



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Riesgo Crediticio y su incidencia en la Cartera Morosa de los Fondos de
Vivienda Militar Policial, Lima 2021**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO ACADÉMICO DE:
Contador Público**

AUTORA:

Santos Ruiz, Margiory Dayane (orcid.org/0000-0001-5414-0867)

ASESOR:

Mg. Díaz Díaz, Donato (orcid.org/0000-0003-2436-4653)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

FINANZAS

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo Económico, Empleo y Emprendimiento

LIMA - PERÚ

2022

DEDICATORIA

A Dios que brinda vida y salud para poder cumplir mis sueños y objetivos.

A mis abuelos, que me guían desde la eternidad y en vida fueron parte fundamental de mi educación.

A mis padres, por nunca permitir que me rinda y hacer que me sienta capaz y suficiente para cumplir con todas mis metas y objetivos.

A mi hermana, por enseñarme a mantener la calma en los momentos en mis momentos de estrés y frustración.

AGRADECIMIENTO

A mis padres y hermana, que estuvieron en todo momento a mi lado, apoyándome incluso cuando yo quería rendirme.

A mis amigas Sara y Ada, por escucharme, apoyarme y aconsejarme a lo largo este proceso, por no permitir que ahogue con el estrés, gracias chicas por su cariño y apoyo.

TABLA DE CONTENIDO

DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
INDICE DE TABLAS.....	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT.....	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA	12
3.1. Tipo y diseño de investigación	12
3.2. Variables y operacionalización	13
3.3. Población, muestra y muestreo	13
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	15
3.5. Procedimientos	17
3.6. Métodos de análisis de datos.....	17
3.7. Aspectos éticos.....	18
IV. RESULTADOS.....	19
V. DISCUSIÓN.....	27
VI. CONCLUSIONES.....	31
VII. RECOMENDACIONES	32
BIBLIOGRAFÍA	33
ANEXOS	39

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Determinación de la población	14
Tabla 2: Validación de Instrumentos	16
Tabla 3: Confiabilidad de los ítems de la variable independiente “Riesgo Crediticio”	16
Tabla 4: Confiabilidad de los ítems de la variable dependiente “Cartera Morosa”	16
Tabla 5: Confiabilidad de los ítems del instrumento de la investigación.....	17
Tabla 6: Tabla cruzada de frecuencia y porcentaje de la dimensión “Políticas de crédito” de la variable Riesgo Crediticio	19
Tabla 7: Tabla cruzada de frecuencia y porcentaje de la dimensión Procedimiento de crédito de la variable Riesgo Crediticio.....	19
Tabla 8: Tabla cruzada de frecuencia y porcentaje de la dimensión Política de Cobranza de la variable Cartera Morosa.....	20
Tabla 9: Tabla cruzada de frecuencia y porcentaje de la dimensión Capacidad de endeudamiento del socio moroso de la variable Cartera morosa.....	20
Tabla 10: Prueba de normalidad	21
Tabla12: Prueba ETA Hipótesis General.....	23
Tabla 13: Rho Spearman de la Hipótesis Específica N° 1.....	23
Tabla 14: Prueba ETA Hipótesis Específica N°1	24
Tabla 15: Rho Spearman de la Hipótesis Específica N° 2.....	24
Tabla 16: Prueba ETA Hipótesis Específica N°2.....	25
Tabla 17: Rho Spearman de la Hipótesis Específica N° 3.....	25
Tabla 18: Prueba ETA Hipótesis Específica N°3.....	26

RESUMEN

La investigación tiene como objetivo general determinar cómo el riesgo crediticio incide en la cartera morosa, en las políticas de cobranza, en la capacidad de los socios morosos, en las políticas de crédito de los Fondos de Vivienda Militar Policial.

La metodología es de enfoque cuantitativo, tipo aplicada con diseño no experimental. La muestra se determinó mediante el método probabilístico y está conforma por 41 personas, para la recopilación de datos se utilizó la técnica de la encuesta con el cuestionario como instrumento que fue validado por expertos de la Universidad, el grado de confiabilidad se determinó mediante el Coeficiente Alpha de Cronbach y las hipótesis fueron contrastadas mediante la prueba de Rho Spearman y la prueba ETA para determinar la dependencia de las variables.

Se concluyó que el riesgo crediticio tiene incidencia en la cartera morosa, puesto que, si no se considera, la cartera morosa puede mantenerse o en el peor de los casos aumentar, la cartera morosa de una entidad es perjudicial, genera retraso en la recuperación de los fondos financieros afectando la liquidez, asimismo deja casi nula la oportunidad de reinvertir la ganancia.

Palabras clave: riesgo crediticio, cartera morosa, política de cobranza

ABSTRACT

The general objective of the research is to determine how the credit risk affects the delinquent portfolio, the collection policies, the capacity of the delinquent partners, and the credit policies of the Police Military Housing Funds. The methodology is quantitative approach, applied type with non-experimental design. The sample was determined by the probabilistic method and is made up of 41 people, for data collection the survey technique was used with the questionnaire as an instrument that was validated by experts from the University, the degree of reliability was determined by the Coefficient Cronbach's alpha and the hypotheses were tested using the Spearman's Rho test and the ETA test to determine the dependence of the variables. It was concluded that the credit risk has an impact on the delinquent portfolio, since, if it is not considered, the delinquent portfolio can remain or in the worst case increase, the delinquent portfolio of an entity is detrimental, it generates a delay in the recovery of financial funds affecting liquidity, also leaves almost zero the opportunity to reinvest the profit.

Keywords: credit risk, delinquent portfolio, collection policy

I. INTRODUCCIÓN

Actualmente podemos apreciar, a nivel mundial hablar de préstamos o créditos es cada vez más común, hoy por hoy se solicitan créditos ya sea para invertir en un negocio, estudios o realizar un gasto personal. Las entidades bancarias ofrecen una variedad de productos crediticios, tales como: préstamo personal, préstamo académico, préstamo hipotecario, entre otras; asimismo, antes de hacerlo efectivo realiza un análisis crediticio respecto a sus beneficiarios, tomando en cuenta principalmente su solvencia económica y su historial crediticio.

Uno de los créditos que se solicitan con más frecuencia en las entidades bancarias son los Créditos Hipotecarios. En nuestro país estos créditos son ofrecidos con una tasa de interés demasiado alta y una garantía hipotecaria; en muchos casos dicho préstamo resulta complicado de cancelar, generando que estos intereses eleven la deuda y los beneficiados pasen a ser considerados como morosos y se alargue el tiempo de su pago.

En vista de ello, los Fondos de Vivienda Militar Policial, ofrecen créditos a largo plazo a sus aportantes en situación de disponibilidad, retiro, actividad y sus derechohabientes, para financiar la compra o construcción de un terreno o vivienda, dentro y fuera de la capital. Estos se realizan con facilidad y los beneficiarios se encuentran condicionados a una baja tasa de interés y a un largo plan de pagos (25 a 30 años). En busca de una mayor cantidad de beneficiarios, se incrementó la escala de préstamos, además de ello, se decidió que los aportantes podían acceder a un préstamo teniendo un mínimo de tres meses de aportaciones. Actualmente, en los Fondos de Vivienda Militar Policial, el ingreso por concepto de cuotas de préstamo no son los esperados, debido a que los beneficiados vienen pagando sus cuotas en forma parcial u omiten el pago de las mismas, ello genera demora en la recaudación y recuperación de los fondos, teniendo como consecuencia una considerable cantidad de beneficiarios que se encuentran en calidad de morosos. Fuera de ello, tenemos que considerar también la administración de estos fondos; las instituciones que forman parte de la estructura militar y policial, son administradas por el Estado principalmente, de forma anual el Ministerio del

Interior designa quienes serán los integrantes del Directorio, el Gerente General y los efectivos que se integrarán a su respectiva unidad.

La cantidad de beneficiarios que se encuentran en calidad de morosos, es sumamente considerable, aproximadamente el 32.58% de clientes son morosos; hablando de soles cada entidad tiene un estimado de 74,543,250.00 soles en morosidad, ello se debe principalmente a que la garantía crediticia principal que es la hipoteca no viene siendo ejecutada de la manera correcta y se están venciendo los plazos hipotecarios. Con la finalidad de que retorne el dinero a la brevedad posible, los morosos se encuentran registrados en INFOCORP como malos pagadores, reciben periódicamente cartas de requerimiento de pago, aparte de ello también se les ofrece facilidades para refinanciar la cuota sin incrementar los intereses; y aun así los resultados de estas medidas, no son las esperadas.

Esta investigación cumple con el fin de realizar el análisis de la problemática, dando a conocer que la existencia de los Riesgos Crediticios a los que se afronta una entidad financiera que realiza créditos siendo uno de ellos la demora en el retorno de dinero o que este no sea el esperado; por esta razón se plantea la incógnita ¿De qué manera el riesgo crediticio incide en la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021?

La *justificación* de este trabajo se encuentra basada en que esta interrogante puede darse en toda entidad que realice alguna actividad relacionada a los créditos, ya sean préstamos de efectivo como tal o ventas a crédito; pero en este caso particularmente, estos fondos con la finalidad de lograr año a año una mayor cantidad de préstamos desembolsados, no plantean correctamente sus políticas crediticias impactando de forma negativa en la recuperación del fondo, de esto se generaran ideas para una mejor política de cobros. Por ello considero que la Evaluación de Riesgos Crediticios que se realiza de forma correcta repercutirá de manera positiva al prevenir el incremento en la Cartera Morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial, asimismo es importante su control de manera anual, semestral y mensual para obtener información concreta de ello y generar mejores resultados.

Por los motivos mencionados es que se considera *objetivo general* de la investigación determinar cómo el riesgo crediticio incide en la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021 y los *objetivos específicos*, i) determinar como el riesgo crediticio incide en la política de cobranza de los Fondos de Vivienda Militar Policial, ii) determinar cómo el riesgo crediticio incide en la capacidad de endeudamiento del socio moroso de los Fondos de Vivienda Militar Policial, iii) determinar cómo las políticas de crédito inciden en la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial.

Asimismo, la *hipótesis* a demostrar tenemos la siguiente considerada como general, el riesgo crediticio incide en la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021; teniendo en cuenta las dimensiones de la investigación las *hipótesis específicas* son, i) el riesgo crediticio incide en la política de cobranza de los Fondos de Vivienda Militar Policial, ii) el riesgo crediticio incide en la capacidad de endeudamiento del socio moroso de los Fondos de Vivienda Militar Policial, iii) las políticas de crédito inciden en la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial.

II. MARCO TEÓRICO

Al realizar esta investigación, se revisaron investigaciones a nivel nacional e internacional, las cuales se mencionan a continuación:

Acuña y Fernández (2019), "*Gestión de riesgo crediticio y operativo en la Cooperativa de ahorro y crédito Santa Verónica LTDA*", Chiclayo. El objetivo es determinar propuestas de mejora de la gestión de riesgo crediticio y operativo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Verónica, finalmente los autores concluyen que el riesgo operativo es el que se presenta con mayor intensidad, ya que no existe un modelo estandarizado en la cual se agrupe sus dimensiones; asimismo, la gestión de riesgo crediticio de esta entidad es óptima.

Izarra (2016), "*Riesgo Crediticio y la Morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica LTDA. N° 582- Huancavelica- Periodo 2014*". El objetivo es establecer la relación entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica LTDA. N° 582- Huancavelica- Periodo 2014. El autor llega a la conclusión que existe una relación estadística y/o empírica negativa entre la evaluación de riesgo crediticio y la morosidad.

Rivera y Toro (2021), "*Gestión de riesgo crediticio para disminuir la morosidad de una Caja Rural de Ahorro y Crédito, Chiclayo*". El objetivo es ofrecer planes de gestión de riesgo crediticio que permitan la reducción de morosidad de una Caja Rural de Ahorro y Crédito, Chiclayo. Los autores llegaron a la conclusión que, si implementan las propuestas de estrategias de gestión de riesgo crediticio, estas llegarían a reducir la morosidad.

Cussi (2019), "*Influencia de Factores Macroeconómicos sobre el riesgo de la Banca Microfinanciera (2000-2017)*". El objetivo es establecer la influencia de los factores cambiantes macroeconómicos en el nivel de morosidad generado por el riesgo crediticio en la banca microfinanciera; en la cual el autor concluye que basado al examen que se desarrolló, el sistema financiero como tal y la Banca Microfinanciera específicamente, se ven afectadas por varias clases de riesgos propios en base a su actividad, parte de ellos son de carácter de control interno conforme a sus políticas.

Luna (2017), "*Prociclicidad del Acuerdo de Capital de Basilea II y su incidencia en el Riesgo Crediticio del Sistema Bancario en Bolivia periodo 2004-2014*". El objetivo es cuantificar las relaciones y significancia de los factores de Gestión de riesgo crediticio propuestos por el Nuevo Acuerdo de Capital (Basilea II) y el ciclo económico en el Sistema Bancario de Bolivia entre el periodo 2004-2014. El autor concluye, que los resultados obtenidos luego de aplicar lo establecido en el Acuerdo Basilea II protege a la entidad y disminuye el riesgo crediticio.

Montoya y Osorio (2020), "*Aplicación de Estrategias de Cobranza para la reducción de la Cartera Morosa en la Empresa Moviliza Perú S.AC. en el año 2019*". El objetivo es aplicar estrategias de cobranza para reducir la cartera morosa vencida de la empresa Moviliza Perú S.A.C. al 31 de diciembre del 2019. Finalmente, los autores concluyeron que la aplicación de las estrategias de cobranza, contribuyó a la disminución de la cartera morosa de la entidad, los cuales fueron descuento de penalidades, reestructuración de deuda, descuento parcial de capital y condonación total de penalidades.

Pacari (2019), "*Cartera Morosa y Recuperaciones de Créditos en la Entidad Financiera MIBANCO, Yunguyo-2018*". El objetivo es determinar la relación entre la cartera morosa y la recuperación de créditos en la Entidad Financiera MIBANCO, Yunguyo-2018. El autor concluye que la existencia de una alta relación entre la cartera morosa y la recuperación de créditos en la entidad, debido a existe predominio de usuarios calificados en la categoría Riesgo muy bajo, siendo para la entidad un alto nivel de recuperación de crédito.

Gómez y Rojas (2016), "*Impacto en las Finanzas del Municipio de Caicedonia Valle de Cauca de la Cartera Morosa del Impuesto de Industria y Comercio durante la Vigencia Fiscal 2013-2015*". El objetivo determinar el impacto en las finanzas del Municipio de Caicedonia Valle de Cauca de la cartera morosa del impuesto de industria y comercio durante la vigencia fiscal 2013-2015. Los autores concluyen que se identifican los beneficios que genera para un municipio, la recuperación de cartera del impuesto de Industria y Comercio, dada la importancia de una renta del grupo de Ingresos Corrientes de Libre Destinación, encargados de financiar la totalidad del funcionamiento de la entidad y contribuir al desarrollo de la Inversión Social.

Chino (2017) “*Políticas para disminuir la Cartera Morosa y propiciar la generación de una mayor Rentabilidad en la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad-Electro Puno S.A.A. Periodo 2014-2015*”. El objetivo es evaluar la cartera morosa de los usuarios del servicio eléctrico y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad-Electro Puno S.A.A. Periodo 2014-2015. En la cual, el autor concluye que la empresa no posee alternativas para disminuir la morosidad, no se realiza la recuperación de la cartera morosa de clientes, por ello hace que la recaudación sea baja y la morosidad se incremente.

Dávalos (2018) “*Cartera Morosa de los créditos otorgados a través de tambos comunales por la Edpyme Credivisión S.A. Agencia Urcos en la provincia de Quispicanchi periodo 2017*”. El objetivo es determinar el resultado que presenta la cartera morosa de los créditos otorgados a través de tambos comunales por la Edpyme Credivisión S.A. Agencia Urcos en la provincia de Quispicanchi periodo 2017. Finalmente, el autor concluye que los resultados que presenta la cartera morosa de los créditos otorgados de tambos comunales afectan a la entidad, puesto que no poseen y por ende no aplican herramientas de evaluación de créditos.

Por consiguiente, a continuación, se manifiestan las siguientes premisas enlazadas con el tema de investigación.

Bhasin (2020) define al *riesgo crediticio* como el hecho de faltar a un compromiso, dándose a partir de la incapacidad de pagos de un prestatario; este riesgo es muy común en las entidades bancarias, Calle (2020) resalta que este riesgo es el principal riesgo financiero, así como también la imposibilidad o rechazo de clientes para con sus compromisos. Toda entidad que realice ventas o préstamos como tal, se encuentra ante la posibilidad latente de verse afectado por los riesgos crediticios.

Budde (2021) sostiene que la *política de crédito* es un grupo de reglas, las cuales condicionan un crédito y el pago del mismo, asimismo ello contiene un plan de acción respecto el atraso de los pagos. Las entidades crediticias, cada una de forma individual elabora sus políticas crediticias, conforme a los riesgos que desea asumir, asimismo, en la elaboración de esta política se toma en

cuenta los beneficios que desea obtener la entidad cuando el monto prestado retorne a las arcas de la misma.

Vera (2021) define al *destino de crédito* como la finalidad por la cual una persona procede a solicitarlo, es decir es el motivo del crédito. La ventaja de un crédito es que tiene diversas finalidades conforme a las necesidades del solicitante del mismo. Las personas tanto naturales como jurídicas, solicitan créditos financieros para destinarlos de acuerdo a la necesidad que estos tengan, en personas jurídicas es común solicitar préstamos con la finalidad de realizar inversión.

BBVA (2017) define a la *limitación de préstamo* como el tope o la cantidad máxima de dinero prestado a la que puede acceder una persona natural o jurídica. Para determinar este límite, la entidad financiera evalúa la solvencia y el comportamiento crediticio del solicitante, esta última es un factor determinante, puesto que se valida el comportamiento como pagador en sus créditos anteriores así sea en otra entidad financiera.

ESAN en su artículo Las garantías en las deudas empresariales y su ejecución (2017) sostiene que la *garantía de préstamo* es solicitada por la entidad financiera, a fin de proteger un posible incumplimiento de pago. Existen diversos tipos de garantías que pueden ser solicitadas, estas garantías se dan conforme al monto solicitado. Mayormente, las garantías son solicitadas cuando la suma prestada es considerable.

Procedimiento de crédito definido por Belaunde (2012) como el conjunto de las etapas que se da entre el prestatario y el prestador hasta finalizar el proceso con el desembolso, este se da inicio con la necesidad del préstamo y un primer análisis del cliente y la operación. Los procesos y el orden de los mismos se dan en el plazo establecido, comúnmente se consolida con la firma del contrato.

Según lo establecido en la Guía de Procedimiento de la nueva escala de préstamos del fondo de vivienda policial (2017) define la *simulación de crédito* como un bosquejo del crédito que se puede otorgar, en este se revisa de forma veloz los principales datos del potencial cliente, es decir, se validan sus datos, historial crediticio y la capacidad de pagos a grandes rasgos. Un punto

importante que se visualiza en estas simulaciones, es el posible monto del crédito a otorgar, asimismo, la visualización a detalle del cronograma de pagos, por ende, el prestatario en potencia revisará sus cuotas y verá el monto de los intereses y el seguro.

ESAN en su artículo titulado Criterios de evaluación para el otorgamiento de créditos (2016) considera a la *evaluación de crédito* como parte fundamental para concretar ello, puesto que asumir o dar un crédito tiene un porcentaje de riesgos, así como también genera cierta incertidumbre, por ello debe darse una evaluación antes de iniciar el proceso de préstamo. El realizar una correcta evaluación nos permitirá detectar la fiabilidad de la cancelación del préstamo en el plazo establecido, así como también se establecerán las condiciones y garantías que protegerá el fondo de la entidad o persona que realiza el préstamo.

El Ministerio de Economía y Finanzas en su artículo que lleva por título ¿Qué son los desembolsos? (2020) define al *desembolso* como el efectivo que proviene mediante una acción que desencadena en un endeudamiento. El desembolso es la acción que finaliza la primera parte del préstamo, este puede darse mediante un depósito en cuenta, tarjetas de crédito, cheque o en efectivo si el monto solicitado es menor a 3,500 soles o 1,000 dólares americanos. El desembolso concreta el préstamo, y posterior a ello, inicia la obligación de cumplir con el pago de las cuotas en los tiempos establecidos.

Calderón, K. y Miranda, K. (2019) define *morosidad* como un hecho fortuito que genera perjuicios a la empresa demorando el ingreso de efectivo que ya tenía proyectado (p. 10). ESAN en su artículo que lleva por título Cinco tipos de clientes morosos (2017) indica la existencia de varios tipos de morosos, esto implican diversas situaciones, entre estos tenemos: i) morosos fortuitos, ellos incumplen la cancelación de sus pagos porque no cuentan con los medios necesarios; ii) morosos intencionales, estos morosos tienen los medios pero faltan a sus compromisos porque no desean hacerlo; iii) morosos negligentes, este tipo de morosos carecen de interés e intención de saber el monto exacto de su deuda y la situación, es más destinan su dinero para otros rubros; iv) morosos circunstanciales, estas personas bloquean el pago si detectan

irregularidad alguna, no obstante una vez esta es subsanada procede a continuar con la cancelación de sus cuotas; y iv) morosos despreocupados, son los que tienen la voluntad de cancelar sus obligación, pero debido a falta de organización de la administración de las entidades financieras estos no conocen su situación ni el monto de su deuda. La morosidad, es uno de los principales riesgos que afrontan todas las instituciones que tienen operaciones crediticias, ello se intensifica cuando el tiempo de atraso de deuda se prolonga.

La *política de cobranza*, es un conjunto de acciones establecidas por la entidad para que el cobro de las cuotas atrasadas sea efectivo y así tener una recuperación monetaria. Contpaqi (2019) resalta que el objetivo principal de la misma es tener un mayor flujo de caja. Esta política establece los medios para notificar y captar al cliente, esto puede darse mediante llamadas, correo corporativo, cartas notariales o notificaciones de cobranza; una vez se logre esta conexión directa se proponen las opciones que puede tomar para cancelar su préstamo, lo ideal es plantearle una opción en la cual ambas partes sean beneficiados. Mogollón (2021) sostiene que establecer políticas de cobranza descubre situaciones complejas ante sucesos de incobrabilidad. Con el fin de reducir los riesgos en los créditos por cobrar (p. 267). Plantear de forma correcta la política de cobranza es fundamental para las entidades financieras puesto que en ella se encuentran establecidas medidas correctivas frente a la morosidad, es decir es el plan de acción a ejecutar.

La Guía de procedimiento de la nueva escala de préstamos del fondo de vivienda policial (2017) define *cronograma de pagos* como el documento que establece la cantidad de cuotas, el monto, detalle y fechas en las cuales se realizará el pago. Este documento sumamente importante, se le entrega al beneficiario una vez sea haga efectivo el préstamo, es de utilidad para el beneficiario para que tenga conocimiento y este pendiente de sus días de pago.

Gestión en su publicación que lleva por título, Refinanciamiento o reprogramación de deudas: cuatro puntos claves para saber diferenciarlas (2020) define *refinanciamiento* como un beneficio que se otorga al deudor que no cuenta con capacidad de pago, consiste en generar un cronograma nuevo

para ponerse al corriente con sus deudas, este beneficio se otorga cuando parte del préstamo tiene cuotas vencidas. El refinanciamiento es un beneficio común que otorgan las entidades financieras, el punto principal es captar los ingresos para generar la recuperación de los fondos monetarios de la entidad.

La Guía de procedimiento de la nueva escala de préstamos del fondo de vivienda policial (2017) define *Notificaciones de cobranza*, como las medidas que tomará la Gerencia o Unidad de Recuperaciones para comunicar al prestatario el monto de su deuda, ello con la finalidad que el porcentaje de morosidad disminuya en la institución. Estas notificaciones pueden ser de diversas formas, de forma escrita o telefónica. De forma escrita se da a través de cartas y vía telefónica mediante Whats App, mensajes de texto o llamadas telefónicas.

Sánchez (2020) sostiene que *capacidad de endeudamiento* es el monto máximo en deuda que una persona natural o jurídica puede poseer. Comúnmente se expresa de manera porcentual respecto a los ingresos. Es muy importante tomar en consideración la capacidad de endeudamiento al momento de evaluar el crédito, puesto que en base a esta información se determinará la viabilidad del mismo y la confiabilidad a otorgarlo al prestatario.

Giraldo (2016) resalta que *Capacidad de pago* se determina luego de realizar una evaluación de flujo de efectivo, así como también otra información de carácter financiero relevante en la cual se pueda apreciar la situación actual del cliente; esta información es de suma utilidad para realizar la evaluación de riesgo respecto al cliente y se pueda precisar de manera correcta el límite de crédito que se le puede otorgar (p. 44). La capacidad de pago, es otro punto de suma importancia a considerar para concretar un crédito, debido a que, en base a la información obtenida respecto a su flujo de efectivo, se apreciará también una simulación del comportamiento del prestatario respecto al préstamo solicitado, es decir en base a ello se visualizará si el deudor cancelaría su deuda de manera oportuna.

Bhavana (2021) sostiene que *historial crediticio* es un documento en el cual se puede visualizar la capacidad de pago y la responsabilidad de un prestatario para con sus deudas. Asimismo, es común apreciar en este documento lo

siguiente: i) número y tipos de cuentas de crédito, ii) tiempo de crédito, iii) monto de crédito disponible y crédito utilizado, iv) montos de cada deuda, v) si pagó las cuotas del préstamo en el tiempo establecido y v) consultas crediticias recientes. Los datos consignados en el historial crediticio son de suma utilidad para determinar el monto máximo de crédito que puede solicitar una persona, también detectar de forma casi automática si el administrado no accede al crédito, por otro lado, los mismos datos son de mucha utilidad para prevenir posibles riesgos de incumplimiento de pago y que esto concluya en el incremento de la cartera de morosidad de la entidad.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Concytec (2018) indica que el tipo de investigación *aplicada*, es el que determina mediante el conocimiento científico, los medios y procesos para lograr cubrir necesidades tanto reconocida como específica.

Urdan (2017) resalta que el diseño *no experimental*, no utiliza las variables, por lo contrario, esta reúne toda la información y posterior a ello la analiza estadísticamente y poder establecer la intensidad de la relación entre las variables de estudio (p. 7).

Esta investigación es de tipo aplicada con diseño no experimental, puesto a que busca analizar el Riesgo Crediticio y su incidencia en la Cartera Morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial y explicar en qué medidas las condiciones de préstamo inciden en la morosidad.

Respecto a lo anterior, el diseño no experimental se divide en longitudinal y transversal; en tal sentido, esta investigación es *transversal*, Corona (2016) sostiene que, en una investigación de corte transversal, las variables son medidas durante un tiempo establecido y sola una vez (p. 82). Esta investigación tiene diseño no experimental con corte transversal, puesto que no se manipularon las variables, solo se mide mediante un diagnóstico, para que posterior a ello se establezca una alternativa de solución para lograr la disminución de la Cartera Morosa.

Walliman (2018) sostiene que la investigación no experimental de tipo *correlacional causal*, es cuando una variable realiza un impacto positivo o negativo en la otra, también conocida como una relación causa-efecto (p. 9). En este caso, se determinará el impacto del Riesgo Crediticio en la Cartera Morosa, sea a favor o en contra de las entidades, considerando a nuestra primera variable como la causa y, por ende, la segunda variable como el efecto. Todo ello con el fin de proponer la mejora o implementación de mecanismos para el control del riesgo crediticio de las entidades.

Otero (2018) sostiene que el enfoque *Cualitativo* de una investigación considera que es un proceso de investigación sistemática, asimismo, se

adoptan conceptos de tipos filosóficos y científicos originando así lenguajes metodológicos.

En este caso, la investigación tiene un enfoque cualitativo, ya que se consultaron diversas fuentes bibliográficas, obteniendo conceptos científicos que fueron aportes fundamentales.

3.2. Variables y operacionalización

Oyola-García (2021) sostiene que las variables son los objetos a estudiar dentro de la investigación.

Las variables de la presente investigación son Riesgos Crediticios y Cartera Morosa; considerando que la primera variable es de tipo cualitativa y la segunda variable es de tipo cuantitativa.

La matriz de operacionalización de variables, puede apreciarse en el anexo 1, en la cual resaltan nuestras variables siendo Riesgos Crediticios de categoría independiente y Cartera Morosa de categoría dependiente.

Villavicencio, Torracchi, Pariona, Alvear (2019) definen a los indicadores como la interpretación de una realidad para la descripción conceptual de parte de esta.

Data Science (2019) en su artículo Tipos de datos y escalas de medición: Nominal, Ordinal, Intervalo y Razón, resaltan que la escala de medición es utilizada para determinar cómo se medirán las variables [...] existen cuatro escalas de medición: i) nominal, ii) ordinal, iii) de intervalos y iv) de razón.

En esta investigación, las variables serán medidas con la escala de medición de tipo ordinal, para ello utilizaremos la *Escala de Likert*, Matas (2018) sostiene que es un instrumento mediante el cual los encuestados expresan si están de acuerdo o no respecto a una afirmación o ítem. La interpretación de los valores de la Escala de Likert se visualiza en el anexo 3.

3.3. Población, muestra y muestreo

Arias-Gómez, Villasís-Keever y Miranda (2016) definen a la *población* como el universo, conjunto definido, limitado y accesible para realizar estudios e investigaciones; al referirnos a la población de estudio, esta no necesariamente es constituida por personas. Es sumamente importante, la especificación de la

misma, puesto que las conclusiones del estudio se darán a partir de una fracción de esta (p. 202).

En esta investigación, la población se constituirá por los colaboradores de los Fondos de Vivienda Militar Policial, compuesto por las siguientes instituciones: i) Fondo de Vivienda Policial (FOVIPOL), ii) Fondo de Vivienda de la Marina (FOVIMAR), iii) Fondo de Vivienda de la FAP (FOVIMFAP) y iv) Fondo de Vivienda del Ejército (FOVIME). Tomando en consideración al personal que realiza las funciones de Asesores y Analistas de crédito, así como también, el personal que conforma de la Unidad de Recuperación crediticia, nuestra población será de 53 personas.

Tabla 1: Determinación de la población

Nombre o Razón Social	Personal Seleccionado
Fondo de Vivienda Policial	12
Fondo de Vivienda de la Marina	13
Fondo de Vivienda de FAP	14
Fondo de Vivienda del Ejército	14

Fuente: Elaboración propia

Salgado-Lévano (2018) sostiene que los *Criterios de inclusión* son las condiciones con la que tiene que cumplir una persona u objeto de estudio para ser considerado en la investigación. (p.109)

Salgado-Lévano (2018) sostiene que los *Criterios de exclusión* son las condiciones por las cuales una persona u objeto de estudio no es considerado parte de la investigación. (p.109)

En la presente investigación serán considerados como objeto de estudio los colaboradores que realizan las funciones de Analista y Asesor Crediticio, así como también los colaboradores que laboran en la Unidad de Recuperación Crediticia de los Fondos de Vivienda Militar Policial; por lo contrario, serán excluidos como objeto de estudio el personal de seguridad, los asesores legales de los Fondos de Vivienda Militar Policial, y otros que no cumplan con las características a estudiar.

Gallardo (2017) sostiene que la *Muestra* como el subconjunto representativo de la población obtenido de ciertas características de la población. (p. 64)

Para poder determinar el tamaño de la muestra de esta investigación, se aplicó fórmula, dicha fórmula y el desarrollo puede visualizarse en el anexo 4.

Luego de reemplazar los datos de nuestra investigación se obtuvo, que el tamaño de la muestra será de 41 profesionales que colaboran en los Fondos de Vivienda Militar Policial.

Otzen y Manterola (2017) resalta que el principal objetivo del *muestreo* es el estudio y análisis de las relaciones que existen en una variable y una población; así como también como se distribuye la variable en la muestra de estudio.

Gallardo (2017) define a la *unidad de análisis*, como las partes que comprenden a la población y muestra de estudio científico.

En esta investigación se considera como unidad de análisis a un trabajador de los Fondos de Vivienda Militar Policial.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Torres y Salazar (s.f.) en la publicación *Métodos de recolección de datos para una investigación*, sostienen que, para recolectar en una investigación científica, existen diversas técnicas, se inicia de forma básica mediante la observación, encuestas y entrevistas a los sujetos a estudiar, otra técnica también es la experimentación.

En este trabajo de investigación, la técnica de recolección de datos que se utilizó es la encuesta, Palella y Martins (2017) la define como el método con el que puede obtenerse información y datos referente a un tema, al conversar 2 individuos.

La encuesta fue aplicado a la muestra de la población de estudio, es decir, fueron encuestados 41 trabajadores de los Fondos de Vivienda Militar Policial; con la finalidad de obtener información confiable de primera mano respecto a las variables de estudio.

Hernandez y Duana (2020) en su publicación *Técnicas e Instrumentos de recolección de datos*, resaltan que el *instrumento* que se utiliza en la investigación debe ser objetivo, tener validez y confiable, si el instrumento no cumple alguno de estos aspectos, este será inútil para el desarrollo de la recolección de datos y los resultados no serán confiables. El instrumento a utilizar en este proyecto es el cuestionario, que se visualiza en el Anexo 5.

Lawrence (2015) refiere la *validez* como la autenticidad de los ítems que conforman el instrumento, así como de las respuestas de los mismos, si es válidos para el objetivo de estudio.

En esta investigación, 4 expertos de determinaron la validez del instrumento.

Tabla 2: Validación de Instrumentos

Expertos	Resultados
Rosario Grijalva Salazar	Si hay suficiencia
Patricia Padilla Vento	Si hay suficiencia
Jaime Mendiburu Rojas	Si hay suficiencia
Natividad Orihuela Rios	Si hay suficiencia

Fuente: Elaboración propia

La confiabilidad y validez del instrumento se realizó utilizando el Alfa de Cronbach, Tuapanta, Duque y Mena (2017) sostienen que, al evaluarse la confiabilidad del instrumento utilizando el Alfa de Cronbach, el valor mínimo debe ser 0,7 y el valor máximo 1; si se obtiene un valor menor a 0,7, ello quiere decir que el instrumento no es confiable. La interpretación de los valores del Alfa de Cronbach se visualiza en el anexo 7.

Tabla 3: Confiabilidad de los ítems de la variable independiente “Riesgo Crediticio”

Alfa de Cronbach	N° de elementos
,915	13

Fuente: elaboración propia

El instrumento de la variable Riesgo crediticio, considerada como variable independiente dentro de la investigación, cuenta con 13 ítems, al validarse se obtuvo un coeficiente de confiabilidad de 0,915 lo que quiere decir que tiene un nivel de confiabilidad muy alto.

Tabla 4: Confiabilidad de los ítems de la variable dependiente “Cartera Morosa”

Alfa de Cronbach	N° de elementos
,882	9

Fuente: elaboración propia

El instrumento de la variable Cartera morosa, considerada como variable dependiente dentro de la investigación, cuenta con 9 ítems, al validarse el

coeficiente de confiabilidad es de 0,882 lo que quiere decir que la confiabilidad es muy alta.

Tabla 5: Confiabilidad de los ítems del instrumento de la investigación

Alfa de Cronbach	N° de elementos
,945	22

Fuente: elaboración propia

El instrumento de la investigación, cuenta con 22 ítems, al validarse el coeficiente de confiabilidad de 0,945 lo que quiere decir que la confiabilidad es muy alta.

3.5. Procedimientos

Para realizar este proyecto, se recabó información de diversas fuentes confiables, como lo son, tesis, artículos, publicaciones, redactadas tanto en el idioma español como el idioma inglés, lo que tuvo un grado de dificultad debido a que se carecía de dicha información.

Asimismo, se resalta que se realizó la elaboración de un cuestionario comprendido por 22 ítems, el cual fue validado por el juicio de 4 expertos de la Universidad César Vallejo.

El cuestionario fue aplicado a la muestra de la investigación conformada por 41 colaboradores de los Fondos de Vivienda Militar Policial, los resultados fueron analizados en el programa de estadística IBM-SPSS versión 25, obteniendo la fiabilidad del instrumento, el Alfa de Cronbach y otras pruebas para la validación de las hipótesis planteadas.

3.6. Métodos de análisis de datos

Se formuló una encuesta basada en la investigación realizada previamente, ello con el fin de conseguir información de las entidades que forman parte de los Fondos de Vivienda Militar Policial, posterior a ello se procedió a medir el resultado que se obtuvo utilizando la escala de Likert y para finalizar, el resultado obtenido fue analizado en el programa de estadística IBM-SPSS versión 25.

3.7. Aspectos éticos

Esta investigación se realizó con fines sociales, tiene el propósito de impactar de manera positiva a las entidades que forman parte del conjunto de Fondos de Vivienda Militar Policial, y estas implementen una correcta forma para la gestión de análisis y asesoramiento crediticio y así disminuir el riesgo de que la Cartera Morosa incremente.

Aparte de ello, la investigación se realizó de manera correcta, teniendo en cuenta la reglamentación para las citas bibliográficas con finalidad de asegurar la integridad de la investigación.

Nos basamos en el principio ético de justicia, con la finalidad que la investigación sea equitativa, y que esta llegue de igual manera tanto a las entidades, como a los estudiantes de las carreras profesionales relacionadas al tema y otras personas interesadas en el tema.

IV. RESULTADOS

Análisis descriptivo de las dimensiones de la variable independiente “Riesgo Crediticio”

Tabla 6: Tabla cruzada de frecuencia y porcentaje de la dimensión “Políticas de crédito” de la variable Riesgo Crediticio

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Malo	15	36,6	36,6	36,6
	Regular	16	39,0	39,0	75,6
	Bueno	10	24,4	24,4	100,0
	Total	41	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia

Las políticas de crédito comprenden la normativa y directrices que los Fondos de Vivienda Militar Policial deben seguir para otorgar un préstamo, la tabla 8 nos muestra los porcentajes de evaluación de las políticas de crédito que a la fecha del estudio no son buenas en su mayoría, de acuerdo a los porcentajes que se observan, estos resultados dejan en evidencia que las políticas crediticias son flexibles y ello genera que se incremente la Cartera Morosa y en muchos casos se convierten en incobrables.

Tabla 7: Tabla cruzada de frecuencia y porcentaje de la dimensión Procedimiento de crédito de la variable Riesgo Crediticio

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Malo	15	36,6	36,6	36,6
	Regular	14	34,1	34,1	70,7
	Bueno	12	29,3	29,3	100,0
	Total	41	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia

El procedimiento de crédito comprende todas las etapas por las cuales atraviesa un expediente de préstamo y las acciones que se toman en cada una de ellas desde su calificación crediticia hasta su desembolso, la tabla 9 nos permite apreciar que los porcentajes de evaluación de procedimiento de préstamos el cual a la fecha del estudio es mala conforme a los porcentajes que se aprecian, este resultado demuestra que lo establecido en la Guía de

Procedimientos no es del todo consecuente para con la actividad de los Fondos, dejando en evidencia que si bien es cierto gracias a las medidas flexibles se otorga una mayor cantidad de préstamos, pero no tiene en consideración la morosidad y recuperación de los fondos.

Análisis descriptivo de las dimensiones de la variable dependiente “Cartera Morosa”

Tabla 8: Tabla cruzada de frecuencia y porcentaje de la dimensión Política de Cobranza de la variable Cartera Morosa

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Malo	14	34,1	34,1	34,1
	Regular	15	36,6	36,6	70,7
	Bueno	12	29,3	29,3	100,0
	Total	41	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia

Política de cobranza comprende el conjunto de acciones y medidas que se toman para la recuperación de fondos y reducción de la cartera morosa de una entidad, la tabla 10 nos indica que los porcentajes de evaluación de políticas de cobranza a la fecha del estudio no son buenas tomando en consideración los porcentajes que se aprecian, es así que basándonos en este resultado podemos descifrar que las acciones que se toman respecto a la cobranza no son efectivas o no se recupera lo proyectado, ello genera que la cartera morosa no disminuya en porcentaje considerable.

Tabla 9: Tabla cruzada de frecuencia y porcentaje de la dimensión Capacidad de endeudamiento del socio moroso de la variable Cartera morosa

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Malo	7	17,1	17,1	17,1
	Regular	5	12,2	12,2	29,3
	Bueno	29	70,7	70,7	100,0
	Total	41	100,0	100,0	

Fuente: elaboración propia

Para disminuir la morosidad, los fondos proponen medidas a los socios, pero para que los socios que constituyen la cartera morosa se amparen a una de

estas facilidades, se realiza previamente la Calificación del socio moroso, en la que se puede evaluar su capacidad de endeudamiento, su historial crediticio y su capacidad de pago. La tabla 11 nos refleja que el 70,7% de la población encuestada considera que las medidas que se toman en este proceso son buenas, ello es muy contradictorio, pues si bien es cierto las acciones que se ejecutan durante este proceso son las correctas, pero ello no genera un impacto positivo para con las finanzas de las instituciones.

A continuación, se procederá a presentar el análisis inferencial, relacionado con la *Prueba de normalidad*. Para ello se cita a Rodal y Fachelli (2015) señalando que la prueba de normalidad se utiliza para validar si una población se distingue de forma significativa de una distribución normal.

Parada (2019), sostiene que la prueba de *Shapiro-Wilk* se aplica en investigaciones en la que la población es menor a 50 personas, se resalta también para que las hipótesis sean contrastadas el porcentaje de significancia tiene que ser menor al 5% señalado como margen de error.

H1: Los datos provienen de una distribución normal

H0: Los datos no provienen de una distribución normal

Tabla 10: Prueba de normalidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Riesgo Crediticio	,794	41	,000
Cartera Morosa	,789	41	,000
Políticas de crédito	,801	41	,000
Procedimiento de crédito	,794	41	,000
Política de cobranza	,801	41	,000
Capacidad de endeudamiento	,606	41	,000

Fuente: elaboración propia

En esta investigación aplicamos la prueba de normalidad Shapiro-Wilk, puesto que la muestra se encuentra constituida por 41 trabajadores de los Fondos de Vivienda Militar Policial, en la tabla 12 de la prueba de normalidad se aprecia que el nivel de significancia de las dimensiones y variables de la investigación es 0,00 por lo que podemos proceder al rechazo de la hipótesis nula y la

aceptación de la hipótesis alterna; esto quiere decir que las variables de la investigación resultan de una distribución considerada como no normal.

Espinoza (2018) menciona que el planteamiento de la hipótesis se realiza luego de haber hecho una revisión bibliográfica del tema a investigar, además que esta puede ser verdadera o falsa, y este resultado se dará luego de la investigación.

Montes, A, Ochoa, J, Juárez, B, Vazquez, M y Díaz, C (2021), sostienen que el *Rho Spearman* puede utilizarse con el fin de establecer el grado de relación entre las variables de estudio. El coeficiente de correlación obtenido se encuentra entre los valores -1.0 y +1.0; respecto a lo cual sostienen que si el resultado obtenido se aproxima a -1.0 lo que establece que la relación entre las variables es negativa; asimismo, cuando el resultado se aproxima a +1.0 revela la relación entre las variables es fuerte. La interpretación de los valores de correlación del coeficiente Rho Spearman se aprecian en el anexo 10.

Prueba de la Hipótesis General

Hipótesis nula (H0): El riesgo crediticio no se relaciona con la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial.

Hipótesis alterna (H1): El riesgo crediticio se relaciona con la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial.

Tabla 11: Rho Spearman de la Hipótesis General

			Riesgo Crediticio	Cartera Morosa
Rho de Spearman	Riesgo	Coeficiente de correlación	1,000	,725
	Crediticio	Sig. (bilateral)	.	,000
		N	41	41
	Cartera	Coeficiente de correlación	,725	1,000
	Morosa	Sig. (bilateral)	,000	.
		N	41	41

Fuente: elaboración propia

En la tabla 11 se aprecia que el coeficiente de correlación es de 0,725 lo que conforme al grado de relación de Rho Spearman deja en evidencia que se da una Correlación positiva considerable; asimismo se observa que la significancia

es de 0,000, teniendo en cuenta ello se procede a la aceptación de la hipótesis alterna (H1) y al rechazo de hipótesis nula (H0).

En esta investigación se utilizó la *Prueba ETA*, Rodal y Fachelli (2015) expresan que el coeficiente obtenido expone el grado de incidencia entre la variable independiente y dependiente, este puede interpretarse de forma porcentual.

Tabla12: Prueba ETA Hipótesis General

			Valor
Nominal por intervalo	Eta	Riesgo Crediticio	,722
		Cartera Morosa	,723

Fuente: elaboración propia

La tabla 12 nos indica que el coeficiente de incidencia entre la variable independiente Riesgo Crediticio y la variable dependiente Cartera Morosa es de 0,722 y 0,723, respecto a ello podemos decir que la dependencia entre las variables ya mencionadas corresponde al 72%.

Prueba de la Hipótesis Específica N°1

Hipótesis nula (H0): El riesgo crediticio no se relaciona con la política de cobranza de los Fondos de Vivienda Militar Policial.

Hipótesis alterna (H1): El riesgo crediticio se relaciona con la política de cobranza los Fondos de Vivienda Militar Policial.

Tabla 13: Rho Spearman de la Hipótesis Específica N° 1

			Riesgo Crediticio	Política de cobranza
Rho de Spearman	Riesgo Crediticio	Coeficiente de correlación	1,000	,681
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	41	41
	Política de cobranza	Coeficiente de correlación	,681	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	41	41

Fuente: elaboración propia

En la tabla 13 se aprecia que el coeficiente de correlación es de 0,681 lo que conforme al grado de relación de Rho Spearman deja en evidencia la existencia de una Correlación positiva considerable; cabe resaltar también que la significancia es de 0,000, teniendo en cuenta ello se acepta la hipótesis alterna (H1) y se procede al rechazo de la hipótesis nula (H0).

Tabla 14: Prueba ETA Hipótesis Específica N°1

			Valor
Nominal por intervalo	Eta	Riesgo Crediticio	,678
		Política de cobranza	,690

Fuente: elaboración propia

La tabla 14 nos indica que el coeficiente de incidencia entre la variable independiente Riesgo Crediticio y la dimensión uno Política de cobranza de la variable dependiente Cartera Morosa es de 0,678 y 0,690, respecto a ello podemos decir que la dependencia entre las variables ya mencionadas oscila entre el 69% y 67,8%.

Prueba de la Hipótesis Específica N°2

Hipótesis nula (H0): El riesgo crediticio no se relaciona con la capacidad de endeudamiento del socio moroso de los Fondos de Vivienda Militar Policial.

Hipótesis alterna (H1): El riesgo crediticio se relaciona con la capacidad de endeudamiento del socio moroso de los Fondos de Vivienda Militar Policial.

Tabla 15: Rho Spearman de la Hipótesis Específica N° 2

			Riesgo Crediticio	Capacidad de endeudamiento
Rho de Spearman	Riesgo Crediticio	Coeficiente de correlación	1,000	,549
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	41	41
	Capacidad de endeudamiento del socio moroso	Coeficiente de correlación	,549	1,000
	Sig. (bilateral)	,000	.	
	N	41	41	

Fuente: elaboración propia

La tabla 15 refleja que el coeficiente de correlación es de 0,549 lo que conforme al grado de relación de Rho Spearman confirma la existencia de una

Correlación positiva considerable; cabe resaltar también que la significancia es de 0,000, teniendo en cuenta ello se acepta la hipótesis alterna (H1) y se rechaza la hipótesis nula (H0).

Tabla 16: Prueba ETA Hipótesis Específica N°2

		Valor
Nominal por intervalo	Eta	
	Riesgo Crediticio	,545
	Calificación del socio moroso	,551

Fuente: elaboración propia

La tabla 16 nos indica que el coeficiente de incidencia entre la variable independiente Riesgo Crediticio y la dimensión dos capacidad de endeudamiento del socio moroso de la variable dependiente Cartera Morosa es de 0,545 y 0,551, respecto a ello podemos decir que la dependencia entre las variables ya mencionadas oscila entre el 54,5% y 55,1%.

Prueba de la Hipótesis Específica N°3

Hipótesis nula (H0): Las políticas de crédito no se relacionan con la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial.

Hipótesis alterna (H1): Las políticas de crédito se relacionan con la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial.

Tabla 17: Rho Spearman de la Hipótesis Específica N° 3

		Políticas de crédito	Cartera Morosa
Rho de Spearman	Políticas de crédito	Coeficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	.
		N	41
	Cartera Morosa	Coeficiente de correlación	,543
		Sig. (bilateral)	,000
		N	41

Fuente: elaboración propia

En la tabla 17 se aprecia que el coeficiente de correlación es de 0,543 lo que conforme al grado de relación de Rho Spearman afirma de manera rotunda la

existencia de una Correlación positiva considerable; cabe resaltar también que la significancia es de 0,000, teniendo en cuenta ello se acepta la hipótesis alterna (H1) y se rechaza la hipótesis nula (H0).

Tabla 18: Prueba ETA Hipótesis Específica N°3

			Valor
Nominal por intervalo	Eta	Políticas de crédito	,536
		Cartera Morosa	,596

Fuente: elaboración propia

La tabla 18 nos indica que el coeficiente de incidencia entre la dimensión uno Políticas de crédito correspondiente a la variable independiente Riesgo Crediticio y la variable dependiente Cartera Morosa es de 0,536 y 0,596, respecto a ello podemos decir que la dependencia entre las variables ya mencionadas oscila entre el 53,6% y 59,6%.

V. DISCUSIÓN

Al realizar esta investigación se planteó el siguiente objetivo general: determinar como el riesgo crediticio incide en la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021.

El cuestionario comprende 22 ítems, el mismo que fue validado por juicio de 4 expertos de la Universidad Cesar Vallejo, posterior a ello se aplicó a la muestra conformada por 41 colaboradores del área de calificación crediticia así como también de la unidad de recuperaciones de los Fondos de Vivienda Militar Policial, finalmente los datos obtenidos se analizaron en el Programa SPSS versión 25 a fin de obtener el grado de confiabilidad se analizó el coeficiente Alfa de Cronbach teniendo como resultado el coeficiente de 0,915 para la variable independiente Riesgo Crediticio, el coeficiente de 0,882 para la variable dependiente Cartera Morosa y el coeficiente resultante del análisis de todos los ítems del cuestionario es de 0,945, expresando que el cuestionario tiene un grado de confiabilidad muy alto.

Se realizaron diversas pruebas para la validación de las hipótesis, estas pruebas se realizaron también en el programa estadístico versión 25; una de estas pruebas fue la Prueba de normalidad de Shapiro Wilk, esta prueba se aplica siempre y cuando la muestra es conformada por una cantidad menor a 50 elementos, en la cual se obtuvo un nivel de significancia de 0,00 y con ese resultado se procedió a validar la hipótesis alterna y rechazar la hipótesis nula. Asimismo, se efectuó la prueba del Rho Spearman; los resultados esperados de dicha prueba se encuentran entre los valores de -1,00 y +1,00, tanto en la hipótesis general como en las específicas de la investigación el coeficiente resultante fue muy cercano a +1,00, por lo que, en todos los casos se procedió a rechazar las hipótesis nulas y la aceptación de las hipótesis alternas. Además de ello se realizó la prueba ETA con la finalidad de determinar si haya dependencia entre las variables de estudio.

En la investigación se propuso la siguiente hipótesis general: “El riesgo crediticio incide en la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021”. Los resultados de la tabla 11 nos indica que el coeficiente de correlación es de 0,725 lo que deja en evidencia que se da una Correlación

positiva considerable; asimismo se observa que el coeficiente de incidencia es de 0,000, teniendo en cuenta ello, se procede al rechazo de la hipótesis nula (H0) y la aceptación de la hipótesis alterna (H1) afirmando que el riesgo crediticio se relaciona con la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial.

Conforme a lo mencionado, se puede inferir que el riesgo crediticio afecta directamente a la Cartera morosa de las entidades, este riesgo se encuentra de forma permanente en todas las entidades que ofrecen créditos o realizan operaciones comerciales a crédito, ello debido que sus acreedores no siempre cumplen con la cancelación del monto estipulado ni en las fechas pactadas en el acuerdo crediticio. Todo ello genera que la cartera pesada de la organización vaya en incremento y no exista recuperación de los fondos económicos en los plazos proyectados.

Estos resultados guardan relación con lo expuesto por Izarra (2016) en su investigación, en la cual concluye que existe una relación estadística y/o empírica negativa entre la evaluación de riesgo crediticio y la morosidad, es decir, que si la evaluación crediticia no es aplicada de forma correcta la morosidad de una entidad puede incrementar.

Se consideró como primera Hipótesis Específica: “El riesgo crediticio incide en la política de cobranza de los Fondos de Vivienda Militar Policial”. En la tabla 13 se aprecia que el coeficiente de correlación es de 0,681 lo que deja en evidencia la existencia de una Correlación positiva considerable; cabe resaltar también que el coeficiente de incidencia es de 0,000, teniendo en cuenta ello, se procede al rechazo de la hipótesis nula (H0) y la aceptación de la hipótesis alterna (H1) afirmando que el riesgo crediticio se relaciona con la política de cobranza de los Fondos de Vivienda Militar Policial.

De acuerdo a lo mencionado en el párrafo anterior, se puede inferir que el riesgo crediticio afecta la política de cobranza de una organización, ello debido a que una empresa puede contar con una excelente política de cobranza, pero por el respectivo giro de las entidades que ofrecen créditos o realizan operaciones a crédito, el riesgo crediticio es el riesgo más grande al cual se

enfrenta. Generando con ello que la cobranza no sea efectiva o no repercuta significativamente en la recuperación de los Fondos.

Estos resultados se relacionan con lo expuesto por Montoya y Osorio (2020), en la cual concluyeron que la aplicación de forma correcta de las estrategias de cobranza, contribuye a la disminución de la cartera morosa de una entidad, los cuales pueden ser descuento de penalidades, reestructuración de deuda, descuento parcial de capital y condonación total de penalidades. Esto da una luz de esperanza a las entidades que tienen una cartera pesada considerable, ya que, si realizan un análisis y una correcta aplicación de las estrategias y actividades a realizar, se puede recuperar un porcentaje considerable.

Se consideró como segunda Hipótesis Específica: “El riesgo crediticio incide en la capacidad de endeudamiento del socio moroso de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021”. La tabla 15 refleja que el coeficiente de correlación es de 0,549 lo que confirma la existencia de una Correlación positiva considerable; cabe resaltar también que el coeficiente de incidencia es de 0,000, teniendo en cuenta ello, se procede al rechazo de la hipótesis nula (H0) y se acepta la hipótesis alterna (H1) afirmando que el riesgo crediticio se relaciona con la capacidad de endeudamiento del socio moroso de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021.

Tomando en consideración lo mencionado, se puede inferir el riesgo crediticio se relaciona de forma directa con la capacidad de endeudamiento del socio que se encuentra en calidad de moroso, además de ello esta situación también afecta a la entidad; puesto que en el intento de recuperar la mayor cantidad de dinero posible la organización plantea a los administrados diversas formas para que paguen sus obligaciones, tales como el refinanciamiento o el pago de sus cuotas de forma completa o parcial; para ello se les realiza previamente una evaluación financiera y crediticia, asimismo se procede con la simulación de un refinanciamiento a fin de obtener un panorama real de su situación, y así el administrado pueda elegir el método de pago que puede afrontar sin poner en peligro su economía.

Los resultados obtenidos se relacionan con lo expuesto por Pacari (2019) en su investigación, en la cual concluye la existencia de una alta relación entre la

cartera morosa y la recuperación de créditos en la entidad, debido a existe predominio de usuarios calificados en la categoría Riesgo muy bajo, siendo para la entidad un alto nivel de recuperación de crédito. En este caso se aprecia que la entidad investigada también evalúa a sus usuarios que se encuentran en calidad de morosos. Previo a realizar alguna estrategia de recuperación a un moroso, se procede a evaluar la situación del cliente, en base a ello, se evalúa que estrategia de cobranza se puede aplicar.

Se consideró como tercera Hipótesis Específica: “Las políticas de crédito inciden en la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021”. En la tabla 17 se aprecia que el coeficiente de correlación es de 0,543 lo que afirma de manera rotunda la existencia de una Correlación positiva considerable; cabe resaltar también que el coeficiente de incidencia es de 0,000, teniendo en cuenta ello, se procede al rechazo de la hipótesis nula (H0) y se acepta la hipótesis alterna (H1) y se afirma que las políticas de crédito se relacionan con la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021.

Considerando lo mencionado, se procede a inferir que, si los Fondos de Vivienda Militar Policial cuentan con políticas de crédito bien formuladas, no afectaran a su cartera morosa; no obstante, mientras se siga contando con políticas crediticias flexibles, la cartera morosa incrementará y ello afecta también a la liquidez con la que cuenta la empresa para asumir sus distintos compromisos.

Los resultados se relacionan con lo referido por Rivera y Toro (2021) en su investigación, en la cual llegan a la conclusión que, si implementan las propuestas de estrategias de gestión de riesgo crediticio, estas llegarían a reducir la morosidad. Este proceso, no puede ser tomado a la ligera por ninguna entidad, para obtener resultados considerables, estas estrategias deben ser analizadas, estudiadas para ser aplicadas.

VI. CONCLUSIONES

1. Considerando los resultados obtenidos en esta investigación, se llega a la conclusión que el riesgo crediticio incide en la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial, debido a que, si se omite o toma a la ligera, la cartera morosa de estos fondos puede mantenerse o en el peor de los casos incrementar, la cartera morosa de una entidad es perjudicial, genera demora en la recuperación de los fondos afectando su liquidez.
2. Podemos concluir afirmando que el riesgo crediticio incide en la política de cobranza de los Fondos de Vivienda Militar Policial, considerando que el riesgo crediticio es uno de los riesgos externos más fuerte que existe para una entidad que ofrece créditos a largo plazo, por lo tanto, es un riesgo que no se puede manejar; lo contrario es el caso de las políticas de cobranza, estas son estipuladas por la entidad con la finalidad que los riesgos crediticios no impacten de forma considerable.
3. Se concluye que el riesgo crediticio incide en la capacidad de endeudamiento del socio moroso de los Fondos de Vivienda Militar Policial, teniendo en cuenta que el riesgo crediticio por sí solo es un riesgo latente, en el aspecto de recuperación de fondos es más frecuente, ello porque a los socios que se encuentran en calidad de morosos se les ofrece diversas facilidades para que regularicen sus pagos, previo a ello se debe realizar una evaluación crediticia, y en base a ello se determina la modalidad de recuperación que se va a ejecutar.
4. Por último, se puede concluir que las políticas de crédito inciden en la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial, es evidente que si las políticas de crédito se encuentran bien formuladas no va a generar el incremento de la cartera morosa, por lo contrario, si la administración flexibiliza estas políticas y toma a la ligera dicha situación, a corto plazo, esta situación impactará en la cartera morosa, generando su incremento.

VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a los directivos y la gerencia de los Fondos de Vivienda Militar Policial brinde capacitaciones respecto a riesgo crediticio al personal que labora como asesor o analista crediticio, a fin que ellos tengan en cuenta los efectos que resultan al tenerlos en cuenta o evadirlas, estas capacitaciones o charlas deben ser dirigidas a este sector del personal en específico ya que son los encargados de realizar las simulaciones para la aprobación de los préstamos.
2. Se recomienda a los directivos y la gerencia de los fondos establecer políticas de cobranza, considerando el periodo de morosidad y a las diferentes acciones a ejecutar según la situación lo amerite, asimismo, que la Unidad de Recuperaciones esté conformada por colaboradores capacitados y tengan la experiencia necesaria para comunicar a los clientes que se encuentran en calidad de morosos, respecto a los procedimientos, plazos y tiempos a ejecutar según lo establecido en las políticas de cobranza.
3. Se recomienda que los directivos y la gerencia de los Fondos establezcan lineamientos y directrices para determinar que medidas se tomarán en cuenta con los clientes que conforman la cartera morosa; ello repercutirá positivamente en la labor que realiza el personal de la Unidad de Recuperaciones, tendrán en consideración dichos lineamientos al realizar sus funciones y generará un impacto positivo en los fondos.
4. Se recomienda a los directivos y la gerencia de los Fondos asesorarse para establecer políticas de crédito teniendo en consideración la situación que atraviesa las instituciones respecto a la morosidad y recuperación de sus fondos; asimismo, no permitir que estas se flexibilicen o modifiquen con el afán de obtener mayor cantidad de préstamos otorgados; si las instituciones poseen una correcta política de crédito estas no se desfalcaren y con ello la cartera morosa estará controlada.

BIBLIOGRAFIA

- Acuña, S. y Fernández, M (2019) “Gestión de riesgo crediticio y operativo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Verónica LTDA”, Chiclayo Tesis de pregrado para optar el título de Licenciado en Administración de Empresas. Recuperado de https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/1925/1/TL_Acu%c3%b1aSuarezSelene_FernandezOtoyaMaria.pdf
- Arias-Gómez, J; Villasís-Keever, M; Miranda, M (2016) El protocolo de investigación III: la población de estudio. Revista Alergia México, vol. 63, núm. 2. Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- BBVA (2017) ¿Cómo se fija el límite de la tarjeta de crédito? Recuperado de <https://www.bbva.com/es/fija-limite-tarjeta-credito/>
- Belaunde, G (2012) El proceso crediticio: una mirada panorámica. Recuperado de <https://gestion.pe/blog/riesgosfinancieros/2012/01/el-proceso-crediticio-una-mira.html/>
- Bhavana (2021) Credit History. Recuperado de <https://cleartax.in/g/terms/credit-history>
- Bude, N (2021) What Is a Credit Policy – And How Do I Make a Good One?. Recuperado de <https://www.levelset.com/blog/what-is-a-credit-policy-and-how-do-i-make-a-good-one/>
- Calderón, K. & Miranda, K. (2019). El control interno de las cuentas por cobrar y la morosidad. Revisión de la literatura científica. Repositorio de la Universidad Privada del Norte. Recuperado de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/25810/Calder%c3%b3n%20Ruiz%2c%20Karla%20Carolina%20-%20Miranda%20Anticona%2c%20Karen%20Alexandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y> -ART
- Calle, J (2020) ¿Cómo gestionar el riesgo crediticio? Recuperado de <https://www.piranirisk.com/es/blog/como-gestionar-el-riesgo-crediticio>

- Chino, M (2017) "Políticas para disminuir la Cartera Morosa y propiciar la generación de una mayor Rentabilidad en la Empresa Regional de Servicio Público de Electricidad-Electro Puno S.A.A. Periodo 2014-2015" Puno-Perú. Tesis para obtener el grado académico de Magister Scientiae en Contabilidad y Administración. Recuperado de <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/UNAP/8789>
- Concytec (2018). Reglamento de calificación, clasificación y registros de los Investigadores del Sistema Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación Tecnológica – Reglamento Renacyt. Recuperado de https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento_renacyt_version_final.pdf
- Conexión ESAN (2016) Criterios de evaluación para el otorgamiento de créditos Recuperado de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/12/criterios-de-evaluacion-para-el-otorgamiento-de-creditos/>
- Conexión Esan (2017) Cinco tipos de clientes morosos. Recuperado de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/03/cinco-tipos-de-clientes-morosos/>
- Conexión ESAN (2017) Las garantías en las deudas empresariales y su ejecución. Recuperado de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/09/las-garantias-en-las-deudas-empresariales-y-su-ejecucion/>
- Conexión Esan (2020) Importancia de realizar un presupuesto para alcanzar objetivos. Recuperado de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2020/07/importancia-de-realizar-un-presupuesto-para-alcanzar-objetivos/>
- Contpaqi (2019) ¿Cómo establecer políticas de cobranza? Recuperado de <https://blog.contpaqi.com/gestion-empresarial/como-establecer-politicas-de-cobranza>
- Corona, J. (2016). Apuntes sobre métodos de investigación. MediSur, 14(1), 81-83. Recuperado de <http://scielo.sld.cu/pdf/ms/v14n1/ms16114.pdf>

- Cussi, M (2019) “Influencia de Factores Macroeconómicos sobre el riesgo de la Banca Microfinanciera (2000-2017)”, La Paz-Bolivia. Tesis de pregrado con mención en Economía Financiera. Recuperado de <https://repositorio.umsa.bo/xmlui/handle/123456789/23028>
- Data Science Team (2019) Tipos de datos y escalas de medición: Nominal, Ordinal, Intervalo y Razón. Recuperado de <https://datascience.eu/es/matematica-y-estadistica/tipos-de-datos-y-escalas-de-medicion-nominal-ordinal-intervalo-y-razon/>
- Dávalos, J (2018) “Cartera Morosa de los créditos otorgados a través de tambos comunales por la Edpyme Credivisión S.A. Agencia Urcos en la provincia de Quispicanchi periodo 2017” Cusco-Perú. Tesis para obtener el título profesional de contador público. Recuperado de <https://repositorio.uandina.edu.pe/handle/20.500.12557/2131>
- Espinoza, E (2018) La hipótesis en la investigación. Rev. Mendive vol. 14 n° 1. Recuperado de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-76962018000100122
- Gallardo, E.(2017). Metodología de la Investigación. Manual autoformativo interactivo. 1° ed. Huancayo. Universidad Continental. Recuperado de https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/4278/1/DO_UC_EG_MAI_UC0584_2018.pdf
- Gestión (2020) Refinanciamiento o reprogramación de deudas: cuatro puntos claves para saber diferenciarlas. Recuperado de <https://gestion.pe/tu-dinero/finanzas-personales/refinanciamiento-de-deuda-o-reprogramacion-4-puntos-clave-para-saber-diferenciarlas-nndc-noticia/?ref=gesr>
- Giraldo, D. (2016). Diccionario para Contadores. Lima: editorial Ffecaat
- Hernández, S y Duana, D (2020) Técnicas e Instrumentos de recolección de datos. Boletín Científico de las Ciencias Económico Administrativas del ICEA Publicación semestral, Vol.9,No. 17(2020) 51- 53. Recuperado de

<https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/icea/article/view/6019/76>

78

Gómez, F y Rojas, N (2016) "Impacto en las Finanzas del Municipio de Caicedonia Valle de Cauca de la Cartera Morosa del Impuesto de Industria y Comercio durante la Vigencia Fiscal 2013-2015". Investigación para obtener el Título de Contador Público. Recuperado de <https://bibliotecadigital.univalle.edu.co/handle/10893/12573>

Hitesh Bhasin (2020) What is Credit Risk? 3 Types of Credit Risk and How to Manage Them. Recuperado de <https://www.marketing91.com/what-is-credit-risk/>

Izarra, M (2016) "Riesgo Crediticio y la Morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica LTDA. N° 582- Huancavelica- Periodo 2014". Tesis de pregrado para optar el Título Profesional de Contador Público Recuperado de <http://repositorio.unh.edu.pe/bitstream/handle/UNH/1358/TP%20-%20UNH.%20CONT.%200088.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Luna, L (2017) "Prociclicidad del Acuerdo de Capital de Basilea II y su incidencia en el Riesgo Crediticio del Sistema Bancario en Bolivia periodo 2004-2014", La Paz-Bolivia. Tesis pregrado para obtener el grado de Licenciatura. Recuperado de <https://repositorio.umsa.bo/xmlui/handle/123456789/10397>

Matas, A. (2018). Diseño del formato de escalas tipo Likert: un estado de la cuestión. Revista Electrónica de Investigación Educativa, 20(1), 38-47. Recuperado de <https://doi.org/10.24320/redie.2018.20.1.1347>

Mef ¿Qué son los desembolsos? Recuperado de https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=100789&view=article&catid=753&id=4762&lang=es-ES

Mogollón, J. (2021). Gestión de Cobranza y su impacto en la Gerencia Financiera de la empresa Petroperú S.A: Periodo 2014-2016. Revista Puriq. 3 (1), 262-285. Recuperado de <https://www.revistas.unah.edu.pe/index.php/puriq/article/view/121/249>

- Montes, A, Ochoa, J, Juárez, B, Vazquez, M y Díaz, C (2021) “Aplicación del coeficiente de correlación de Spearman en un estudio de fisioterapia” Recuperado de <https://www.fcfm.buap.mx/SIEP/2021/Extensos%20Carteles/Extenso%20Juliana.pdf>
- Montoya, K y Osorio, H (2020) “Aplicación de Estrategias de Cobranza para la reducción de la Cartera Morosa en la Empresa Moviliza Perú S.AC. en el año 2019” Trujillo-Perú. Tesis para obtener el título profesional de Contador Público. Recuperado de <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/24249>
- Otzen, T& Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *International Journal of Morphology*, 35(1), 227-232. Recuperado de <https://dx.doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>
- Oyola-García, A (2021). La Variable. Revista del Cuerpo Médico del HNAAAA, Vol 14 (1) – 2021 Recuperado de <https://cmhnaaa.org.pe/ojs/index.php/rcmhnaaa/article/view/905/412>
- Pacari, M (2019) “Cartera Morosa y Recuperaciones de Créditos en la Entidad Financiera MIBANCO, Yunguyo-2018”, Puno-Perú. Tesis pregrado para obtener el Título de Contador Público. Recuperado de <http://repositorio.upsc.edu.pe/handle/UPSC/4542>
- Palella, S. & Martins, P. (2017). Metodología De Investigación Cuantitativa. (4ed.). Venezuela: Fedupel.
- Parada, L. (2019). Prueba de Normalidad de Shapiro-Wilk. Recuperado de <https://rpubs.com/F3rnando/507482>
- Rivera, M y Toro, E (2021) “Gestión de riesgo crediticio para disminuir la morosidad de una Caja Rural de Ahorro y Crédito, Chiclayo”. Tesis pregrado para optar el Título Profesional de Contador Público. Recuperado de <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/7927>
- Rodal, P. Fachelli, S (2015) Metodología de la investigación social cuantitativa. España. 1Edicion.

- Salgado-Lévano, C. (2018). Manual de Investigación. Teoría y práctica para hacer la tesis según la teoría cuantitativa. Lima: 1° ed. Editorial Universidad Marcelino Champañat. Recuperado de https://drive.google.com/file/d/1J27wOCQQQ1_87GM8Dd1qENgaDIPuXy0D/view
- Sánchez Galán, J. (2020). Economipedia. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/capacidad-de-endeudamiento.html>
- Torres, M., Paz, K., y Salazar, F. G. (s.f.). Métodos de recolección de datos para una investigación. Recuperado de http://fgsalazar.net/LANDIVAR/INGPRIMERO/boletin03/URL_03_BAS01.pdf
- Tuapanta, J Duque, M y Mena, A (2017) ALFA DE CRONBACH PARA VALIDAR UN CUESTIONARIO DE USO DE TIC EN DOCENTES UNIVERSITARIOS.
<http://revistas.esPOCH.edu.ec/index.php/mktdescubre/article/view/141/143>
- Urdan, T. (2017). Statistics in Plain English. (4.ª ed.). New York: Taylor & Francis Group. Recuperado de https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=JC8IDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=statistics+basics&ots=DEBniiDtO&sig=IUGPQ8cD7_ukB7eDqxUy5OQQq4#v=onepage&q=statistics%20basics&f=false
- Vera (2021) ¿Cuáles son los tipos de crédito que existen? Recuperado de <https://www.rankia.mx/blog/creditos-hipotecarios/2705676-cuales-son-tipos-credito-que-existen>
- Walliman, N. (2018). Research Methods the basics. (2.ª ed.). New York: Routledge. Recuperado de: 36 <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=M6QzDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT12&dq=statistics+basics&ots=AilmFLV2to&sig=oE6v3PDTfS3sGIZAaa0V1nbUW4A#v=onepage&q=statistics%20basics&f=false>

ANEXOS

ANEXO 1

MATRIZ DE OPERACIONALIZACION DE VARIABLES

TITULO: RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA CARTERA MOROSA DE LOS FONDOS DE VIVIENDA MILITAR POLICIAL, LIMA 2021					
VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICION
Riesgo Crediticio	El riesgo de crédito surge cuando las contrapartes están dispuestas o son totalmente incapaces de cumplir sus obligaciones contractuales. El riesgo de crédito abarca tanto el riesgo de incumplimiento que es la evaluación objetiva de la probabilidad de que una contraparte incumpla, como el riesgo de mercado que mide la pérdida financiera que será experimentada si el cliente incumple. Arias(2015)	El riesgo crediticio, se encuentra presente en toda entidad financiera o que realiza alguna actividad a crédito. Es el riesgo de que el prestatario no cumpla con su compromiso de pago.	Políticas de crédito	Destino de crédito	Ordinal
				Limitación de préstamo	
				Garantía de préstamo	
			Procedimiento de crédito	Simulación de crédito	Ordinal
				Evaluación de crédito	
				Desembolso	
Cartera Morosa	La cartera morosa se define como la suma de la cartera pesada (cartera vencida + cartera en cobranza judicial) y la cartera refinanciada y/o reestructurada.Lahura y Espino (2019)	La cartera morosa está conformada por los clientes que no cumplen con la cancelación de una deuda, ya sea con una entidad bancaria o por haber realizado una compra a crédito.	Política de cobranza	Cronograma de Pagos	Ordinal
				Refinanciamiento	
				Notificaciones de cobranza	
			Capacidad de endeudamiento del socio moroso	Capacidad de pago	Ordinal
				Historial crediticio	

ANEXO 2

MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES	METODOLOGÍA
<p>GENERAL: ¿De qué manera el riesgo crediticio incide en la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021?</p>	<p>GENERAL: Determinar como el riesgo crediticio incide en la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021</p>	<p>GENERAL: El riesgo crediticio incide en la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021</p>	Riesgo crediticio	<ul style="list-style-type: none"> • Destino de crédito • Limitación de préstamo • Garantía de préstamo • Simulación de crédito • Evaluación de crédito • Desembolso • Cronograma de pagos • Refinanciamiento • Notificaciones de cobranza • Capacidad de pago • Historial crediticio 	<p>1. TIPO DE ESTUDIO El tipo de estudio de la investigación es aplicado.</p> <p>2. DISEÑO DE ESTUDIO No experimental de corte transversal</p> <p>3. POBLACION Está conformada por 53 personas.</p> <p>4. TIPO DE MUESTRA Se aplico el método probabilístico para obtener el tamaño de la muestra</p> <p>5. TAMAÑO DE LA MUESTRA Aplicándose la formula del muestreo probabilístico el total de la muestra es de 41 personas.</p> <p>6. TECNICAS E INSTRUMENTOS Se utilizará el cuestionario elaborado por mi persona.</p>
<p>ESPECIFICO 1: ¿De qué manera el riesgo crediticio incide en la política de cobranza de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021?</p>	<p>ESPECIFICO 1: Determinar como el riesgo crediticio incide en la política de cobranza de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021</p>	<p>ESPECIFICO 1: El riesgo crediticio incide en la política de cobranza de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021</p>			
<p>ESPECIFICO 2: ¿De qué manera el riesgo crediticio incide en la capacidad de endeudamiento del socio moroso de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021?</p>	<p>ESPECIFICO 2: Determinar como el riesgo crediticio incide en la capacidad de endeudamiento del socio moroso de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021</p>	<p>ESPECIFICO 2: El riesgo crediticio incide en la capacidad de endeudamiento del socio moroso de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021</p>			
<p>ESPECIFICO 3: ¿De qué forma las políticas de crédito inciden en la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021?</p>	<p>ESPECIFICO 3: Determinar cómo las políticas de crédito inciden en la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021</p>	<p>ESPECIFICO 3: Las políticas de crédito inciden en la cartera morosa de los Fondos de Vivienda Militar Policial, Lima 2021</p>	Cartera morosa		

ANEXO 3

Escala de Likert

Puntuación	Afirmación
1	Nunca
2	Muy pocas veces
3	Algunas veces
4	Casi siempre
5	Siempre

Fuente: Elaboración propia

ANEXO 4

DETERMINACION DEL TAMAÑO DE LA MUESTRA

$$n = \frac{N \times Z^2 \times p \times q}{(N - 1) \times E^2 + Z^2 \times p \times q}$$

$$n = \frac{53 \times (1.96)^2 \times 0.5 \times 0.5}{(53 - 1) \times 0.05^2 + 1.96^2 \times 0.5 \times 0.5} = 41$$

Donde:

n= Tamaño de la muestra

N= Tamaño de la población (53)

Z= Coeficiente de confiabilidad (95%=1.96)

E= Error mínimo permitido (5%)

p= Proporción de la población que es de interés medir(50%)

q= Proporción de la población que no es de interés medir(50%)

ANEXO 5

CUESTIONARIO

RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA CARTERA MOROSA DE LOS FONDOS DE VIVIENDA MILITAR POLICIAL, LIMA 2021
GENERALIDADES La presente encuesta es anónima y confidencial. Marque con una (X) la alternativa que mejor refleje su opinión de manera objetiva.

Totalmente en desacuerdo (1) En desacuerdo (2) Ni de acuerdo ni en desacuerdo (3)
De acuerdo (4) Totalmente de acuerdo(5)

N°	ITEMS	Valoración Escala de Liker				
		1	2	3	4	5
1	Se verifica el destino del préstamo otorgado para disminuir el riesgo, conforme a su respectiva modalidad de préstamo.					
2	Se da seguimiento al destino del crédito para disminuir la cartera morosa.					
3	Dentro de la Guía de procedimientos de préstamo, se verifica la existencia del límite de préstamo a otorgar.					
4	Se cumple con el límite de préstamo conforme a los montos establecidos en la escala de préstamo, para disminuir los riesgos crediticios.					
5	Se valida la situación crediticia de los socios cuando solicitan el préstamo, para evitar el incremento de la morosidad.					
6	Se verifica la existencia de la garantía de préstamo previo al desembolso del mismo, para reducir los riesgos crediticios					
7	Se cumplen los lineamientos establecidos en la Guía de procedimientos de préstamo en la simulación de crédito, para reducir los riesgos crediticios.					
8	Se verifica que los efectivos tengan sus aportes al día previa a la simulación, para evitar el incremento de la cartera morosa.					
9	Se verifica el procedimiento de simulación y monto simulado, para disminuir riesgos crediticios.					
10	Se validan los requisitos indispensables para cada modalidad de préstamo, para reducir los riesgos crediticios.					
11	Se realiza la evaluación de crédito tomando en cuenta lo establecido en la Guía de Procedimientos de préstamos, para evitar el incremento de la cartera morosa.					
12	Se realiza la verificación del monto previo al desembolso, para reducir los riesgos crediticios.					

13	Se verifica el tiempo de entrega de desembolso(chegue)						
14	Se generan los cronogramas de pagos a tiempo, para evitar el incremento de la cartera morosa.						
15	Se verifican los requisitos del refinanciamiento de deuda, para disminuir la cartera morosa.						
16	Se aplica una tasa adecuada para un refinanciamiento, para evitar el incremento de la cartera morosa.						
17	Se informan las ventajas de un refinanciamiento, para disminuir la cartera morosa.						
18	Según su criterio, se logra respuesta de los prestatarios mediante llamadas telefónicas, mensajes o cartas por retraso en sus pagos.						
19	Se da seguimiento a las notificaciones de requerimiento de pago.						
20	Se notifica a los clientes morosos a través de cartas notariales.						
21	Se verifica que el prestatario cuente con capacidad de pago para cumplir con el pago del préstamo.						
22	Se valida el historial crediticio previo al otorgamiento del préstamo.						

ANEXO 6

VALIDACION DE EXPERTOS

Buenas días
Si hay suficiencia
Mg. Rosario Grijalva Salazar
DNI 09629044
Finanzas
Saludos Cordiales,



Rosario Grijalva Salazar | Investigación
Docente con registro RENACYT
EP de Contabilidad | **Campus Los Olivos**

Sirva el presente para saludarlos y a la vez comunico a usted, que el instrumento de su investigación tiene el V°B°,

Saludos cordiales



Dra. Patricia Padilla Vento |
E.P de Contabilidad
<https://orcid.org/0000-0002-3151-2303>
Telf. +51(1)2024342 Anexo 2179 | Cel. 987638101

Observaciones (precisar si hay suficiencia): **Si hay suficiencia**

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

02 de diciembre del 2021

Apellidos y nombres del juez evaluador: **Dr. Mendiburu Rojas, Jaime Alfonso**

DNI: **40002784**

Especialidad del evaluador: **Finanzas**

¹ **pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

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

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

Observaciones (precisar si hay suficiencia): **SI HAY SUFICIENCIA**

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

Apellidos y nombres del juez validador: **DR. CPC ORIHUELA RIOS NATIVIDAD C.** DNI: **07902319**

Especialidad del validador: **CONTADOR PUBLICO, DOCTOR EN ADMINISTRACION**

30 de navidad del 2021

FIRMADO

Firma del Experto Informante.

¹ **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

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

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

ANEXO 7

INTERPRETACIÓN DEL ALFA DE CRONBACH

Valores	Nivel
0,01 a 0,20	Muy baja
0,21 a 0,40	Baja
0,41 a 0,60	Moderada
0,61 a 0,80	Alta
0,81 a 1	Muy alta

Fuente: Hernández, R(2014)

ANEXO 8

CONFIABILIDAD DE LOS ÍTEMS DE LA VARIABLE RIESGO CREDITICIO

Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
1. Se verifica el destino del préstamo otorgado para disminuir el riesgo, conforme a su respectiva modalidad de préstamo.	47,56	65,152	,639	,909
2. Se da seguimiento al destino del crédito para disminuir la cartera morosa.	47,83	63,145	,636	,909
3. Dentro de la Guía de procedimientos de préstamo, se verifica la existencia del límite de préstamo a otorgar.	47,46	67,705	,429	,917
4. Se cumple con el límite de préstamo conforme a los montos establecidos en la escala de préstamo, para disminuir los riesgos crediticios.	47,37	61,838	,784	,902
5. Se valida la situación crediticia de los socios cuando solicitan el préstamo, para evitar el incremento de la morosidad.	47,66	64,230	,736	,905
6. Se verifica la existencia de la garantía de préstamo previo al desembolso de este, para reducir los riesgos crediticios	47,46	66,655	,537	,912
7. Se cumplen los lineamientos establecidos en la Guía de procedimientos de préstamo en la simulación de crédito, para reducir los riesgos crediticios.	47,32	68,322	,501	,913
8. Se verifica que los efectivos tengan sus aportes al día previa a la simulación, para evitar el incremento de la cartera morosa.	47,56	64,152	,627	,909
9. Se verifica el procedimiento de simulación y monto simulado, para disminuir riesgos crediticios.	47,66	61,780	,748	,904

10. Se validan los requisitos indispensables para cada modalidad de préstamo, para reducir los riesgos crediticios.	48,05	61,198	,736	,904
11. Se realiza la evaluación de crédito tomando en cuenta lo establecido en la Guía de Procedimientos de préstamos, para evitar el incremento de la cartera morosa.	47,49	63,656	,798	,903
12. Se realiza la verificación del monto previo al desembolso, para reducir los riesgos crediticios.	47,85	65,928	,593	,910
13. Se verifica el tiempo de entrega de desembolso(chegue)	47,76	66,789	,603	,910

ANEXO 9

CONFIABILIDAD DE LOS ÍTEMS DE LA VARIABLE CARTERA MOROSA

Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
14. Se generan los cronogramas de pagos a tiempo, para evitar el incremento de la cartera morosa.	31,80	30,861	,592	,872
15. Se verifican los requisitos del refinanciamiento de deuda, para disminuir la cartera morosa.	31,66	28,430	,817	,853
16. Se aplica una tasa adecuada para un refinanciamiento, para evitar el incremento de la cartera morosa.	31,66	31,080	,538	,876
17. Se informan las ventajas de un refinanciamiento, para disminuir la cartera morosa.	31,93	30,420	,467	,885
18. Según su criterio, se logra respuesta de los prestatarios mediante llamadas telefónicas, mensajes o cartas por retraso en sus pagos.	31,73	29,001	,641	,868
19. Se da seguimiento a las notificaciones de requerimiento de pago.	31,41	29,599	,673	,865
20. Se notifica a los clientes morosos a través de cartas notariales.	31,80	29,861	,655	,867
21. Se verifica que el prestatario cuente con capacidad de pago para cumplir con el pago del préstamo.	31,76	29,339	,660	,866
22. Se valida el historial crediticio previo al otorgamiento del préstamo.	31,90	28,490	,659	,867

ANEXO 10

GRADO DE RELACIÓN DEL COEFICIENTE DE RHO SPEARMAN

RANGO	RELACIÓN
-0.91 a -1.00	Correlación negativa perfecta
-0.76 a -0.90	Correlación negativa muy fuerte
-0.51 a -0.75	Correlación negativa considerable
-0.11 a -0.50	Correlación negativa media
-0.01 a -0.10	Correlación negativa débil
0	No existe correlación
+0.01 a +0.10	Correlación positiva débil
+0.11 a +0.50	Correlación positiva media
+0.51 a +0.75	Correlación positiva considerable
+0.76 a +0.90	Correlación positiva muy fuerte
+0.91 a +1.00	Correlación positiva perfecta

Fuente: Montes, A, Ochoa, J, Juárez, B, Vazquez, M y Díaz, C (2021)

ANEXO 11

PORCENTAJE DE SIMILITUD

Santos

INFORME DE ORIGINALIDAD

23%

INDICE DE SIMILITUD

22%

FUENTES DE INTERNET

2%

PUBLICACIONES

7%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, DONATO DIAZ DIAZ, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA CARTERA MOROSA DE LOS FONDOS DE VIVIENDA MILITAR POLICIAL, LIMA 2021", cuyo autor es SANTOS RUIZ MARGIORY DAYANE, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 23.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

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

LIMA, 07 de Julio del 2022

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
DONATO DIAZ DIAZ DNI: 08467350 ORCID: 0000-0003-243-64653	Firmado electrónicamente por: DIAZDI29 el 21-07- 2022 21:45:36

Código documento Trilce: TRI - 0325755