	15 703	105,09
Junio	472 777	1 293 132	36,56	16 418	15 549	105,59
Julio	486 003	1 319 052	36,84	16 007	15 333	104,40
Agosto	509 297	1 339 036	38,03	14 365	15 003	95,75
Septiembre	501 234	1 360 792	36,83	14 173	14 895	95,15
Octubre	490 744	1 354 425	36,23	13 815	14 702	93,97
Noviembre	496 713	1 364 083	36,41	12 495	14 337	87,15
Diciembre	436 320	1 373 502	31,77	7 464	14 065	53,07

Nota. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

La tabla muestra los datos, en moneda nacional de la CMAC Huancayo S.A., el mayor porcentaje corresponde al mes agosto que estaría en capacidad de que se cubra con sus activos líquidos, hasta el 38,03 % de

sus pasivos de corto plazo. En moneda extranjera el mayor porcentaje es del mes de abril, que refiere que tiene la capacidad de que se cubra retiros no previstos con sus activos de sus obligaciones de corto plazo líquidos hasta el 106,83 % en la indicada moneda.

Indicador: Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera año 2018

Tabla 15

Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2018

Ratios de Liquidez en moneda nacional y moneda extranjera Año 2018						
Mes	Activos líquidos (a)	Pasivos de Corto Plazo (b)	Ratio de Liquidez (a)/(b) (en porcentaje)	Activos líquidos (c)	Pasivos de Corto Plazo (d)	Ratio de Liquidez (c)/(d) (en porcentaje)
Enero	408 602	1 415 635	28,86	7 535	14 336	52,56
Febrero	409 793	1 424 754	28,76	7 404	14 078	52,60
Marzo	390 116	1 453 251	26,84	8 248	13 890	59,38
Abril	380 867	1 484 817	25,65	8 838	14 020	63,04
Mayo	429 153	1 510 534	28,41	10 341	14 193	72,86
Junio	437 682	1 539 441	28,43	8 503	13 757	61,81
Julio	428 491	1 586 257	27,01	8 340	14 091	59,19
Agosto	446 111	1 633 193	27,32	7 539	13 957	54,01
Septiembre	412 014	1 667 473	24,71	7 598	15 027	50,56
Octubre	384 219	1 674 935	22,94	6 746	15 073	44,76
Noviembre	377 234	1 701 306	22,17	8 128	14 777	55,01
Diciembre	345 903	1 777 962	19,46	9 750	15 445	63,13

Nota. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

La tabla muestra que la CMAC Huancayo S.A., en moneda nacional, su mayor porcentaje corresponde al mes enero que estaría en capacidad de cubrir sus pasivos de corto plazo, con sus activos líquidos, hasta el 28,86 %. Y en moneda extranjera, el mayor porcentaje pertenece al mes de mayo, que muestra que la entidad estaría en capacidad de que se cubra retiros imprevistos con sus activos de sus obligaciones de corto plazo líquidos hasta el 72,86 % en dicha moneda.

Indicador: Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera año 2019

Tabla 16

Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2019

Ratios de Liquidez en moneda nacional y moneda extranjera						
Año 2019						
Mes	Activos líquidos (a)	Pasivos de Corto Plazo (b)	Ratio de Liquidez (a)/(b) (en porcentaje)	Activos líquidos (c)	Pasivos de Corto Plazo (d)	Ratio de Liquidez (c)/(d) (en porcentaje)
Enero	398 946	1 905 379	20,94	9 868	15 179	65,01
Febrero	392 230	1 939 090	20,23	10 332	15 527	66,54
Marzo	394 173	1 977 188	19,94	10 799	15 794	68,38
Abril	411 586	2 037 665	20,20	11 977	16 503	72,57
Mayo	496 704	2 089 402	23,77	12 722	16 719	76,09
Junio	532 049	2 128 736	24,99	12 937	16 590	77,98
Julio	578 639	2 222 654	26,03	12 790	16 546	77,30
Agosto	636 434	2 313 352	27,51	15 871	16 419	96,66
Septiembre	659 347	2 380 404	27,70	15 458	16 414	94,18
Octubre	658 636	2 448 874	26,90	16 031	17 013	94,23
Noviembre	663 669	2 503 126	26,51	16 359	17 529	93,32
Diciembre	624 332	2 568 672	24,31	17 315	17 622	98,26

Nota. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Los datos de la tabla muestran que, en moneda nacional, la CMAC Huancayo S.A. tiene como mayor porcentaje al mes de setiembre que estaría en capacidad de que, de sus pasivos de corto plazo, se cubra con sus activos líquidos hasta el 27,70 %. En moneda extranjera, el mayor porcentaje corresponde al mes de diciembre que estaría en capacidad de que se cubra con sus activos líquidos, retiros que no están previstos hasta el 98,26 % de sus obligaciones de corto plazo en dicha moneda.

CONTRASTACIÓN DE LA HIPÓTESIS

Verificación de la hipótesis general

La morosidad como riesgo crediticio se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.

a) Planteamiento de la hipótesis estadística

Hipótesis nula

Ho: La morosidad como riesgo crediticio no se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.

Hipótesis alterna

H1: La morosidad como riesgo crediticio se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.

Nivel: 0,05

Tabla 17

Morosidad como riesgo crediticio y el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A.

		La morosidad como riesgo crediticio	Nivel de liquidez
La morosidad como riesgo crediticio	Correlación de Pearson	1	0,802**
	Sig. (bilateral)		0,001
	N	144	144
Nivel de liquidez	Correlación de Pearson	0,802**	1
	Sig. (bilateral)	0,001	
	N	144	144

Fuente: Aplicación de la Guía de análisis documental

Conclusión:

Dado que el nivel de significancia 0,001 es menor a 0,05 se concluye que la morosidad como riesgo crediticio se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019, debido a que la correlación r de Pearson es 0,802.

Verificación de la primera hipótesis específica

La morosidad según tipo y modalidad de crédito se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.

Hipótesis nula

Ho: La morosidad según tipo y modalidad de crédito no se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.

Hipótesis alterna

H1: La morosidad según tipo y modalidad de crédito se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.

Nivel: 0,05

Tabla 18

Morosidad según tipo y modalidad de crédito se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A.

		Morosidad según tipo y modalidad	Nivel de liquidez
Morosidad según tipo y modalidad	Correlación de Pearson	1	0,751*
	Sig. (bilateral)		0,022
	N	144	144
Nivel de liquidez	Correlación de Pearson	0,751*	1
	Sig. (bilateral)	0,022	
	N	144	144

Fuente: Aplicación de la Guía de análisis documental

Conclusión

Dado que el nivel de significancia es 0,022 menor a 0,05 se concluye que la morosidad según tipo y modalidad de crédito se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019, debido a que la correlación r de Pearson es 0,751.

Verificación de la segunda hipótesis específica

La morosidad según días de incumplimiento se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.

Hipótesis nula

Ho: La morosidad según días de incumplimiento no se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.

Hipótesis alterna

H₁: La morosidad según días de incumplimiento se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.

Nivel: 0,05

Tabla 19

Morosidad según días de incumplimiento y el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A.

		Morosidad según días de incumplimiento	Nivel de liquidez
Morosidad según días de incumplimiento	Correlación de Pearson	1	0,832*
	Sig. (bilateral)		0,000
	N	144	144
Nivel de liquidez	Correlación de Pearson	0,832*	1
	Sig. (bilateral)	0,000	
	N	144	144

Fuente: Aplicación de la Guía de análisis documental

Conclusión

Dado que el nivel de significancia es 0,000 menor a 0,05 se concluye que la morosidad según días de incumplimiento se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019, debido a que la correlación r de Pearson es 0,832.

CAPÍTULO V

DISCUSIÓN

5.1 Discusión de Resultados

A continuación, se presenta el análisis y discusión de la presente al inicio de la investigación, se tiene como problema general ¿De qué manera la morosidad como riesgo crediticio se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019? Por ello, siendo el objetivo general: Determinar de qué manera la morosidad como riesgo crediticio se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019, se concluye que la morosidad como riesgo crediticio se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019, cuyo coeficiente según la prueba estadística correlación de Pearson es 0,802, que permite corroborar la hipótesis planteada, lo cual se interpreta que, al presentar la morosidad como riesgo crediticio un nivel regular, entonces permite que la liquidez también se torne regular.

Al respecto, la gestión de riesgo crediticio es necesario implementarla cuando se quiere reducir la morosidad, para ello se requiere que los responsables de los entes financieros y microfinancieros posean competencias financieras (Campoverde, 2015). Los hallazgos tienen relación con lo establecido con Bonilla (2014), quien concluyó que, por las características del microcrédito, implica que es necesario la cuantificación y medición del riesgo al que se encuentran expuesta estos entes financieros. El modelo de regresión binomial y de Poisson, permite determinar la probabilidad de morosidad. Se encontró variables, como el monto, número de plazo, experiencia del negocio, entre otros. Entonces se indica que estos modelos facilitan desarrollar una buena prevención de riesgos crediticios; para medir el riesgo y hacer frente a estos, garantizando la rentabilidad.

Los resultados encontrados tienen relación con lo establecido con Kalu, Shieler, y Amu (2017), quienes concluyeron que existe relación positiva significativa moderada entre la mitigación del riesgo crediticio y el desempeño. Al respecto, muchas microfinancieras no desarrollan un permanente control de la morosidad, probablemente porque no hacen un monitoreo y seguimiento, y no tienen una cultura de control de los créditos otorgados, lo que hace entender que no tienen

delineados políticas efectivas de reducir la cartera pesada; por consiguiente, es perentorio que la plana directiva desarrolle estrategias orientadas a cómo reducir la morosidad

Los resultados encontrados guardan relación en parte con lo establecido con Diaz (2014), quien concluyó que los entes microfinancieros no gestionan o manejan bien sus riesgos, lo que hace que no sean sostenibles en el tiempo; por ello la plana directiva debe asesorarse con buenos gestores financieros. Al respecto, debido a que la gestión de las microfinancieras presentó algunas deficiencias en la planificación y control de la morosidad y; sobre todo, cuando se otorga el crédito; sin embargo, los entes financieros no tienen riesgos significativos, son lo que demuestran no tener problemas en cuanto a la gestión financiera.

Lamentablemente los entes microfinancieros municipales presentan cada vez riesgo crediticio por lo que el índice de cartera es de alto riesgo de 6,54 %. Por ello, la plana directiva de las organizaciones financieras y microfinancieras deben poseer competencias financieras y un liderazgo financiero para que se promueva el fortalecimiento de la gestión de riesgos, y de esta forma reducir el riesgo crediticio.

Los resultados encontrados guardan relación en parte con lo informado por Gómez (2016), quien concluyó que, los responsables de las agencias de la financiera Mibanco presentaron los riesgos crediticios; debido a qué probablemente no han realizado una evaluación del otorgamiento de créditos, y se debe tener en cuenta los diferentes factores, como capacidad de pago, el carácter del sujeto, capital de firma, entre otros. El estudio concluye con relación a la evaluación de la dimensión del carácter de sujeto se considera que es bueno en un 82.5 %.

Los resultados encontrados se guardan relación con lo informado por Quintanilla (2017), quien concluyó que la morosidad está en función de la gestión de riesgo crediticio; el problema radica que los entes financieros no desarrollan buenas prácticas de gestión de riesgo para reducir la morosidad. El autor concluyó que los procesos de análisis de riesgo se desarrollan de acuerdo a las dimensiones e indicadores, como son el capital, condición, colateral. La institución no desarrolla un buen análisis de riesgos crediticios, que perjudica de manera considerable la estabilidad económica de la organización. También no se evalúa la morosidad en los créditos de la entidad Crediscotia Agencia Tarapoto. Se nota también no desarrollan un buen análisis de créditos que permita otorgar el crédito de manera pertinente. Se

determinó también que la cartera morosa viene de años anteriores en un 35 %. Y el personal considera que se debió a las diferentes complejidades porque no fueron capacitados en la gestión de riesgos crediticios.

Los hallazgos encontrados por Bulnes (2018), quien concluyó que el Banco Interbank de Chimbote tiene una cartera pesada, en otras palabras, tiene una morosidad relativamente alta; y eso se debe a diferentes causas, como la situación de empleo ya que los encuestados manifiestan un trabajo informal en un 50 %. La economía fue afectada por la recesión también en un 78 %. Otro factor es la tasa de interés que pagan por los créditos que se consiguen en un 70 % de la población. Lo que da a entender que no manejan adecuadamente los riesgos de crédito, entonces las financieras no pueden enfrentar estos escollos relacionados al alto nivel de morosidad.

Los resultados encontrados guardan relación en parte con lo informado por Palma (2018), quien concluyó que las estrategias financieras son buenas en un 80.0 %; asimismo, son buenas las preventivas en un 90.0 %. En un 80 % son buenas, en las prejudiciales. En las judiciales se considera buenas en un 60.0 %. En

un 64,3 % es regular. El estudio concluyó que existe las estrategias financieras se relacionan con el índice de morosidad; lo que da a entender que los directivos ejercen un buen liderazgo de control interno y promueven el seguimiento y monitoreo del comportamiento de la morosidad, lo que da a entender que manejan el riesgo, y se nota que el personal posee suficientes competencias financieras.

Los resultados encontrados guardan relación en parte con los aseverado con Fernández (2018), quien concluyó que los usuarios del crédito no presentan una capacidad de pago adecuada; y considerando que no han hecho un buen control de crédito; así como no han realizado una buena gestión de riesgos, todo ello no permitió reducir el riesgo crediticio y afectó la liquidez, en consecuencia, no les permitió afrontar sus deudas a corto y largo plazo.

Los hallazgos encontrados guardan relación en parte con lo informado por Garrido (2018), quien concluyó que los clientes que poseen tarjeta de crédito en los entes financieros sobre los pagos adicionales y la tasa de interés. Por consiguiente, las microfinancieras no asesoran de manera correcta a los usuarios de las tarjetas de crédito y; por otro lado, las personas a pesar que no cuentan con suficientes recursos dinerarios se siguen endeudando con las tarjetas de crédito. Por ello,

las instituciones financieras deben actuar con responsabilidad social para gestionar sus créditos y asesorar bien a sus clientes, a fin de que no sean perjudicados tanto el ente financiero y los usuarios del mismo.

También guardan relación en parte con lo establecido a Condor y Taipe (2019), quien concluyó que la gestión del riesgo crediticio se relaciona de maneras directa y significativa con el índice de morosidad en la referida institución. Considera que no hay una estricta evaluación de los créditos, tanto de la cartera crediticia, normas y políticas que permitan hacer la revisión del destino de los recursos que se derivan de los créditos otorgados. Asimismo, el estudio concluyó que existe un nivel de correlación positiva débil, lo que da a entender que no han desarrollado un adecuado plan o gestión del riesgo crediticio, lo que hará que se eleve el índice de morosidad. También se determina que no se desarrolla una adecuada evaluación acerca del riesgo crediticio que realizan los asesores de crédito de la agencia microfinanciera, lo que hace que no se reduzca los índices de morosidad en la cartera crediticia.

Los hallazgos detectados se parecen en parte con lo establecido por Pacheco (2019), quien concluyó que no se optimiza la rentabilidad, debido a que se eleva gradualmente en ocasiones la morosidad, lo

que hace que se genere los diferentes riesgos, como; el riesgo liquidez, riesgo operacional y riesgo crediticio, lo que da a entender que no desarrollan una buena gestión de riesgos; entonces la Caja Municipal de Ahorro y Crédito, materia de estudio, debería invertir en el fortalecimiento de capacidades en la gestión de riesgos para que no se vea afectado su rentabilidad, ya que no permitiría desarrollar sus operaciones con eficiencia y eficacia.

Los hallazgos detectados guardan relación en parte con lo informado por Copaja (2019), quien concluyó que, la morosidad se relaciona de manera favorable y fuerte con la Calidad de Cartera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Arequipa.

Lo que hace notar que la Caja Municipal materia de estudio no presenta una cartera con calidad, es decir, que su nivel de morosidad va en aumento, debido a que no desarrollan un adecuada gestión de riesgos; asimismo, no desarrollan una estricta evaluación de los usuarios cuando les van a otorgar el crédito, probablemente no poseen una cultura de control de riesgos o una cultura de gestión de riesgos, lo que hace falta es que el ente microfinanciero invierta en capacitaciones al personal responsable, quien debe contar con

competencias financieras para su desempeño eficiente y, de esta manera, se logre concretizar la misión de la organización.

CONCLUSIONES

Primera

Siendo el objetivo general: Determinar de qué manera la morosidad como riesgo crediticio se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019, se concluye que la morosidad como riesgo crediticio se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la indicada Caja, cuyo coeficiente según la prueba estadística correlación de Pearson es 0,802 que permite corroborar la hipótesis planteada, lo cual se interpreta que, al presentar la morosidad como riesgo crediticio un nivel regular, entonces permite que la liquidez también se torne regular.

Segunda

Siendo el objetivo específico 1: Establecer cómo la morosidad según tipo y modalidad de crédito se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019, se concluye que la morosidad según tipo y modalidad de crédito se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la indicada caja, cuyo coeficiente según la prueba estadística correlación de Pearson es 0,751 que permite corroborar la hipótesis planteada, lo cual se interpreta que al

presentar la morosidad según tipo y modalidad de crédito un nivel regular, permite que la liquidez también se torne regular.

Tercera

Siendo el objetivo específico 2: Establecer cómo la morosidad según días de incumplimiento se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019, se concluye que la morosidad según días de incumplimiento se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja indicada, cuyo coeficiente según la prueba estadística correlación de Pearson es 0,832, que permite corroborar la hipótesis planteada, lo cual se interpreta que al presentar la morosidad según día de incumplimiento un nivel regular, entonces permite que la liquidez también se torne regular.

RECOMENDACIONES

Primera

Se sugiere que la plana directiva de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A., tomen en cuenta los resultados obtenidos en la investigación con la finalidad de que puedan implementar estrategias, como la implementación de la gestión de riesgos, para de esta forma reducir la morosidad y, consecuentemente no sea afectado su liquidez.

Segunda

Se sugiere que la plana directiva de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. consideren los resultados obtenidos en la investigación con la finalidad de que puedan emitir políticas orientadas a reducir el riesgo crediticio y de esta manera disminuir la morosidad según tipo y modalidad de crédito para que no afecte su liquidez.

Tercera

Se sugiere que la plana directiva de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. consideren los resultados obtenidos en la investigación con la finalidad de que puedan emitir buenas prácticas de evaluación de

otorgamiento de créditos que permitan reducir la morosidad según días de incumplimiento para que no se reduzca su liquidez.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Banco Central de Reserva del Perú (2011). Glosario de términos económicos.

<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf>

Bonilla, C. (2014). *Determinantes de la probabilidad de morosidad en la cartera de Microcrédito* [trabajo de grado, Universidad del Valle, Cali, Colombia].

<https://bibliotecadigital.univalle.edu.co/bitstream/handle/10893/7168/0462017-.pdf;jsessionid=9B55C80C21620F40F4F528A30A77C131?sequence=1>

Bulnes, L. (2018). *Influencia de la morosidad en la capacidad de pago de clientes, Banco Interbank Chimbote – 2017*. [tesis de grado, Universidad San pedro, Chimbote – Perú].

http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/5897/Tesis_58199.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Calixto, M. & Casaverde, L. (2011). *Variables Determinantes de la Probabilidad de Incumplimiento de un Microcrédito en una entidad Microfinanciera del Perú, Una Aproximación Bajo El Modelo de*

- Regresión Logística Binaria*. [Tesis de grado, Universidad del Pacífico]. <https://repositorio.up.edu.pe/handle/11354/1056>
- Campoverde, V. (2015). Zona económica. <https://www.zonaeconomica.com/taxnomy/term/211>
- Cibrán, P. (2013). Planificación financiera. ESIC
- Chu, M. (2018). *Fundamentos de Finanzas. Un enfoque peruano*. Advisory Asesoría Financiera.
- Condor, K. y Taípe, J. (2019). *Gestión del riesgo crediticio y el índice de morosidad en MI Banco – Agencia Chupaca – 2018*. [Tesis de grado, Universidad de Los Andes, Huancayo]. https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/897/T037_77019731_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Copaja, S. (2019). *Influencia de la morosidad en la calidad de cartera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Arequipa, periodo 2014-2018*. [Tesis para optar el título profesional en la Universidad Privada de Tacna]. <https://repositorio.upt.edu.pe/handle/20.500.12969/1296>
- Díaz, U. (2014). *Influencia del Riesgo Crediticio en la rentabilidad de las Instituciones Microfinancieras No Bancarias del Perú, 2008-2012*. [Tesis de grado en la Universidad Católica de Santa María]. <http://tesis.ucsm.edu.pe/repositorio/handle/UCSM/4287>

Dumrauf, G. (2010). *Finanzas corporativas. Un enfoque Latinoamericano*.

Alfaomega

Fernández, J. (2018). *Administración financiera*. USTA

Fernández, M. (2018). *Análisis crediticio y sus implicancias en la morosidad*

de las MYPES comerciales del distrito de Comas en 2017. [Tesis de

grado de Contador Público en la Universidad Inca Garcilaso de la

Vega, Lima]. <http://repositorio.uigv.edu.pe/handle/20.500.11818/3425>

Garrido, K. (2018). *Causas de la Morosidad en los clientes con tarjetas de*

crédito de Instituciones Financieras en Trujillo – 2018. [Tesis de grado,

Universidad César Vallejo].

[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/24010/](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/24010/garrido_nk.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[garrido_nk.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/24010/garrido_nk.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Gómez, A. (2016). *Riesgo crediticio en la agencia de Mibanco ubicada en*

Canto Grande, S.J.L. – 2016. [Tesis de grado de la Universidad Cesar

Vallejo].

[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/4810/G](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/4810/Gomez_CA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[omez_CA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/4810/Gomez_CA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Jorion, P. (2009). *Valor en riesgo, el nuevo paradigma para el control de*

riesgos con derivados. Limusa.

Kalu, E.; Shieler, B. y Amu, C. (2017). *Gestión de riesgo de crédito y*

desempeño financiero de instituciones de microfinanzas en Kampala,

- Uganda, artículo científico de la Universidad Internacional de Kampala Uganda y la Universidad Federal de Tecnología Owerri, Nigeria. Independent Journal Of Management & Production (IJM&P). Vol. 9, n. 1, January - March 2018ISSN: 2236-269. <http://www.ijmp.jor.br>. <http://www.ijmp.jor.br/index.php/ijmp/article/view/658/783>
- Lara, I. y Rayo, S, (2010). Microfinanzas: un avance en la gestión del crédito. Harvard Deusto Finanzas y Contabilidad. N° 95, pp. 52-63. 2010.
- Ledgerwood, J. (1999). *Microfinance Handbook: An Institutional and Financial Perspective*. Washington D.C
- Mendiola, A.; Aguilar, J.; Chauca, P. 2015 & Dávila, & Palhua, M. (2013). Informe de Sostenibilidad y rentabilidad de las cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC) en el Perú (2015).
- Narayanan, A. (1998). Revisable knowledge discovery in databases. International Journal of Intelligent Systems. Volumen 11 (2), p. 75-96.
- Ñaupas, H.; Valdivia, M.; Palacios, J. y Romero, H. (2018). *Metodología de la Investigación Cuantitativa – Cualitativa y Redacción de la Tesis*. Ediciones de la U.
- Pacheco, E. (2019). *La influencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de la caja Municipal de Ahorro y Crédito Tacna, 2016 – 2018*. [Tesis de

grado de la Universidad Privada de Tacna].

<https://repositorio.upt.edu.pe/handle/20.500.12969/1161>

Palma, Y. (2018). *Estrategias financieras para reducir el índice de morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo S.A. – Agencia Bambamarca – 2017*. [Tesis de grado, Universidad Cesar Vallejo, Chiclayo].

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/27675/Palma_CYW.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Quintanilla, C. (2017). *Análisis de la gestión de riesgo crediticio y su incidencia de morosidad de la entidad Financiera Crediscotia, Tarapoto, año 2016*. [Tesis de grado, Universidad César Vallejo].

<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/23669?show=full>

Ramírez, R. (2016). *Proyecto de investigación. Cómo se hace una tesis*. Fondo Editorial AMADP. Lima Perú.

Sánchez, F. (2019). *Guía de Tesis y Proyectos de Investigación*.

CENTRUM LEGALIS

Santa Cruz, L. (2019). *Administración de la cartera de créditos y la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura – Agencia Cajamarca, 2017*. [Tesis de grado, Universidad Nacional de Cajamarca].

<http://repositorio.unc.edu.pe/bitstream/handle/UNC/3492/SANTA%20>

CRUZ%20PALOMINO%20LUIS%20MIGUEL%201.pdf?sequence=5
&isAllowed=y

Saunders, A., L. Allen (2002). Credit Risk Measurement. New Approaches to Value at Risk and Other Paradigms. Second Edition. New York: John Wiley and sons, 288 pp

Schreiner, M. (2002). Ventajas y desventajas del scoring estadístico para las microfinanzas. Washington D.C.: Microfinance Risk Management and Center for Social Development

ANEXOS

Anexos:

Anexo Nro. 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA

MOROSIDAD COMO RIESGO CREDITICIO Y SU INFLUENCIA EN EL NIVEL DE LIQUIDEZ DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO HUANCAYO S.A. PERÍODO 2016-2019

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	METODOLOGIA
<p>Problema General ¿De qué manera la morosidad como riesgo crediticio se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019?</p> <p>Problemas específicos a) ¿Cómo la morosidad según tipo y modalidad de crédito se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019?</p>	<p>Objetivo General Determinar de qué manera la morosidad como riesgo crediticio se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.</p> <p>Objetivos Específicos a) Establecer cómo la morosidad según tipo y modalidad de crédito se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.</p>	<p>Hipótesis General La morosidad como riesgo crediticio se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.</p> <p>Hipótesis específicas a) La morosidad según tipo y modalidad de crédito se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.</p>	<p>Variable Independiente X: Morosidad como riesgo crediticio</p> <p>Dimensión 1: Morosidad según tipo y modalidad de créditos</p> <p>Indicadores: - Morosidad según tipo de crédito - Morosidad según modalidad de crédito</p> <p>Dimensión 2:</p>	<p>Tipo Básica</p> <p>Diseño de investigación No experimental</p> <p>Nivel de investigación Relacional y Explicativo</p> <p>Técnicas de recolección de datos Análisis documental</p> <p>Instrumentos de recolección de datos Guía de análisis documental</p> <p>Población</p>

<p>b) ¿Cómo la morosidad según días de incumplimiento se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019?</p>	<p>b) Establecer cómo la morosidad según días de incumplimiento se relaciona con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.</p>	<p>b) Establecer cómo la morosidad según días de incumplimiento se relaciona significativamente con el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. Período 2016-2019.</p>	<p>Morosidad según días de incumplimiento</p> <p>Indicadores:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Morosidad según días de incumplimiento por tipo de crédito - Morosidad según días de incumplimiento por modalidad de crédito <p>Variable Dependiente Y: Nivel de liquidez</p> <p>Dimensión 1: Ratios de liquidez</p> <p>Indicador:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera 2016 - Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera 2017 - Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera 2018 	<p>La población objetivo en estudio estará constituida por 144 registros.</p> <p>Muestra Muestra censal</p>
---	---	--	---	--

			- Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera 2019	
--	--	--	---	--

Anexo 2: Instrumentos

Guía de análisis documental Nro. 1

Objetivo: Determinar los ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2016-2019

Fuente: SBS

- Ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2016-2019

Tabla 20

Ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito, año 2016-2019 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. en porcentajes

Morosidad según tipo y modalidad de crédito de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. 2016-2019												
Tipo y modalidad de crédito	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic
Créditos a grandes empresas												
Créditos a medianas empresas												
Créditos pequeñas empresas												
Créditos a microempresas												
Créditos de consumo												
Créditos hipotecarios para vivienda												
Total créditos directos												

Nota. La tabla presenta los Ratios de la morosidad según tipo y modalidad de crédito, año 2016-2019 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. en porcentajes Fuente: SBS

Guía de análisis documental Nro. 2

Objetivo: Determinar los ratios de morosidad según días de Incumplimiento de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo

S.A. año 2016-2019

Fuente: SBS

Tabla 21

Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2016-2019

Análisis de los ratios de morosidad según días de incumplimiento					
Año 2016-2019					
Mes	Porcentaje de créditos con				Morosidad según criterio contable SBS
	Más de 30 días de incumplim.	Más de 60 días de incumplim.	Más de 90 días de incumplim.	Más de 120 días de incumplim.	
Ene					
Feb					
Mar					
Abr					
May					
Jun					
Jul					
Ago					
Sep					
Oct					
Nov					
Dic					

Nota. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

Guía de análisis documental Nro. 3

Objetivo: Determinar los ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2016-2019

Fuente: SBS

Tabla 22

Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo S.A. año 2016-2019

Ratios de Liquidez en moneda nacional y moneda extranjera						
Año 2016-2019						
Mes	Activos líquidos (a)	Pasivos de Corto Plazo (b)	Ratio de Liquidez (a)/(b) (en porcentaje)	Activos líquidos (c)	Pasivos de Corto Plazo (d)	Ratio de Liquidez (c)/(d) (en porcentaje)
Enero						
Febrero						
Marzo						
Abril						
Mayo						
Junio						
Julio						
Agosto						
Septiembre						
Octubre						
Noviembre						
Diciembre						

Nota. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP