

UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA DE CONTABILIDAD



TESIS

**RELACIÓN ENTRE LA CARTERA ATRASADA Y LA
RENTABILIDAD DE LA CAJA MUNICIPAL DE PAITA DURANTE
LOS AÑOS 2007-2011**

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL:

CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

ESPINOZA AGUILAR, Erick Daniel

ASESOR

CPC. MBA. GÓMEZ JACINTO, Luis Gerardo

PIURA-PERÚ

2012

DEDICATORIA

A Dios, Por su inmensa bendición
Y fuente divina de inspiración.

A mis queridos padres
Rosa y Alfredo por guiar
Siempre mi camino y
Por sus buenos consejos.

A mis tíos Víctor y Laura
Razón de mi superación.

A mis compañeros de trabajo
por su consejos.

AGRADECIMIENTOS

Agradezco al Padre Celestial Señor Todopoderoso, por guiar mis pasos a lo largo de mi profesión y por mantener unida a mi familia a pesar de todas las circunstancias.

A mis amigas y amigos por mostrarme su incondicional apoyo, alentándome a terminar mi tesis.

El profesor Gómez Jacinto Luis Gerardo por su inmenso apoyo, consejos y propuestas de mejora, durante el desarrollo del trabajo de tesis.

Al señor Julio Cesar Aguilar Martínez por su valiosa opinión e información proporcionada en relación a los estados financieros de la CMAC Paita.

Al señor Víctor Guevara Atoche por su invaluable apoyo en la asesoría y análisis de la información del presente trabajo de investigación.

Y a todas las personas que me alentaron, tuvieron expresiones de cariño y de fe, a lo largo de mi formación profesional, a ellos mi total agradecimiento, por el logro de lo que soy como persona y profesional.

RESUMEN

La noción de rentabilidad dentro del sistema financiero es sinónimo de productividad o de rendimiento. En todos los casos se trata de un índice, de una relación, como por ejemplo, la relación entre un beneficio y un coste, entre una utilidad y un gasto, entre un resultado y un esfuerzo. El problema de cartera atrasada surge principalmente cuando una empresa ofrece crédito a sus clientes sin el análisis adecuado, sin la evaluación permanente de sus políticas de crédito y/o de la falta de control y vigilancia de la cartera. La morosidad se ha constituido en la principal causa de las dificultades que han sufrido ciertas entidades financieras de tamaño considerable, comprometiendo la viabilidad de las instituciones a largo plazo. El presente trabajo de investigación tiene por objetivo determinar la relación existente entre la rentabilidad y la cartera atrasada en la Caja Municipal de Paita 2007-2011. Dentro de los resultados obtenidos podemos concluir, que existe una relación inversa entre la cartera atrasada y la morosidad de la Caja Municipal de Paita, lo cual se pudo comprobar mediante el análisis de varianza, visto que dicho análisis arrojó en rentabilidad económica -0.628 y en rentabilidad financiera -0.683, esta tendencia también se puede observar en el modelo de regresión lineal en la cual se observa que por cada (1) punto de morosidad que aumenta, la rentabilidad económica disminuye en -0.486 y en rentabilidad financiera disminuye en -0.290 el análisis aplicado indica que a mayor morosidad la rentabilidad económica y financiera disminuye o viceversa.

ABSTRACT

The notion of profitability within the financial system is synonymous either productivity or performance. In all cases it is an index of relationship, for example, the relationship between a benefit and cost, between a utility and expense, including an output and an effort. The Past due accounts receivable arises mainly performing loans when a company offers credit to customers without proper analysis, without the ongoing assessment of their credit policies and / or lack of control and surveillance of Past due accounts receivable. The delinquency has become the cause of the difficulties that have suffered certain financial institutions of considerable size, compromising the viability of long-term institutions. The hypothesis raised by this research is to determine the relationship between profitability and wallet behind in the Caja Municipal de Paita 2007-2011. In the results we can conclude that there is an inverse relationship between performing loans and defaults of the Caja Municipal de Paita, which it was found by analysis of variance, this analysis found that courage in profitability and financial returns -0,628 -0,683, this trend can be seen in the linear regression model which shows that for every (1) point of delinquency that increase, decrease profitability and financial returns -0486 to -0.290. has been shown that the independent variable performing loans negatively influences the dependent variable is profitability whether economic or financial analysis applied to high delinquency indicates that the financial and economic performance decreases or vice versa.

INDICE

	PÁGS
DEDICATORIA	ii
AGREDECIMIENTOS	iii
RESUMEN	iv
ABSTRACT	v
INDICE	vi
INDICE DE GRAFICO	viii
INDICE DE TABLAS	ix
INTRODUCCIÓN	10
CAPÍTULO I: ASPECTOS GENERALES DE LA INVESTIGACIÓN	
1.1 PLANTEAMIENTO Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	12
1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	13
1.3 OBJETIVOS	13
1.4 HIPÓTESIS Y VARIABLES	13
1.5 METODOLOGÍA	14
CAPÍTULO II: MARCO TEORICO	
2.1. TEORÍA DE LA RENTABILIDAD	16
2.1.1. CONCEPTO DE RENTABILIDAD	16
2.1.2. IMPORTANCIA DE LA RENTABILIDAD	21
2.1.3. LA RENTABILIDAD EN EL ANÁLISIS CONTABLE	26
2.1.4. RENTABILIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA	31
2.2. TEORÍA DE LA MOROSIDAD	
2.2.1. DEFINICIÓN DE MOROSIDAD	48

2.2.2.	LA MOROSIDAD EN EL SISTEMA FINANCIERO	55
2.2.3.	TIPOS DE MOROSIDAD	65
2.2.4.	FACTORES DETERMINANTES DE LA MOROSIDAD.	74
CAPÍTULO III: DIAGNOSTICO DE LA MOROSIDAD Y LA RENTABILIDAD DE LA CAJA MUNICIPAL DE PAITA		
3.1 PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA		
3.1.1.	ACTIVIDAD ECONÓMICA	85
3.1.2.	BREVE HISTORIA	85
3.1.3.	ESTRUCTURA ORGÁNICA	87
3.1.4.	ESTRUCTURA ACCIONARIA	88
3.1.5.	DISEÑO CORPORATIVO	88
3.1.6.	ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO	89
3.2 ANÁLISIS DE MOROSIDAD Y RENTABILIDAD		
3.2.1.	ANÁLISIS DE MOROSIDAD	100
3.2.2.	ANÁLISIS DE RENTABILIDAD	103
3.2.2.1.	ANÁLISIS DE RENTABILIDAD ECONÓMICA	103
3.2.2.2.	ANÁLISIS DE RENTABILIDAD FINANCIERA	106
CAPÍTULO IV: CONTRASTACIÓN DE LA HIPÓTESIS		
4.1.	PLANTEAMIENTO DE LA HIPÓTESIS	109
4.2	ANÁLISIS DE LA VARIANZA	110
4.3	RESULTADOS OBTENIDOS	114
	CONCLUSIONES	118
	RECOMENDACIONES	120
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	122

INDICE DE GRAFICOS

	PÁGS
1. ORGANIGRAMA DE LA CAJA MUNICIPAL DE PAITA	87
2. EVOLUCIÓN DE LAS COLOCACIONES	89
3. EVOLUCIÓN DE LOS DEPÓSITOS	91
4. EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO	93
5. EVOLUCIÓN DE INGRESOS	94
6. EVOLUCIÓN DE LA UTILIDAD OPERATIVA	96
7. EVOLUCIÓN DE LA UTILIDAD NETA	97
8. EVOLUCIÓN DE MOROSIDAD	100
9. EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD ECONÓMICA	103
10. EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD FINANCIERA	106
11. RENTABILIDAD ECONÓMICA EN RELACIÓN A LA MOROSIDAD	110
12. RENTABILIDAD FINANCIERA EN RELACIÓN A LA MOROSIDAD	112
13. LIQUIDEZ	anexos

INDICE DE TABLAS

	PÁGS
1. CORRELACIÓN ENTRE LA RENTABILIDAD ECONÓMICA Y MOROSIDAD	110
2. ANÁLISIS DE LA REGRESIÓN ENTRE LA RENTABILIDAD ECONÓMICA Y LA MOROSIDAD	111
3. ANÁLISIS DE CORRELACIÓN ENTRE LA RENTABILIDAD ECONÓMICA Y LA MOROSIDAD	111
4. ANÁLISIS DE CORRELACIÓN ENTRE LA RENTABILIDAD FINANCIERA Y LA MOROSIDAD	112
5. ANÁLISIS DE REGRESIÓN ENTRE LA RENTABILIDAD FINANCIERA Y LA MOROSIDAD	113
6. ANÁLISIS DE CORRELACIÓN ENTRE LA RENTABILIDAD ECONÓMICA Y LA MOROSIDAD	113