



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

**Cartera crediticia y sus efectos en la morosidad en las  
cajas municipales del distrito de Los Olivos, 2019**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
Contador Público

**AUTOR:**

Jaimes Valderrama, Christian Mijael (ORCID: 0000-0002-8287-8372)

**ASESOR:**

Mg. Diaz Diaz, Donato (ORCID: 0000-0003-2436-4653)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

LIMA – PERÚ

2020

## Dedicatoria

El presente informe de investigación está dedicado de manera especial a mis padres, por todo el apoyo incondicional, por creer firmemente en mí y por la motivación que me daban día a día.

A mis hermanos y amistades por su apoyo moral en todos los días de desvelo, por todos los “sí se puede”, dándome ánimos para seguir adelante; todos ellos han sido mi motivación para alcanzar los objetivos propuestos en el desarrollo de este informe.

## Agradecimiento

Agradezco a Dios, nuestro padre todo poderoso por darme salud, paciencia y las fuerzas necesarias para poder cumplir este objetivo muy importante en mi vida profesional.

A la Universidad César Vallejo, por darme la oportunidad de superación profesional.

A mi asesor, Díaz Díaz Donato quien gracias a sus conocimientos y experiencia profesional se pudo concluir con éxito este informe de investigación.

## Índice de contenidos

Carátula .....	i
Dedicatoria .....	ii
Agradecimiento .....	iii
Índice de contenidos .....	iv
Resumen.....	v
Abstract.....	vi
I. INTRODUCCIÓN .....	1
II. MARCO TEÓRICO .....	4
III. METODOLOGÍA.....	13
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	13
3.2. Variables y operacionalización.....	13
3.3. Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis.....	14
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	15
3.5. Procedimientos.....	16
3.6. Método de análisis de datos.....	17
3.7. Aspectos éticos.....	17
IV. RESULTADOS .....	18
V. DISCUSIÓN.....	30
VI. CONCLUSIONES .....	34
VII. RECOMENDACIONES.....	35
REFERENCIAS.....	36
ANEXOS.....	41

## RESUMEN

La presente tesis, tiene como objetivo determinar el efecto que tiene la cartera crediticia en la morosidad en las cajas municipales del distrito de Los Olivos, 2019. La trascendencia del estudio reside en las cajas municipales, asimismo las entidades financieras tienen niveles de morosidad, en algunos casos es mínimo, mientras que en otros es máximo, por ello se busca aplicar la información brindada para tener un manejo correcto de la cartera crediticia y de esa forma puedan disminuir los niveles de morosidad.

La investigación fue realizada con la definición de Da Silva para la primera variable llamada cartera crediticia y para la segunda variable llamada morosidad por Gil, asimismo se recopiló distintos textos de autores que indican conceptos teóricos de ambas variables de estudio.

En este informe el tipo de investigación es aplicada, con diseño no experimental y nivel correlacional-causal. Además, se ha utilizado el instrumento de recolección de datos con una encuesta a 40 trabajadores de 4 cajas municipales. Los resultados se observan por dimensiones y para la comprobación de hipótesis se realizó mediante la prueba de Chi Cuadrado. Finalmente se concluye que la cartera crediticia tiene efecto en la morosidad.

**Palabras claves:** Endeudamiento, Sobreendeudamiento, Riesgo Crediticio, Riesgo de mercado.

## ABSTRACT

The objective of this thesis is to determine the effect that the credit portfolio has on delinquencies in the municipal savings banks of the Los Olivos district, 2019. The significance of the study resides in the municipal savings banks, as well as financial entities with delinquency levels, In some cases it is minimal, while in others it is maximum, which is why we seek to apply the information provided in order to have a correct management of the credit portfolio and you can reduce delinquency levels.

The research was carried out with the definition of Da Silva for the first variable called credit portfolio and for the second variable called delinquency by Gil, also different authors' texts were collected that indicate theoretical concepts of both study variables.

In this report, the type of research is applied with a non-experimental design and a correlational-causal level. In addition to this, the data collection instrument has been used with a survey of 40 workers from 4 municipal savings banks. The results are observed by dimensions and for hypothesis testing was using the Chi Square test. Finally, it is concluded that the loan portfolio has an effect on delinquencies.

**Keywords:** Indebtedness, Overindebtedness, Credit Risk, Market Risk.

## I. INTRODUCCIÓN

En el mundo, es relevante destacar el crecimiento económico del sistema social, una forma de poder destacar y analizar el riesgo que existe frente a la insolvencia e inestabilidad, es estudiando a los mercados financieros pues se interrelacionan con la economía del país. Las cajas municipales son una herramienta para apoyar el desarrollo social, auto administrado bajo ciertos principios, con la finalidad de poder acceder a un crédito bancario, son importantes en el mundo, ya que en gran medida son la fuente de crédito con mayor relevancia para las microempresas, las cuales a su vez constituyen un componente de considerable magnitud dentro de la economía.

Con el pasar del tiempo, las cajas municipales han desarrollado un constante crecimiento. El crecimiento de este sistema se debe a que en su mayoría las cajas municipales brindan financiamiento sin mayores requisitos. Esto convirtiéndose en una estrategia rentable para varias instituciones, por consecuencia generando una mayor obtención de clientes.

Los problemas se asoman cuando la evaluación al cliente no es el adecuado, ya que la colocación de créditos al ser una de sus actividades más importantes, conforman la mayor parte del activo en la caja municipal, y habría preocupación si los créditos no se recuperan en los plazos requeridos, generando consecuencias negativas y disminución del capital. Para que los clientes puedan obtener un crédito en las cajas municipales, como en distintas entidades financieras deben pasar por filtros, procedimientos, evaluaciones, motivo por el cual no se da el crédito a cualquier cliente, sea persona natural o jurídica, todo ello es realizado con la finalidad de poder tener clientes confiables y también para que no existan mayores riesgos de no poder recuperar el dinero prestado en conjunto con las ganancias.

Para saber si se puede atender al cliente o no, se observa su calificación crediticia, están los clientes que no se les puede atender o se les puede atender pero sin excepción de requisitos que la entidad financiera les pide (riesgo muy alto y riesgo alto) y están los clientes que si se les puede atender, algunos sin excepciones y otros con alguna excepción de requisitos que le pida la entidad financiera (Riesgo moderado, riesgo bajo y riesgo muy bajo), luego los asesores de las cajas municipales deben evaluar mediante procedimientos donde podrán observar si el cliente es confiable, si el cliente tiene buenos ingresos, si el cliente cuenta con

capacidad de pago, si el cliente tiene familiares y/o conocidos con buen estado financiero, lo que significa que también evalúan el entorno del cliente, no solo eso sino también sus actitudes, pues en casos donde se genere mora, los asesores deberán realizar la recuperación de la deuda y si los clientes tienen una actitud negativa es muy probable que no se pueda recuperar ese financiamiento generando pérdida para la caja municipal, luego de toda esa evaluación el asesor deberá decidir en conjunto con el gerente si se le podrá otorgar el crédito al cliente. La morosidad es actualmente un problema que se origina en las entidades financieras. Así, una cartera morosa significa un gran problema para la viabilidad de las instituciones, de tal manera es necesario evaluar los procesos al momento de otorgar los créditos para determinar su efecto en el nivel de morosidad de las cooperativas. Haciendo el desagregado, de las 12 cajas municipales existentes, hay algunas que mantienen en verde sus utilidades netas: Arequipa, Huancayo, Cusco, Piura, Ica, Maynas, Trujillo y La Caja Metropolitana de Lima. Por otro lado, existen cajas que mantienen cifras en rojo: Paita, Del Santa y Tacna, y a su vez, está la Caja Sullana que muestra un nivel paupérrimo en sus utilidades.

En el distrito de Los Olivos la oferta comercial ha madurado con el paso del tiempo, especialmente en los últimos años, se ve reflejado en los centros comerciales y en el desarrollo inmobiliario que alberga, de igual manera, también cuentan con el mayor porcentaje de la población que tienen alto riesgo de no cumplir con sus obligaciones financieras. Según Equifax, el 40% de la población cuenta con una calificación de riesgo alto (28% con riesgo alto y 12% con riesgo medio alto).

Por tal motivo, es relevante realizar el análisis correspondiente de la crediticia para determinar qué efectos tiene en el nivel de morosidad, resultados que permitirán plantear soluciones.

La formulación del problema general se define de la siguiente manera, busca determinar ¿De qué manera la cartera crediticia tiene efecto en la morosidad en las cajas municipales del distrito de Los Olivos, 2019? y como problemas específicos se busca determinar ¿De qué manera la cartera crediticia tiene efecto en la capacidad de pago en las cajas municipales del distrito de Los Olivos, 2019?, así mismo, ¿De qué manera la cartera crediticia tiene efecto en el incumplimiento de las obligaciones en las cajas municipales del distrito de Los Olivos, 2019? y ¿De qué manera la cartera crediticia tiene efecto en las consecuencias de la morosidad



en las cajas municipales del distrito de Los Olivos, 2019?. En tanto a la justificación de la investigación, algunos autores mencionan que se debe justificar el estudio mediante la exposición de sus razones, regularmente se realiza con un propósito establecido. Una justa investigación puede encontrar una solución incluso a un problema social, puede también plantear una nueva teoría o generar voluntades para realizar otra investigación.

La formulación del objetivo general busca determinar el efecto de la cartera crediticia en el nivel de morosidad en las cajas municipales del distrito de Los Olivos, 2019 y los objetivos específicos buscan determinar el efecto de la cartera crediticia en la capacidad de pago en las cajas municipales del distrito de Los Olivos, 2019, así mismo, determinar el efecto de la cartera crediticia en el incumplimiento de las obligaciones en las cajas municipales del distrito de Los Olivos, 2019 y determinar el efecto de la cartera crediticia en las consecuencias de la morosidad en las cajas municipales del distrito de Los Olivos, 2019.

Por último, la formulación de la hipótesis general plantea lo siguiente, existe efecto de la cartera crediticia sobre el nivel de morosidad en las cajas municipales del distrito de Los Olivos, 2019 y como hipótesis específicas, existe efecto de la cartera crediticia sobre la capacidad de pago en las cajas municipales del distrito de Los Olivos, 2019, así mismo, existe efecto de la cartera crediticia sobre el incumplimiento de las obligaciones en las cajas municipales del distrito de Los Olivos, 2019 y existe efecto de la cartera crediticia sobre las consecuencias de la morosidad en las cajas municipales del distrito de Los Olivos, 2019.

## II. MARCO TEÓRICO

Se encontró que existen investigaciones nacionales e internacionales relacionadas al tema a tratar, los cuales serán indicados a continuación, para la variable cartera crediticia menciona:

Bravo (2018) en “La calidad de la cartera crediticia y su influencia en la situación financiera de la caja municipal de ahorro y crédito de Trujillo S.A – año 2016”. Su objetivo fue describir el efecto que tiene la calidad de la cartera crediticia en la situación financiera de la caja Trujillo – Año 2016. En la conclusión menciona que la calidad de la cartera crediticia llega a influir favorablemente en la situación financiera de la Caja Trujillo en el periodo de 2016, lo que se refleja en los indicadores financieros y estructura de Activos y Pasivos, ya que fueron mejores al año 2015.

Céspedes (2018) en su tesis “La cartera crediticia y su influencia en el nivel de morosidad de la cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino LTDA, de la ciudad de Jaén, 2016”. Su objetivo general fue determinar la influencia de la cartera crediticia en el nivel de morosidad, concluye que dichas carteras llegan a influir significativamente con un 83% en el nivel de morosidad. Lo que permitirá realizar medidas para corregir y mantener lo más bajo posible el nivel de morosidad, cuidando así la salud económica y financiera de la entidad.

Alarcón y Mamani (2018) en su tesis “Cartera crediticia y rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. del distrito de Sicuani, provincia de Canchis y departamento de Cusco – periodo 2015 – 2017”. El objetivo general fue determinar la relación de la cartera crediticia y rentabilidad. Concluyó que efectivamente, existe una relación fuerte entre la cartera crediticia y la rentabilidad financiera de las agencias (Dos de Mayo y Sicuani) de la entidad financiera Cusco S.A. a través de sus indicadores como son: la colocación de créditos, crecimiento en saldo de la cartera crediticia y el valor de índice de mora; lo que significa que mientras exista mayor colocación de créditos nuevos, mientras el saldo capital sea menor y mientras el valor del índice de mora se incremente se obtendrá una menor rentabilidad financiera.

Tierra, J. (2015) En su tesis “El riesgo de crédito y la morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito Coorambato cia. Ltda del Cantón Ambato”. Tuvo como objetivo general determinar la incidencia del riesgo crediticio en la morosidad.

Concluye que para acceder a un crédito se está realizando un procedimiento erróneo, pues el cliente no es analizado de forma correcta previamente para comprobar que cumpla con una serie de requisitos mínimos que ayuden a minimizar el riesgo a que dicho cliente caiga en mora y ponga en riesgo el capital de la entidad financiera.

Inga (2018) en su trabajo de investigación “eficacia de la gestión de cobranza y su relación con el nivel de morosidad en el banco financiero Chiclayo, 2017.” Su objetivo fue determinar la relación entre la eficacia de la gestión de cobranza y el nivel de morosidad. Menciona en su conclusión que, para calcular el nivel de efectividad en la diligencia de cobranza, es relevante indicar diversas actividades por área, las mismas permitirán optimizar el cumplimiento de los procesos mediante la implementación de indicadores de desempeño, funciones estandarizadas en el trabajo y desarrollos de políticas de mejora continua. Además, indica que no existe relación directa entre la gestión de cobranza y colocación de créditos, por ello, se entiende que el trabajo realizado es independiente, en consecuencia, la morosidad no pudo ser controlada correctamente en algún periodo del año, mostrando un nivel bajo para conseguir los objetivos del área.

Así mismo, para la variable morosidad: Según Chávarrin (2015) en su investigación “Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México” tuvo como objetivo determinar el efecto de la morosidad en el pago de créditos y rentabilidad. En su conclusión afirma que el índice de la morosidad que presentan los préstamos se transforma en una variable que tiene un impacto negativo en la rentabilidad conseguida por las entidades financieras, por eso es que para evitar o disminuir el impacto negativo, dichas entidades suelen ser muy selectivos al momento de asignar créditos.

Núñez, F. (2017). En su trabajo de investigación “Evaluación de las tecnologías crediticias de las cooperativas del segmento 3 de la ciudad de Quito y su incidencia en los principales indicadores financieros de riesgo: morosidad, liquidez y solvencia”. Su objetivo general fue evaluar las tecnologías crediticias de las cooperativas de ahorro y crédito de la ciudad de Quito y determinar su incidencia en los principales indicadores financiero de riesgo: morosidad, liquidez y solvencia. Concluye que los créditos grupales presentan un alto riesgo; son otorgados a personas con alguna actividad o localización común, en donde el crédito brindado

es repartido entre todos para que, con el paso del tiempo establecido, dicho crédito se recupere con ganancias con el pago total del grupo, en donde todos son responsables por el pago de cada cuota.

Mendoza (2020) en su tesis “Factores determinantes de la morosidad en la caja municipal de ahorro y crédito Huancayo en el distrito de Padre Abad Aguaytía, departamento de Ucayali”. Tuvo como objetivo identificar los factores determinantes de la morosidad. Menciona como conclusión que un factor de mucho impacto en el incremento de la morosidad es la evaluación débil realizada para brindar créditos y otro factor es que se tiene una baja cultura de pago.

Agurto y Córdova (2017) en su trabajo de investigación “Determinantes de los niveles de morosidad en las cajas municipales de ahorro y crédito en el Perú – un estudio para el periodo 2001 – 2016”. Su objetivo fue determinar los niveles de morosidad en las cajas municipales de ahorro y crédito. Tuvo como conclusión que el incremento desmedido de las colocaciones es debido a la flexibilidad al momento de evaluar a un cliente al momento de brindarle un crédito.

Ramírez y Robles (2016) en su trabajo de investigación “La morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la agencia Laredo de la Caja Municipal de Ahorro y crédito de Trujillo, distrito de Laredo, años 2014-2015.” Su objetivo general fue demostrar de qué manera la morosidad de la cartera de clientes de los créditos MYPES incide en la rentabilidad. Concluye que luego de analizar los informes financieros, los resultados indican que la morosidad incide negativamente en la rentabilidad de la CMAC de Trujillo.

Para las teorías relacionadas de las variables, según Krichene (2017) en su teoría científica Using a naive Bayesian classifier methodology for loan risk assessment: Evidence from a Tunisian commercial bank, menciona en su artículo que para las entidades financieras que dan préstamos es importante evaluar el riesgo de crédito e incumplimiento de préstamos, pues siempre está latente el riesgo de que el pago no se cumpla. Para poder entender los niveles de riesgo, los proveedores de crédito reúnen información sobre los prestatarios.

Da Silva (2018, p.1) menciona que la cartera crediticia es un grupo de tipos de financiamiento que las entidades financieras poseen o manejan, las cuales están avalados por documentos, mediante el cual financian a terceros. Cada entidad financiera tiene procedimientos, normas, políticas y metodologías ya establecidas

para poder tener una correcta cartera crediticia; también cuentan con trabajadores capacitados trabajando con sistemas bancarios donde pueden realizar sus actividades de forma correcta. Desde hace mucho tiempo, las entidades financieras tienen un número de clientes a los que denominan cartera crediticia, los mismos que pudieron obtener algún tipo de crédito de la entidad financiera al cual pertenecen, también deben cumplir ciertos requisitos y/o condiciones establecidas. Muchos expertos en cuanto al análisis económico se refieren, sugieren que las crisis económicas que puedan suscitarse en el Perú, pueden ser principalmente de fuentes externas, que terminarían afectando la liquidez de los bancos y posteriormente la solvencia, de hecho, este tipo de crisis ya sucedieron en nuestro país, a principios de los noventa después de la liberalización financiera. Después de un par de años, las crisis provenientes del exterior fueron factores de alto impacto negativo en el sistema peruano vulnerable. Rápidamente el problema o crisis en la liquidez se transformó en una crisis de solvencia sin retorno, de alto impacto y duradero, todo por no manejar de forma correcta la cartera crediticia que se manejaba en ese entonces. Para que un cliente pueda obtener un crédito, debe tener en claro que no solo se le va a pedir documentos, sino también va a tener que ser evaluado por un filtro en específico en base a la entidad financiera en el cual el cliente desea obtener el crédito, cabe resaltar que cada entidad financiera te va a otorgar un préstamo con distintas tasas de interés, plazos, montos y en algunos casos de acuerdo al monto, van a pedirte cierta garantía con la finalidad de disminuir el riesgo del crédito y minimizar una posible pérdida.

Plaisant (2016) en el libro *Intelligent Credit Scoring: Building and Implementing Better Credit Risk Scorecards*, mentions once again, Naeem gives us a detailed and insightful book for risk managers and non-risk managers alike on the importance of credit risk scorecards as a core competency for powerful business decisions. Para ello, menciona que Naeem nos brinda un libro detallado y perspicaz para gerentes de riesgo y gerentes de no riesgo por igual, también indica que los cuadros de mando de riesgo de crédito son muy útiles como una competencia central para poderosas decisiones comerciales y poder minimizar pérdidas en las entidades financieras. Cada entidad financiera tiene procedimientos, normas, políticas y metodologías ya establecidas para poder tener una correcta cartera crediticia; también cuentan con trabajadores capacitados trabajando con sistemas

bancarios donde pueden realizar sus actividades de forma correcta.

Perera (2016) en el libro *Intelligent Credit Scoring: Building and Implementing Better Credit Risk Scorecards*, mentions once again, Mr. Naeem Siddiqi, the guru of credit scoring, has come out with a book that is easy to understand and gives in-depth information on credit scoring model development methodologies, that will be helpful for all levels of participants who want to develop a predictable and usable credit scoring model. Afirma que las metodologías de desarrollo brindan información detallada y son fáciles de entender, ayudando así a tener una correcta calificación crediticia de las personas que solicitan un crédito, el cual sirve de mucha utilidad para todos los niveles de entidades financieras que manejan las carteras crediticias de acuerdo a normas establecidas.

Mientras que Iqbal (2016) en el libro *Intelligent Credit Scoring: Building and Implementing Better Credit Risk Scorecards* mentions The most comprehensive, simple, and practical reference for risk professionals dealing with credit risk scorecards. It encompasses in detail the entire credit risk scorecard lifecycle right from scorecard development and validation to implementation and monitoring. In addition to quantitative techniques, *Intelligent Credit Scoring* also covers the practical aspects of credit scoring critical for business users. Menciona que los profesionales de riesgo trabajan con cuadros de mando de riesgo de crédito, desde el desarrollo y la validación del cuadro de mando hasta la implementación y el monitoreo. Además de las técnicas cuantitativas, la calificación crediticia inteligente también cubre los aspectos prácticos de la calificación crediticia crítica para los usuarios comerciales.

Suhendra (2016) en el libro *Intelligent Credit Scoring: Building and Implementing Better Credit Risk Scorecards* mentions Naeem's book has been a highly valuable resource for BNI in developing in-house scoring capabilities since 2012 by providing us with solid reference and insight about the scorecard development and implementation process. His approach is simple and easy to understand. This new book Will surely be another comprehensive reference for scorecard developers. Afirma que el desarrollo de capacidades dentro de las entidades financieras proporciona una referencia sólida y una visión sobre el proceso de desarrollo y aplicación del cuadro de mando que suelen manejar para poder controlar actividades ligadas como la cartera crediticia y la morosidad.

Según Molina (2014) en su libro Contabilidad Bancaria, indica que la cartera crediticia en realidad es un activo para los bancos y que es un grupo de todos los créditos que se les ha otorgado a los deudores, con un documento escrito del deudor donde indica que durante el periodo establecido devolverá todo el dinero adquirido, en algunos casos el banco toma como garantía los bienes muebles e inmuebles y también de ser necesario la firma de otra persona como un aval, convirtiéndolo en un codeudor del crédito. La persona interesada en adquirir un préstamo, tiene que saber que, en base a los distintos procedimientos y políticas de cada entidad financiera, se le pedirá información, se le atenderá de acuerdo al monto del préstamo, el motivo para pedir el préstamo y la garantía que ofrece. La sección de análisis de crédito del departamento de la cartera de la entidad financiera recibe la solicitud e indaga la situación financiera del deudor solicitante, para verificar la veracidad de los datos.

Oviedo (2018) sostiene que una vez comprobado todo, estando en regla cada documentación, se procede a la confirmación del gerente encargado, es decir, si se emite o no el crédito. Una vez aceptado el crédito, se le hace firmar el documento de sustento al deudor y si fuese el caso, también por el o los codeudores, para luego entregar el dinero solicitado, sea por medio de un cheque o depositar a una cuenta de depósitos del ahora deudor de la entidad financiera. La clasificación de los préstamos en las entidades financieras se da de la siguiente manera, primero por el tipo de moneda, en su mayoría se da por el tipo de moneda nacional, luego por su destino, es decir para que se usará el préstamo obtenido, por su cuantía, lo que generalmente influye en el plazo del préstamo, también por la garantía ofrecida y finalmente por la modalidad de su entrega. Es importante mencionar el interés, el cual es el beneficio que se genera por el dinero prestado; la Superintendencia de Banca y Seguros indica que, para el cálculo de los intereses, las entidades financieras deben tomar el año común de 365 días y los meses con el número natural de días.

Por otro lado, como parte de la cartera crediticia, existe la morosidad, para ello según Gil (2016) menciona que la morosidad es la dilación o demora en la devolución del crédito, con la insolvencia, que es la incapacidad de un deudor por hacer frente a los compromisos crediticios contraídos. La morosidad puede generar insolvencia definitiva, o ser puntual o transitoria debido a problemas de distinta

naturaleza.

Según Gonzales (2012) da a conocer que la persona que figura como deudor es un moroso, sea persona natural o jurídica. Normalmente se aplica a partir del tercer recibo que no ha sido pagado. Para ello, debe existir un documento y/o contrato reconocido legalmente, donde el deudor se vea forzado a realizar los pagos. La morosidad se da por distintas causas, pueden ser por responsabilidad de la entidad financiera (incorrecto filtro e incorrecta evaluación), por responsabilidad del deudor (no tiene capacidad de pago y problemas familiares) y por responsabilidad externa (desastres naturales, enfermedades y asaltos), cualquier situación que genere morosidad, significa la falta de cumplimiento de las obligaciones de los deudores hacia las entidades financieras, lo que genera consecuencias en las mismas, incrementando los costos del crédito e incluso llevarlos a la banca rato teniendo efecto así en la economía.

Para minimizar el riesgo de incrementar la morosidad, es relevante realizar la evaluación de la capacidad de pago del cliente (natural o jurídica), según Fidalgo (2019) un factor importante para poder brindar un crédito a un cliente no es tanto la situación de solvencia/insolvencia actual del consumidor, sino la capacidad de pago, aptitud, idoneidad para cumplir en el futuro con las obligaciones como consecuencia del crédito o préstamo.

Rubio (2017) afirma que el valor de una organización es igual al valor presente de los futuros flujos de caja, los cuales no toman en cuenta a los activos actuales con la que cuenta la empresa, sumándole el valor de sus oportunidades existentes de crecimiento. Las entidades financieras manejan distintos tipos de cartera crediticia, con distintos niveles de morosidad, por ello, tienen que tener las herramientas adecuadas para poder medir y de ser necesario corregir las cualidades que puedan estar generando el incremento de la morosidad. Para ello es importante realizar un correcto análisis de los informes financieros, es decir, tener un correcto manejo del flujo de caja.

Ballesteros (2017) menciona que otra herramienta es la razón corriente, es una forma de poder evaluar la capacidad de pago del cliente mediante los ahorros que estos tienen en las entidades financieras, con ello podrán determinar la capacidad financiera que tienen para cumplir con sus obligaciones, de ese modo pueden evaluar si mediante sus ahorros, estos cuentan con la capacidad de pago



para pagar algún préstamo que soliciten.

Cerchiaro (2017) menciona que la razón corriente mide la capacidad de la organización para cumplir con sus obligaciones, dependerá de la calidad y naturaleza de los activos y pasivos corrientes, su interpretación debe realizarse en conjunto con otros indicadores como el ratio de efectivo, este ratio mide la capacidad de cumplir con obligaciones en un corto periodo de tiempo, la diferencia es que no tiene la necesidad de vender algún activo.

Los factores que determinan la morosidad pueden ser macroeconómicos (Saurina citado por Castañeda y Tamayo, 2013) los clasifica en tres grupos, la primera que es la variable que mide un ciclo económico, la segunda que afecta el grado de la liquidez y la variable que mide el nivel del endeudamiento. También se tienen factores microeconómicos, también que en las entidades financieras poco eficientes tienden a tener más altos los niveles de morosidad, otro punto clave, son los créditos otorgados sin garantías y/o avales, pues son los que tienen mayor riesgo de no recuperarlos.

Según Murillo y Huamán (2012) “afirman que el incremento de la morosidad puede ser causada por errores en los trabajadores de la entidad financiera, políticas y procedimientos para evaluar y otorgar el crédito, por otro lado, también se da el incremento de la mora que es causada por el incorrecto procedimiento de recuperación del crédito”.

Murillo y Huamán (2012) también mencionan que otros factores que no deben ser dejados de lado; son, la falta de capacitación de los asesores encargados de evaluar los préstamos, para corregir ello se debe tomar en cuenta los aspectos cualitativos, sin dejar de lado la capacidad de pago del cliente, evaluar correctamente la garantía, los factores de amistad o parentesco. El asesor encargado de los préstamos debe tener la habilidad y experiencia para poder recopilar y analizar la información correcta, dicha información debe ser completa, real, analizando no solo documentación, sino también la personalidad del cliente.

Bernat (2020) afirma que para minimizar el incremento de la morosidad de las entidades financieras se realizan o se toman diversas medidas, pueden ser diversas reacciones o acciones preventivas, pueden ser estrategias de marketing, contrato de nuevo personal más capacitado, estrategias de recuperación, políticas de cobranza, de hecho, uno de los indicadores más usados para calcular las

cuentas que deben cobrar estas entidades financieras son las rotaciones de cuentas por cobrar, consiste en la proporción entre el total de ventas anuales a crédito y el promedio de las cuentas que están pendientes de cobro, se tiene como resultado el número de veces que las cuentas por cobrar rotan durante un año. Todo esto tiene consecuencias, si en nuestro país la morosidad se incrementaría, la economía se vería envuelta en una crisis, todas las entidades financieras tendrías efectos negativos en su rentabilidad; para poder luchar en esa situación, lo que hacen es incrementar el precio de los costos del crédito para poder recuperarse de esa situación negativa.

### III. METODOLOGÍA

#### 3.1 Tipo y diseño de investigación:

Para la presente investigación se usó la investigación aplicada, que según Murillo (2008) nos dice que se basa en investigaciones previas, se diferencia porque su objetivo es la aplicación o utilización de la información y conocimiento adquirido, al mismo tiempo se adquiere mayor conocimiento e información.

Así mismo, Según Hernández, Fernández y Baptista (2010) manifiesta que en una investigación de diseño no experimental el estudio no manipula las variables, pues son situaciones o hechos que ya ocurrieron, por ello, las variables solo se observan para poder analizarlos sin modificarlos. (p.149).

Esta investigación es de corte transversal descriptivo, se usará la recolección de datos por medio del instrumento para comprobar la hipótesis, por ello es una investigación cuantitativa. Según Hernández, Fernández y Baptista (2010) manifiestan que en un estudio de corte transversal descriptivo se recopilan datos en un periodo específico donde se tiene como objetivo describir cada variable y analizar la relación que existe en un determinado tiempo. (p. 151).

La investigación presente es correlacional causal, es decir, tiene como objetivo principal describir la relación presente entre las variables en un periodo definido, en donde se mide la relación de las variables mencionadas. Según Sampieri (2011) en este tipo de estudio, el objetivo es medir el grado de relación existente entre las variables, para después medir y analizar el vínculo. Tales correlaciones se sustentan en hipótesis sometidas a prueba. (Cap. 5)

#### 3.2 Variables y operacionalización

Variable independiente: "Cartera Crediticia"

Dimensiones: Créditos, Tasas, Situación financiera

Variable dependiente: "Morosidad"

Dimensiones: Capacidad de pago, Incumplimiento de las obligaciones, Consecuencias

### 3.3 Población, muestra y muestreo

La población es un conjunto de habitantes y/o cosas que se encuentran en un determinado lugar y en un periodo de tiempo específico con similitudes. Según Hernández, Fernández y Baptista (2010), es un grupo de individuos o cosas que tienen similitudes (p. 174).

La presente investigación, está conformada por los mejores trabajadores de las CMAC en el distrito de Los Olivos que han sido objeto de estudio, es decir, 40 trabajadores que cuentan con una cartera de clientes correcta, de mayor producción y menos mora. Se tiene como población objetiva a los trabajadores por cada organización, para poder conseguir una población con mayor precisión y/o exactitud, se está aplicando el factor inclusión y exclusión:

- a) De todos los trabajadores de las cajas municipales elegidas, solo se tomaron en cuenta al personal que maneja su propia cartera crediticia, manejan la morosidad de sus clientes, los cuales son los asesores de negocios.
- b) No se toma en cuenta al personal de seguridad, personal de limpieza, ejecutivos comerciales y personal que atiende a los clientes y cajeros.

En la siguiente tabla se muestra a las cajas municipales seleccionadas para determinar el efecto de la cartera crediticia en la morosidad de las mismas.

Tabla 1

Relación de las CMAC para determinar el efecto de la cartera crediticia en la morosidad.

N°	Cajas Municipales de Ahorro y Crédito	
1.	Huancayo	12
2.	Arequipa	10
3.	Piura	10
4.	Sullana	8

Fuente: Elaboración propia

La muestra en la investigación es de 40 trabajadores, los cuales fueron seleccionados porque están al alcance de la investigación, tienen la disposición y presentan características relacionadas con el trabajo de investigación. Hernández, Fernández y Baptista (2010) afirman que es el subconjunto de la población; compartiendo similitudes.

Se usará el tipo de muestra censal, Tamayo (2003) define que, la muestra censal se da cuando el individuo selecciona los elementos representativos de la población en base al juicio que tiene como investigador. Las cuales son de mucha utilidad y a la vez son válidas si el objetivo del estudio así lo requiere. Entonces, la muestra está conformada por 40 colaboradores de cuatro CMAC de Los Olivos. En ese sentido, las encuestas fueron aplicadas a 40 colaboradores (trabajadores) que tienen cargos con relación directa al tema tratado (cartera crediticia), las encuestas fueron realizadas en Lima Norte, específicamente en cajas municipales del distrito de Los Olivos.

#### 3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos:

La encuesta, técnica en la cual se recolectarán datos y como resultado se podrá obtener información. A su vez, Arias (2012) explica que es una estrategia, el cual puede ser escrita u oral, su finalidad es obtener información, dicha información debe respecto a la muestra de los colaboradores y referente de lo que opinan sobre un tema determinado. (p. 32).

El cuestionario, instrumento que según Hernández, Fernández y Baptista (2010), se recolectan datos, está conformado por un grupo de preguntas referentes a las variables que se vienen desarrollando en la tesis. (p. 217).

La validez según Hernández, Fernández y Baptista (2010) mide la variable y ese resultado se expresa en grados. Cuenta con tres tipos de evidencia, el primero es el contenido, el segundo es el criterio y, por último, pero no menos importante, el constructo. (p.201).

Otro autor, Ramírez explica que el instrumento que se valida es analizado por especialistas según la investigación. Opinan y dan las observaciones correspondientes sobre el contenido. (2007, p.29).

Por otro lado, para poder estudiar las escalas de medición que tienen los elementos está la confiabilidad. Calcula la cantidad de medida de fiabilidad que se usa y a su vez, brinda información respecto a las relaciones entre elementos individuales de la escala. Se pueden calcular mediante el Alfa de Cronbach, Dos mitades, Guttman, Paralelo y Paralelo estricto. (Quezada, 2014, p. 231)

Tabla 2

Niveles de confiabilidad

Nula	Muy baja	Baja	Regular	Aceptable	Elevada	Perfecta
0 (0% de Confiabilidad en la medición está contaminada de error).					1(100% de confiabilidad, no hay error).	

Fuente: Metodología de la investigación (Hernández, Fernández y Baptista, 2014, p.207).

Donde:

rtt: Coeficiente de confiabilidad de la prueba o cuestionario.

k: Número de ítems del instrumento.

st2: Varianza total del instrumento.

### 3.5 Procedimientos:

A continuación, se da a conocer el análisis de confiabilidad mediante el Coeficiente Alfa de Cronbach:

Tabla 3

Estadísticas de fiabilidad variable independiente

Alfa de Cronbach	Elementos
,935	10

Fuente: Elaboración propia

El instrumento validado cuenta con 10 ítems, según el análisis Alfa de Cronbach aplicado, tiene un resultado de 0.935, significa que tiene un nivel de confiabilidad elevado, es decir existe una homogeneidad adecuada en las respuestas de cada ítem.

Tabla 4

Estadísticas de fiabilidad variable dependiente

Alfa de Cronbach	Elementos
,941	10

Fuente: Elaboración propia

El instrumento validado cuenta con 10 ítems, según el análisis Alfa de Cronbach aplicado, tiene un resultado de 0.941, significa que tiene un nivel de confiabilidad elevado, es decir existe una homogeneidad adecuada, considerando que para la presente investigación se determinó el valor de “0.7 “como referencia.

### 3.6 Métodos de análisis de datos:

Son para recopilar datos, dichos datos deberán ser interpretados, esta información será recogida a través de revisión de libros, trabajos de investigación similares, revistas científicas y páginas de internet relacionadas al tema de investigación. Cabe resaltar que se usará el programa Paquete Estadístico para las Ciencias Sociales (SPSS), el cual nos apoyará a procesar y analizar los datos recopilados.

### 3.7 Aspectos éticos

Se tomará en cuenta el código de ética, en donde se refleja que el investigador es honrado, tiene una correcta capacidad de profesionalismo y sobre todo tiene en cuenta las normas.

También la objetividad, pues la información que muestra se basa en datos veraces, incluyendo el análisis que se realiza imparcialmente.

Es importante también la originalidad, para ello se citan las fuentes bibliográficas para mostrar la inexistencia de falsificaciones y/o plagio.

#### IV. RESULTADOS

Tabla 5

Tabla de frecuencias y porcentajes de la dimensión "Créditos"

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi nunca	11	4,6	4,6	4,6
Regularmente	25	10,4	10,4	15,0
Válido Casi siempre	130	54,2	54,2	69,2
Siempre	74	30,8	30,8	100,0
Total	240	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia.

Los resultados que se llegan a observar en la tabla 5, basados en la encuesta realizada a los trabajadores de las cajas municipales estudiadas, donde se consideran 6 ítems del total del cuestionario, se observa que existe un mayor porcentaje que indican que casi siempre y siempre la cartera crediticia que manejan estas entidades financieras deben ser manejadas correctamente, es decir, otorgar los créditos con los debidos procedimientos y asumir el menor riesgo posible para evitar mayores pérdidas.



Tabla 6

Tabla de frecuencias y porcentajes de la dimensión "Tasas"

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi nunca	5	6,3	6,3	6,3
Regularmente	10	12,5	12,5	18,8
Válido Casi siempre	50	62,5	62,5	81,3
Siempre	15	18,7	18,7	100,0
Total	80	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia.

Los resultados que se llegan a observar en la tabla 6, basados en la encuesta realizada a los trabajadores de las cajas municipales estudiadas, donde se consideran 2 ítems del total del cuestionario, se observa que existe un mayor porcentaje de los encuestados, los que indican que la cartera crediticia existente en las entidades financieras cuentan con factores importantes las cuales deben ser manejadas correctamente, como las tasas, los colaboradores indican que casi siempre y siempre las tasas tanto activas como pasivas deben ser manejadas correctamente, de lo contrario no se obtienen las ganancias esperadas.

Tabla 7

Tabla de frecuencias y porcentajes de la dimensión "Situación financiera"

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi nunca	5	6,3	6,3	6,3
Regularmente	5	6,3	6,3	12,5
Válido Casi siempre	60	75,0	75,0	87,5
Siempre	10	12,5	12,5	100,0
Total	80	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia.

Los resultados que se llegan a observar en la tabla 7, basados en la encuesta realizada a los trabajadores de las cajas municipales estudiadas, donde se consideran 2 ítems del total del cuestionario, se observa que existe un mayor porcentaje de los encuestados que indican que la cartera crediticia que tienen las entidades financieras están conformadas por clientes que ya han sido filtrados, evaluando su situación financiera, clientes que en su momento contaban con solvencia y liquidez para poder cumplir con los pagos, por lo mismo, estos colaboradores indican que casi siempre y siempre, estos clientes han podido completar sus pagos sin problemas.

Tabla 8

Tabla de frecuencias y porcentajes de la dimensión "Capacidad de pago"

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi nunca	8	5,0	5,0	5,0
Regularmente	18	11,3	11,3	16,3
Válido Casi siempre	72	45,0	45,0	61,3
Siempre	62	38,7	38,7	100,0
Total	160	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia.

Los resultados que se llegan a observar en la tabla 8, basados en la encuesta realizada a los trabajadores de las cajas municipales estudiadas, donde se consideran 4 ítems del total del cuestionario, se observa que un mayor porcentaje de los encuestados, indican que la morosidad presente en cada entidad financiera casi siempre y siempre está compuesta por clientes con correcta capacidad de pago, tienen buena liquidez y solvencia.

Tabla 9

Tabla de frecuencias y porcentajes de la dimensión "Incumplimiento de obligaciones"

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi nunca	9	7,5	7,5	7,5
Regularmente	9	7,5	7,5	15,0
Válido Casi siempre	64	53,3	53,3	68,3
Siempre	38	31,7	31,7	100,0
Total	120	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia.

Los resultados que se llegan a observar en la tabla 9, basados en la encuesta realizada a los trabajadores de las cajas municipales estudiadas, donde se consideran 3 ítems del total del cuestionario, se puede identificar que los encuestados en su mayoría indican que la morosidad existente en las cajas municipales casi siempre y siempre se trata de reducir mediante políticas de cobranza, procedimientos de seguimiento a los clientes y se aplican también ratios de cobranza, sin embargo, no se logra eliminar del todo, en algunas cajas municipales existe mucha morosidad lo que causa enormes pérdidas en ellas.

Tabla 10

Tabla de frecuencias y porcentajes de la dimensión "Consecuencias"

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Casi nunca	11	9,2	9,2	9,2
Regularmente	8	6,7	6,7	15,8
Válido Casi siempre	72	60,0	60,0	75,8
Siempre	29	24,2	24,2	100,0
Total	120	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia.

Los resultados que se llegan a observar en la tabla 10, basados en la encuesta realizada a los trabajadores de las cajas municipales estudiadas, donde se consideran 3 ítems del total del cuestionario, se puede identificar que los encuestados en su mayoría indican que la morosidad existente en las cajas municipales casi siempre y siempre tiene distintas consecuencias, en una de esas situaciones las cajas municipales tienen un respaldo para sus clientes, en otra, cuando aumenta la morosidad, puede significar también la falta de ingresos o desempleo de los clientes, lo que podría causar que los préstamos futuros tengan un costo más elevado.

Según Vilalta (2016) menciona que la prueba de normalidad es un requisito necesario para entender si los supuestos probabilísticos de la distribución normal de probabilidades son aplicables para efectos de la prueba estadística de hipótesis. Es decir, permite comprobar si los datos tienen una distribución normal, como consecuencia, se puede saber con qué tipo de pruebas se pueden realizar en el contraste estadístico.

Dietrichson (2019) menciona que el test de Shapiro-Wilks sirve para saber si la hipótesis nula, proviene de una distribución normal, se elige un nivel de significancia, por ejemplo 0,05, y tenemos una hipótesis alternativa que sostiene que la distribución no es normal, para que luego el test Shapiro-Wilks pueda rechazar la hipótesis nula en base a nuestro nivel de significancia. Entonces, debido a que la investigación presente cuenta con una muestra de 40, se realiza la prueba de Shapiro-Wilk, para realizar esta prueba la muestra debe ser menor o igual a 50.

El nivel de significancia que se establece en este estudio es de 0.05, en el cual se sabe que el investigador tiene un 95% de seguridad y 5% de error. (Hernández et al, 2014). Validando lo dicho en, Moreno (2017), donde: Sig.  $\geq$  0,05, se acepta  $H_0$ , o de lo contrario si, Sig.  $\leq$  0,05, se acepta  $H_a$ .

$H_0$ : Los datos utilizados de la población no tienen una distribución normal.

$H_a$ : Los datos utilizados de la población tienen una distribución normal.

Tabla 11  
Prueba de normalidad de variables

	Shapiro-Wilk		
	estadístico	gl	sig.
cartera crediticia	,690	40	,000
créditos	,780	40	,000
tasas	,844	40	,000
situación financiera	,918	40	,000
capacidad de pago	,780	40	,000
incumplimiento de obligaciones	,750	40	,000
consecuencias	,650	40	,000
morosidad	,618	40	,000

Fuente: Elaboración propia.

En la presente investigación se aplica la prueba de Shapiro-Wilk, pues el tamaño de la muestra es de 40 colaboradores, así mismo se observa en la tabla N°11 que ambas variables tienen los niveles de significancia menor a 0,05, por ello, se rechaza la hipótesis nula, señalando que las variables tienen de una distribución normal.

Para la presente investigación se realizará la validación de hipótesis mediante el Chi Cuadrado de Pearson, Vilalta (2016) afirma que esta prueba enseña a probar que la hipótesis de uniformidad de una distribución muestral, aunque parece simple, tiene fundamentos muy sofisticados y relacionados con la formulación de la prueba para distribuciones normales.

La prueba de Chi Cuadrado de Pearson es una prueba no paramétrica que se realiza con mayor frecuencia, permite disponer si se apoya o refuta el planteamiento de la hipótesis, en base a la observación del investigador, es decir, se puede llegar a argumentar por qué esa hipótesis es apoyada o rechazada, de acuerdo a los datos recogidos en la investigación. (Hernández et al, 2014)

Para realizar la validación de hipótesis, Vidal (2017) indica que si el  $\chi^2_c$  es mayor al  $\chi^2_t$  se procede a aceptar la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula, pero si el resultado es lo contrario, es decir si el  $\chi^2_t$  es mayor al  $\chi^2_c$  se procede a aceptar la hipótesis nula y rechazar la hipótesis alterna.

Para ello, se contrasta el valor calculado con el valor de la tabla de distribución, en base al nivel de significancia que el investigador establece y el grado de libertad. Es decir, si el sig. Bilateral es menor a 0,05 se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa. (Castellar et al, 2009).

## Prueba para la hipótesis General

Hipótesis nula ( $H_0$ ): No existe efecto de la cartera crediticia sobre el nivel de morosidad en las cajas municipales en el distrito de Los Olivos, 2019.

Hipótesis alternativa ( $H_a$ ): Existe efecto de la cartera crediticia sobre el nivel de morosidad en las cajas municipales en el distrito de Los Olivos, 2019.

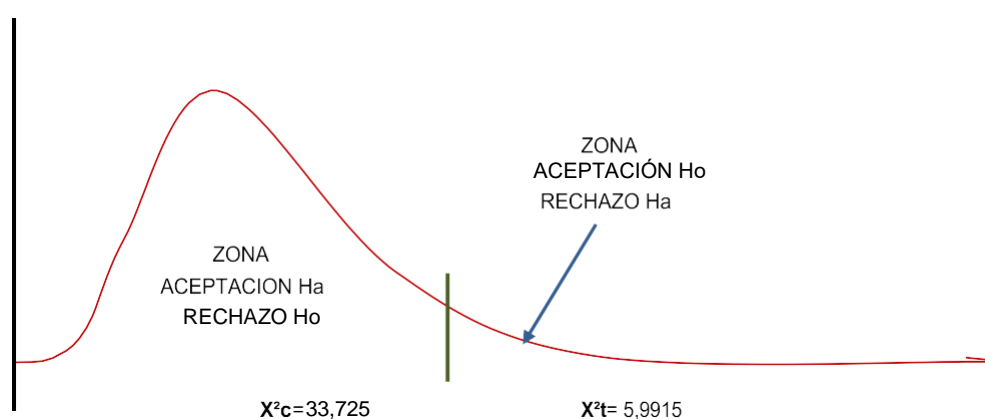
Tabla 12  
Prueba de chi cuadrado para la hipótesis general

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	33,725	2	,000
Razón de verosimilitud	28,813	2	,000
Asociación lineal por lineal	30,813	1	,000
N de casos válidos	40		

Fuente: Elaboración Propia

Para realizar la validación de hipótesis contrastamos el valor del  $X^2_t$  (Chi cuadrado teórico), teniendo un nivel de confiabilidad del 95% y 2 grados de libertad, siendo este 5,9915. Al realizar la comparación utilizando la tabla de distribución, como el valor del  $X^2_c$  es mayor al  $X^2_t$  ( $33,725 > 5,9915$ ) y el sig. Bilateral está por debajo de 0,05, se concluye que se rechaza la nula y se acepta la hipótesis alterna, es decir, existe efecto de la cartera crediticia sobre el nivel de morosidad en las cajas municipales en el distrito de Los Olivos, 2019.

Figura 1



Fuente: Elaboración Propia



### Prueba para la hipótesis específica 1

Hipótesis Nula ( $H_0$ ): No existe efecto de la cartera crediticia sobre la capacidad de pago en las cajas municipales en el distrito de Los Olivos, 2019.

Hipótesis alternativa ( $H_a$ ): Existe efecto de la cartera crediticia sobre la capacidad de pago en las cajas municipales en el distrito de Los Olivos, 2019.

Tabla 13

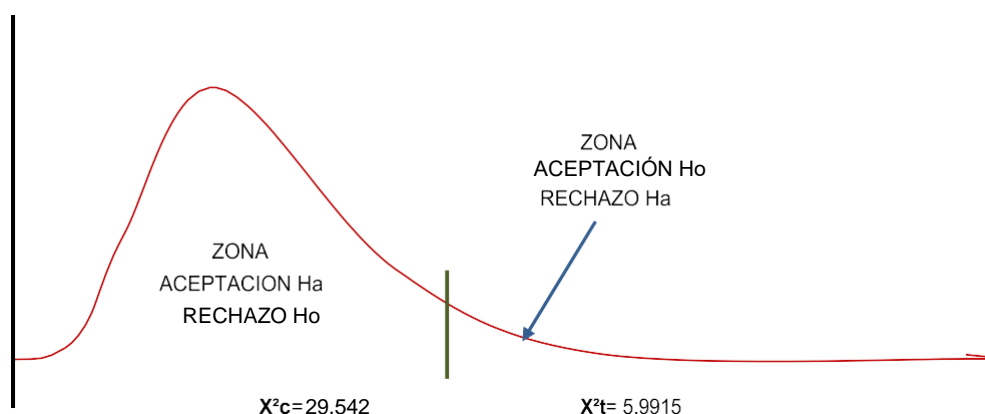
Prueba de chi cuadrado para la hipótesis específica 1

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	29,542	2	,000
Razón de verosimilitud	26,179	2	,000
Asociación lineal por lineal	28,095	1	,000
N de casos válidos	40		

Fuente: Elaboración Propia

Para realizar la validación de hipótesis contrastamos el valor del  $X^2_t$  (Chi cuadrado teórico), teniendo un nivel de confiabilidad del 95% y 2 grados de libertad, siendo este 5,9915. Al realizar la comparación utilizando la tabla de distribución, como el valor del  $X^2_c$  es mayor al  $X^2_t$  ( $29.542 > 5,9915$ ) y el sig. Bilateral está por debajo de 0,05 entonces rechazamos la nula y aceptamos la hipótesis alterna, es decir, existe efecto de la cartera crediticia sobre la capacidad de pago en las cajas municipales en el distrito de Los Olivos, 2019.

Figura 2



Fuente: Elaboración Propia

## Prueba para la Hipótesis específica 2

Hipótesis Nula ( $H_0$ ): No existe efecto de la cartera crediticia sobre el incumplimiento de las obligaciones en las cajas municipales en el distrito de Los Olivos, 2019.

Hipótesis alternativa ( $H_a$ ): Existe efecto de la cartera crediticia sobre el incumplimiento de las obligaciones en las cajas municipales en el distrito de Los Olivos, 2019.

Tabla 14

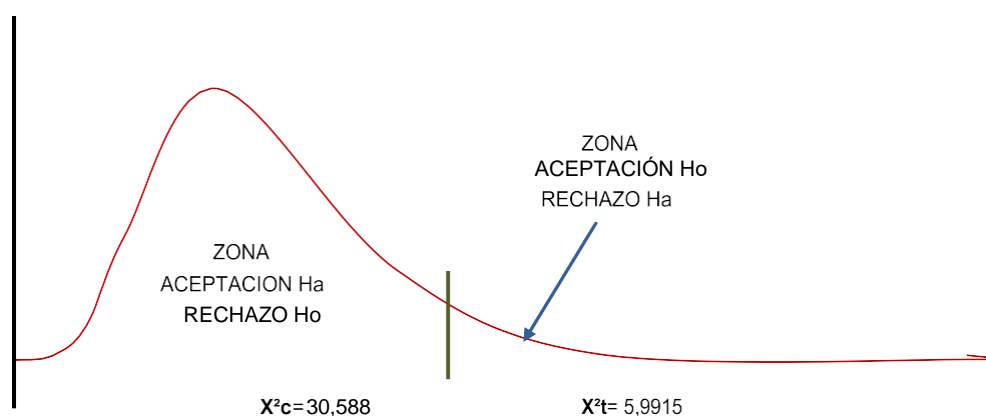
### Prueba de chi-cuadrado de la hipótesis específica 2

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	30,588	2	,000
Razón de verosimilitud	27,087	2	,000
Asociación lineal por lineal	29,561	1	,000
N de casos válidos	40		

Fuente: Elaboración Propia

Para realizar la validación de hipótesis contrastamos el valor del  $X^2_t$  (Chi cuadrado teórico), teniendo un nivel de confiabilidad del 95% y 2 grados de libertad, siendo este 5,9915. Al realizar la comparación utilizando la tabla de distribución, como el valor del  $X^2_c$  es mayor al  $X^2_t$  ( $30,588 > 5,9915$ ) y sig. Bilateral está por debajo de 0,05 entonces rechazamos la nula y aceptamos la hipótesis alterna, es decir, existe efecto de la cartera crediticia sobre el incumplimiento de las obligaciones en las cajas municipales en el distrito de Los Olivos, 2019.

Figura 3



Fuente: Elaboración Propia

### Prueba para la Hipótesis específica 3

Hipótesis Nula ( $H_0$ ): No existe efecto de la cartera crediticia sobre las consecuencias de la morosidad en las cajas municipales en el distrito de Los Olivos, 2019.

Hipótesis alternativa ( $H_a$ ): Existe efecto de la cartera crediticia sobre las consecuencias de la morosidad en las cajas municipales en el distrito de Los Olivos, 2019.

Tabla 15

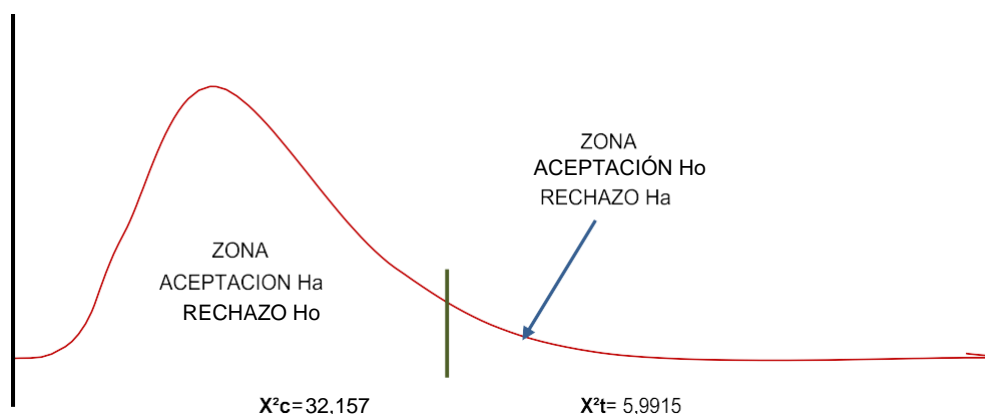
Prueba de chi-cuadrado de la hipótesis específica 3

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	32,157	2	,000
Razón de verosimilitud	28,272	2	,000
Asociación lineal por lineal	31,353	1	,000
N de casos válidos	40		

Fuente: Elaboración Propia

Para realizar la validación de hipótesis contrastamos el valor del  $X^2_t$  (Chi cuadrado teórico), teniendo un nivel de confiabilidad del 95% y 2 grados de libertad, siendo este 5,9915. Al realizar la comparación utilizando la tabla de distribución, como el valor del  $X^2_c$  es mayor al  $X^2_t$  ( $32,157 > 5,9915$ ) y sig. Bilateral está por debajo de 0,05 entonces rechazamos la nula y aceptamos la hipótesis alterna, es decir, existe efecto de la cartera crediticia sobre las consecuencias de la morosidad en las cajas municipales en el distrito de Los Olivos, 2019.

Figura 4



Fuente: Elaboración Propia

## V. DISCUSIÓN

El objetivo general de este trabajo de investigación es determinar el efecto de la cartera crediticia en el nivel de morosidad en las cajas municipales.

Para la determinación del grado de fiabilidad del cuestionario se ejecutó el análisis Coeficiente Alfa de Cronbach mediante SPSS, el instrumento validado cuenta con un total de 20 ítems, teniendo como población objetivo a los trabajadores de las cajas municipales, los cuales cuentan con una muy buena producción, es decir, cuentan con la mejor cartera de clientes en sus respectivas áreas de trabajo en el distrito de Los Olivos, según el resultado del análisis se tiene un nivel de confiabilidad de 0,935 para la primera variable y 0,941 para la segunda variable, el cual significa que existe una homogeneidad adecuada en las respuestas de cada ítem .

Así mismo, para la validación de las hipótesis establecidas en la investigación, se aplica una prueba no paramétrica, ya que según el autor (Hernández, 2014) la mayoría de estos análisis aceptan distribuciones no normales, además de poder realizar análisis de datos nominales y ordinales a través de ellos, es por ello que el estadístico aplicado en este análisis es la prueba de Chi-Cuadrado de Pearson, una prueba no paramétrica más utilizada. En esta investigación el valor de chi- cuadrado es significativo al nivel de 0.05, el cual según el autor (Hernández, 2014) indica que el investigador mantiene un 95% de seguridad y 5% de error, es decir, si el sig. Bilateral es menor que 0.05 se procede a aceptar la hipótesis alterna, caso contrario se pasa rechazar, aceptando de esta manera la hipótesis nula.

Para efectos de la discusión, en el caso de la hipótesis general “Existe efecto de la cartera crediticia sobre el nivel de morosidad en las cajas municipales.”, de acuerdo al trabajo de investigación realizado , así como se llega observar en la tabla N°12 , se llega a obtener un nivel de significancia de 0,000 por lo que se puede afirmar que se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula, es decir, existe efecto de la cartera crediticia sobre el nivel de morosidad en las cajas municipales.

En base a las encuestas realizadas se puede deducir que, la cartera crediticia tiene efectos en la morosidad, las cuales pueden tener resultados positivos o negativos, todo va a depender de como las cajas municipales manejen sus propias carteras ante situaciones normales o situaciones que no se esperan, de esa forma

van a poder disminuir o en el mejor de los casos, eliminar la posible morosidad que se pueda generar por parte de los deudores propios de la cartera crediticia.

Los resultados de esta investigación tienen congruencia con lo manifestado en el trabajo de investigación realizado por Céspedes (2018) “La cartera crediticia y su influencia en el nivel de morosidad de la cooperativa de Ahorro y Crédito Norandino LTDA, de la ciudad de Jaén, 2016” donde concluye afirmando que las carteras llegan a influir significativamente con un 83% en el nivel de morosidad. Lo que permitirá realizar medidas para corregir y mantener lo más bajo posible el nivel de morosidad, cuidando así la salud económica y financiera de la entidad.

Para la hipótesis específica 1, “Existe efecto de la cartera crediticia sobre la capacidad de pago en las cajas municipales.”, de acuerdo al análisis estadístico realizado, tal como se muestra en la tabla N. ° 13, se llega a obtener un nivel de significancia de 0,000 por lo cual se llega a rechazar la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, es decir, existe efecto de la cartera crediticia sobre la capacidad de pago en las cajas municipales.

El cual infiere que para medir la capacidad de pago de los clientes, se puede hacer un análisis mediante el ratio de efectivo; indicador financiero que mide la capacidad de pago de los clientes o posibles clientes sin vender activos en un periodo de tiempo de corto plazo, el cual es de mucha relevancia puesto que los colaboradores afirman que los créditos brindados a clientes que tienen menor riesgo de entrar en mora son los de corto plazo, de esa manera se puede reducir la morosidad en dichas cajas municipales.

Los resultados de esta investigación tienen relación con el trabajo de investigación Tierra (2015), titulada “El riesgo de crédito y la morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito Coorambato cia. Ltda del Cantón Ambato” en donde concluye que, en relación a los datos estudiados, para acceder a un crédito se está realizando un procedimiento erróneo, pues el cliente no es analizado de forma correcta previamente para comprobar que cumpla con una serie de requisitos mínimos que ayuden a minimizar el riesgo a que dicho cliente caiga en mora y ponga en riesgo el capital de la entidad financiera.

Para la hipótesis específica 2 “Existe efecto de la cartera crediticia sobre el incumplimiento de las obligaciones en las cajas municipales.”, de acuerdo al análisis estadístico realizado, tal como se muestra en la tabla N. ° 14, el sig.

Bilateral es de 0,000, se concluye que hay suficiente evidencia estadística para rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna, es decir, existe efecto de la cartera crediticia sobre el incumplimiento de las obligaciones en las cajas municipales.

En donde se puede afirmar que para tener una cartera crediticia con mayores ganancias, mejor producción y la menor morosidad posible, es muy importante contar con políticas de cobranza, las cuales deben ser aplicados y realizados de la mejor manera posible; caso contrario, los colaboradores afirman que muchos clientes caen en morosidad por no haber sido asesorados correctamente con las políticas de cobranza implantadas en las cajas municipales, es decir, se incrementa la cantidad de clientes con incumplimiento de sus obligaciones.

Los resultados de esta investigación guarda relación con lo expuesto en el estudio realizado por Inga (2018) ,titulada “Eficacia de la gestión de cobranza y su relación con el nivel de morosidad en el banco financiero Chiclayo, 2017”, concluyendo que, para calcular el nivel de efectividad en la gestión de cobranza es relevante indicar distintas actividades por área, las mismas que permiten optimizar el cumplimiento de los procesos mediante la implementación de indicadores de desempeño, funciones estandarizadas en el trabajo y desarrollos de políticas de mejora continua. Además, indica que no existe relación directa entre la gestión de cobranza y colocación de créditos, por ello, se entiende que el trabajo realizado es independiente, por lo que la cartera morosa no ha podido ser controlado en algún periodo del año, mostrando un nivel bajo para conseguir los objetivos del área.

Para la hipótesis específica 3 “Existe efecto de la cartera crediticia sobre las consecuencias de la morosidad en las cajas municipales.”, según el análisis estadístico realizado, tal como se muestra en la tabla N.º 15, se llega a tener como resultado un nivel de significancia de 0,000 por lo que se rechaza la hipótesis nula, y se acepta la hipótesis alterna, es decir, existe efecto de la cartera crediticia sobre las consecuencias de la morosidad en las cajas municipales

En donde se deduce que, las entidades financieras, en este caso, las cajas municipales tienen establecidos parámetros para combatir y/o reducir la morosidad, algunas son más estrictas que otras, con la finalidad de evitar las consecuencias negativas que tendrían si en caso existe un incremento de la morosidad de los deudores, dichas consecuencias no solo afectan a las cajas municipales, sino

también a las entidades financieras e incluso se ven reflejadas en el país, lo que conllevaría a deducir que los clientes se están quedando sin empleo, se reducen sus ingresos y el costo del crédito aumentaría.

Los resultados , guardan relación con lo expuesto en el estudio realizado por Chávarrin (2015), titulada “Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México” tuvo como objetivo determinar el efecto de la morosidad en el pago de créditos y rentabilidad en la banca comercial en México”, concluye que el índice de la morosidad que presentan los préstamos se transforma en una variable que impacta negativamente y significativamente en la rentabilidad conseguida por las entidades financieras, por ello es que dichas entidades suelen ser muy selectivos al momento de asignar créditos con la finalidad de limitar cualquier incremento del índice de morosidad y no perjudicar su rentabilidad.

## VI. CONCLUSIONES

1. Se determinó que existe efecto de la cartera crediticia sobre el nivel de morosidad en las cajas municipales. La cartera crediticia tiene efecto en la morosidad, mientras exista mayor morosidad, las consecuencias son más letales para las cajas municipales. Las cuales manejan sus propias carteras de distintas formas, pues mientras algunos tienen bajo nivel de morosidad, otras tienen un alto nivel de morosidad.
2. Se determinó que existe efecto de la cartera crediticia sobre la capacidad de pago en las cajas municipales. Las cajas municipales analizan la capacidad de pago de los clientes con indicadores, de esa forma aseguran que el préstamo brindado sea pagado por los ya mencionados, sin embargo, los colaboradores afirman que los préstamos brindados a corto plazo y que ya han sido evaluados, tienen mayor riesgo de entrar en mora.
3. Existe efecto de la cartera crediticia sobre el incumplimiento de las obligaciones en las cajas municipales. Los colaboradores afirman que muchos clientes caen en morosidad por no haber sido evaluados correctamente, incrementando el incumplimiento de las obligaciones y/o créditos, además las mismas cajas municipales no logran llevar a cabo las políticas de cobranza implantadas.
4. Existe efecto de la cartera crediticia sobre las consecuencias de la morosidad en las cajas municipales. Las cajas municipales tienen establecidos parámetros para combatir y/o reducir la morosidad, algunas son más estrictas que otras, con la finalidad de evitar las consecuencias negativas de la morosidad. Cuando se incrementa la morosidad, no solo afecta a la rentabilidad de la caja municipal, sino también a la economía del país, lo que significa que los clientes se están quedando sin empleo, se reducen sus ingresos y el costo del crédito se incrementa.



## VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a las cajas municipales que para reducir la morosidad deben fortalecer los filtros que se tienen al momento de brindar un crédito, con ello se logrará reducir el riesgo de aumentar la morosidad en su cartera crediticia, es decir, no solo evaluar al cliente, sino también evaluar a su entorno, evaluar las garantías, situación financiera, patrimonio y carácter del cliente, de esa manera tendrán la seguridad de saber si es correcto o no brindar ese servicio.
2. Se recomienda hacer un seguimiento a los clientes, puede ser que en el momento de brindar el crédito se le haya hecho una evaluación al cliente de su capacidad de pago, incluso de meses anteriores y el cliente tuvo buenos resultados, sin embargo, muchas cajas municipales dejan a los clientes al aire luego de brindarles el crédito, es en ese proceso donde muchos clientes tienen o presentan morosidad, por ello, es recomendable realizar un seguimiento continuo a los clientes para poder comprobar cómo se encuentra su capacidad de pago y poder tomar acciones si la situación lo amerita.
3. Se recomienda a las cajas municipales que apliquen correctamente las evaluaciones a los clientes en conjunto con las políticas de cobranza, que brinden servicio de calidad, confianza, que sean un soporte para que los clientes logren cumplir sus proyectos, también realizar dichas gestiones con los que aún no son clientes, de esa manera se sentirán apoyados por parte de la entidad financiera al cual pertenecen y se podrán evitar o disminuir situaciones de incumplimiento de obligaciones por parte de los deudores.
4. Se recomienda a las cajas municipales capacitar mejor a sus trabajadores encargados de los créditos, plantear nuevas políticas y normas para poder brindar un crédito de calidad a clientes de calidad, clientes que cuenten con capacidad de pago, con buen entorno familiar, con ingresos sostenibles; de esa forma se podrán minimizar las consecuencias negativas que trae consigo la morosidad.

## REFERENCIAS

- Aguilar, G., Camargo, G. & Morales, R. (2015). Análisis de la morosidad en el sistema bancario peruano. *Revista Economía y Sociedad*, Pág. 22-23.
- Agurto, H. y Córdova, S. (2017) Determinantes de los niveles de morosidad en las cajas municipales de Ahorro y Crédito en el Perú – un estudio para el periodo 2001 - 2016. (Tesis de título). Universidad San Ignacio de Loyola, Perú.
- Alarcón, R. y Mamani, Z. (2018) Cartera crediticia y rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Del distrito de Sicuani, provincia de Canchis y departamento de Cusco – Periodos 2015 – 2017. (Tesis de título). Universidad Andina del Cusco, Perú.
- Astuquipán, C. (2015). Cobranzas efectivas. *Revista Business Perú*. Pág. 32-33.
- Basantes, C. (2015). *Plan estratégico de recuperación de la cartera financiera existente en la ESPOCH*. (Tesis de pregrado). Escuela Superior de Chimborazo. Riobamba. Ecuador.
- Bravo, B. (2018) La calidad de la cartera crediticia y su influencia en la situación financiera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. – año 2016. (Tesis de maestría). Universidad Nacional de Trujillo, Perú.
- Berg, T., Burg, V., Gombovic, A. y Puri, M. (7 de Julio, 2020). The review of Financial Studies. Recuperado de <https://doi.org/10.1093/rfs/hhz099>
- Castañeda, E. & Tamayo, J. (2013). *La morosidad y su impacto en el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la agencia Real Plaza de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo 2010 -2012*. (Tesis pregrado). Universidad Privada Antenor Orrego. La Libertad. Perú.
- Castro, L. & Vásquez, R. (2015). *Plan de riesgo crediticio para disminuir la morosidad de los socios en la COOPAC Valle la Leche en la provincia de Ferreñafe, año 2015*. (Tesis de pregrado). Universidad Señor de Sipán, Lambayeque, Perú.
- Chavarín, R. (2015). "Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México". *Revista mexicana de economía y finanzas*, 10(1), 73-85. Recuperado de [http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1665-53462015000100073&lng=es&tlng=es](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1665-53462015000100073&lng=es&tlng=es)

- Chero, K, & Paredes, M. (2016). *Estrategias crediticias para disminuir el índice de morosidad en el Banco Azteca, Chepén 2015*. (Tesis pregrado). Universidad Señor de Sipán, Lambayeque, Perú.
- Cervera, S. y López, R. (2017). *Análisis y determinantes de la morosidad de los clientes de la Caja Municipal Sullana oficina Lambayeque*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Chiclayo, Perú.
- Céspedes, C. (2018) *La cartera crediticia y su influencia en el nivel de morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito norandino LTDA, de la ciudad de Jaén, 2016*. (Tesis de título). Universidad Señor de Sipán, Perú.
- Cipriano, K. (2015). Auditoría financiera y recuperación de crédito en clientes pymes del banco de crédito. *Revista de la Facultad de Ciencias Contables. Vol. 23 N.º 44 pp. 35- 4*.
- Coronel, L. (2016). *Estrategias de cobranza y su relación con la morosidad en la entidad financiera Mi Banco - Jaén 2015*. (Tesis pre grado). Universidad Señor de Sipán, Chiclayo, Perú.
- Cubiles, M., Blanco, A., Pino, R. y Lara, J. (01 de Diciembre, 2013). Expert Systems with Applications: Improving the management of microfinance institutions by using credit scoring models base don Statistical Learning techniques. Recuperado de <https://doi.org/10.1016/j.eswa.2013.06.031>
- Da Silva, K. (2018). La cartera Crediticia. Recuperado de <https://www.cuidatudinero.com/13078331/que-es-una-cartera-de-prestamos>
- Del Carpio, J. (2015). *Niveles del índice de morosidad en el periodo 2011 al 2014 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Del Santa S.A. Chimbote*. (Tesis pregrado). Universidad César Vallejo, Lambayeque, Perú.
- Delgado, D. y Chavesta, M. (2017). *Impacto de la morosidad de la agencia C.C. Real Plaza en la rentabilidad del banco Scotiabank, periodo 2010-2014*. (Tesis pregrado). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.
- Economista, E. (2016). Créditos a mypes en la Macro Región Norte crecieron 13 por ciento. *Revista magazine. pp. 20,21*.
- Gestión. (28 de Noviembre, 2016). Piura y La Libertad concentran más del 50% de créditos otorgados a Mypes en Macro Región Norte. *Revista Gestión, págs. 14,15*.

- Gil, C. (2016) *El colapso de los microcréditos en la cooperación al desarrollo*. España: Instituto Universitario de desarrollo y cooperación
- Inga, T. (2018) Eficacia de la gestión de cobranza y su relación con el nivel de morosidad en el banco financiero Chiclayo, 2017. (Tesis de licenciamiento). Universidad Cesar Vallejo, Perú.
- Izarra, M. (2016) *Riesgo crediticio y la morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito Huancavelica LTDA. N.º 582 – Huancavelica – periodo 2014*. (Tesis de título). Universidad Nacional de Huancavelica, Perú.
- Karlan, D. y Zinman, J. (10 de Junio, 2011). Microcredit in Theory and Practice: Using randomized Credit Scoring for Impact Evaluation. Recuperado de <https://science.sciencemag.org/content/332/6035/1278.abstract>
- Krichene Aida. (2017). Using a naive Bayesian classifier methodology for loan risk assessment: Evidence from a Tunisian commercial bank. *Journal of Economics, Finance and Administrative Science*, 22(42), 3-24. Recuperado de [http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S207718862017000100002&lng=es&tlng=en](http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S207718862017000100002&lng=es&tlng=en)
- Gallegos, J. (08 de noviembre, 2017). Análisis de riesgo crediticio, propuesta del modelo credit scoring. Recuperado de <https://doi.org/10.18359/rfce.2666>
- Leonardo Yañez. (2017). *Diferencia entre situación económica y financiera*. Recuperado de: <https://www.doeua.es/diferencias-entre-situacion-economica-y-financiera-leonardo-yanez-master-en-direccion-y-gestion-de-empresas-mde/>
- Limachi, P. (2015). *La morosidad y su influencia en el cumplimiento de objetivos estratégicos de la Edpyme Raíz Agencia Macusani 2013-2014*. (Tesis pre grado). Universidad Nacional Del Altiplano, Puno, Perú.
- López, C. (2015). *Elaboración de un sistema de evaluación a clientes para lograr cobranza efectiva en la Empresa Figuretti S.A., dedicada a las artes gráficas de la ciudad guayaquil*. (Tesis pregrado). Universidad de Guayaquil. Guayaquil, Ecuador.
- Mejía, E. (2014). Metodología de la investigación Cuantitativa – Cualitativa y Redacción de la Tesis. Ediciones de la U. Cuarta edición: Bogotá, Colombia.

- Mendoza, J. (2020) Factores determinantes de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo en el distrito de Padre Abad Aguaytía, departamento de Ucayali. (Tesis de título). Universidad Nacional Agraria de la Selva, Perú.
- Meza, G. (2014). *Medición de Riesgo del Crédito a la Microempresa*. Editorial Planeta. Colombia.
- Miranda S. (2013). *Investigación denominada: Aplazamiento de pagos y Morosidad entre empresas*. México. Mc Graw Hill.
- Molina, E. (2014) *Contabilidad bancaria*. (14<sup>a</sup>. ed.). Guatemala: J. Ernesto Molina
- Nimal A, Fernando. (2008). Managing Microfinance Risks - Some observations and suggestions". Asian Development Bank. *Journal of Finance*. pp. 129.
- Núñez, F. (2017) *Evaluación de las tecnologías crediticias de las cooperativas del segmento 3 de la ciudad de Quito y su incidencia en los principales indicadores financieros de riesgo: morosidad, liquidez y solvencia*. (Tesis para maestría). Universidad Andina Simón Bolívar, Ecuador.
- Ortigosa, J. (2014). *Implementación de una metodología de cobranza sistematizada en una empresa de financiamiento*. (Tesis pre grado). Universidad San Carlos de Guatemala. Guatemala.
- Parrales, C. (2013). *Análisis del índice de morosidad en la cartera de créditos del IECE- Guayaquil y propuesta de mecanismos de prevención de morosidad y técnicas eficientes de cobranzas*. (Tesis maestría). Universidad Técnica Salesiana, Guayaquil, Ecuador.
- Quispe, M. (2013). *Administración del riesgo crediticio y la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda. 582, periodo 2013*. (Tesis pregrado). Universidad Nacional de Huancavelica. Huancavelica. Perú.
- Ramírez, C. y Robles, M. (2016) La morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la agencia Lared de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo, distrito de Laredo, años 2014 - 2015. (Tesis de título). Universidad Privada Antenor Orrego, Perú.

- Ramírez, V. (2016). *Modelo de crédito – cobranza y gestión financiera en la empresa comercial Facilito de la parroquia Patricia Pilar, provincia de Los Ríos*. (Tesis pre grado). Universidad Regional Autónoma de Los Andes. Ampato. Ecuador.
- Reforma, J. (2012). Crecen quejas de deudores por cobranza, 2010–2012. *Revista América Economía*. pp. 36-38.
- República, L. (19 de Enero de 2016). Lambayeque registra solo 4% de morosidad, según la SBS. *Revista La República*, pág. 15.
- Samillán A. y Gonzáles, G. (2017). *Mejora de los sistemas de gestión de cobranza a los usuarios de EPSEL S.A. del distrito de Chiclayo 2015*. (Tesis pregrado). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.
- Salvador, F. (2015) *La administración de crédito y la morosidad en cooperativa de ahorro y crédito nuestra señora del rosario LTDA. N.º 222, agencia Huamachuco*. (Tesis de título). Universidad Nacional de Trujillo, Perú.
- Saucedo, M. (2013). *La implementación de una estrategia de control a la labor de cobranza de los analistas de crédito a fin de sincerar la situación crediticia de los clientes en la EDPYME ALTERNATIVA*. (Tesis pregrado). Universidad César Vallejo, Lambayeque, Perú.
- Siddiqi, N. (2016) *Intelligent Credit Scoring: Building and implementing Better Credit Risk Scorecards*. (2<sup>a</sup>. ed.). New Jersey: SAS Institute.
- Teskiewicz, A. (2007). “*Modelos predictivos para cobranza y refinanciación*”. First Collection Summit, Credit Management Solutions. pp. 54.
- Tierra, J. (2015) *El riesgo de crédito y la morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito Coorambato Cia. LTDA. Del Cantón Ambato*. (Tesis de título). Universidad Técnica de Ambato, Ecuador.
- Vera, B. (2017). *Incremento de la morosidad es mayor en las entidades financieras del Estado*. *Revista Finanzas*. pp. 17-19. Lima.
- Vera, E. (2013). *Gestión de crédito y cobranza para prevenir y recuperar la cartera vencida del banco pichincha de la ciudad de Guayaquil en el periodo 2011*. (Tesis pre grado). Universidad Internacional Del Ecuador, Guayaquil, Ecuador.

## ANEXOS

### ANEXO 1

#### MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

##### Cartera crediticia y sus efectos en la morosidad en las cajas municipales del distrito de los Olivos, 2019

VARIABLES DE ESTUDIO	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Cartera Crediticia	Es un grupo de tipos de financiamiento que las entidades financieras o agencias del gobierno poseen o manejan, las cuales están avalados por documentos que amparan los activos financieros y las operaciones, mediante el cual financian a terceros. (Da Silva, 2018, p.1).	La cartera crediticia es el conjunto de créditos que manejan las entidades financieras, es decir, cada cliente al cual se le brindó un tipo de crédito forma parte de dicha cartera, dichos créditos están clasificados de acuerdo a las tasas, finalidad del crédito, plazo, monto, garantía; siempre y cuando hayan sido evaluados previamente para comprobar su correcta situación financiera.	Créditos	Evaluación crediticia	Ordinal para la variable cartera crediticia.
				Créditos otorgados	
				Riesgo del crédito	
				Monto	
				Plazo	
			Tasas	Tasa activa	
			Tasa pasiva		
			Situación financiera	Solvencia	
				Liquidez	
Morosidad	Es la dilación o demora en la devolución del crédito, con la insolvencia, que es la incapacidad de un deudor por hacer frente a los compromisos crediticios contraídos. La morosidad puede generar insolvencia definitiva, o ser puntual o transitoria debido a problemas de distinta naturaleza. (Gil, 2016, p.41).	La morosidad se da cuando un cliente no cumple con el pago que debe realizar por el crédito obtenido de la entidad financiera a tiempo, es decir, paga con días, semanas, meses e incluso años de atraso.	Capacidad de pago	Clientes con problemas	Ordinal para la variable morosidad
				Flujo de caja	
				Razón corriente	
				Ratio del efectivo	
			Incumplimiento de las obligaciones	Acciones	
				Políticas de cobranza	
			Consecuencias	Ratios de cuentas por cobrar	
				Entidades financieras	
Economía del país					
	Costos del crédito				

ANEXO 2

INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS									
Cartera crediticia y sus efectos en la morosidad en las cajas municipales del distrito de Los Olivos, 2019									
Generalidades									
La presente encuesta va a permitir determinar el efecto que existe entre la cartera crediticia y la morosidad. Por lo cual, esta encuesta es anónima. Marque con una "X" la respuesta que considera correcta.									
Preguntas Generales									
1. ¿Cuál es su especialidad? a. Asesor de negocios      b. Asesor Junior 1      d. Asesor Junior 2      e. Asesor Senior									
2. ¿Cuántos años de experiencia mantiene en su cargo? a. 1 año      b. 2 años      c. 4 años      d. Más de 5 años									
Nunca	Casi nunca	Regularmente	Casi siempre	Siempre	MEDICIÓN DE LIKERT				
1	2	3	4	5					
ÍTEMS					1	2	3	4	5
DIMENSIÓN 1									
<b>1</b>	<b>CRÉDITOS</b>								
<b>a</b>	La evaluación crediticia ayuda prevenir y/o disminuir el incremento de morosidad.								
<b>b</b>	Los créditos otorgados son operaciones financieras donde el deudor obtiene dinero de una entidad financiera.								
<b>c</b>	El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida económica que soportan las instituciones financieras.								
<b>d</b>	Las instituciones financieras deben otorgarles el financiamiento a los clientes sin mucha documentación.								
<b>e</b>	Los plazos que las instituciones financieras ofrecen para que los clientes paguen los préstamos deben ser mayores.								
<b>f</b>	La garantía sirve para que las transacciones se realicen, evita sufrir una importante pérdida económica.								
DIMENSIÓN 2									
<b>2</b>	<b>TASAS</b>								
<b>a</b>	La tasa activa es la que cobran las entidades financieras por los préstamos otorgados a terceros.								



<b>b</b>	La tasa pasiva es la que pagan las entidades financieras por el dinero captado de terceros.					
	DIMENSIÓN 3					
<b>3</b>	SITUACIÓN FINANCIERA					
<b>a</b>	La solvencia es la capacidad de pagos a largo plazo.					
<b>b</b>	La liquidez es la capacidad de pagos a corto plazo.					
	DIMENSIÓN 4					
<b>4</b>	CAPACIDAD DE PAGO					
<b>a</b>	Los clientes con problemas tienen mayor riesgo de ser morosos.					
<b>b</b>	El flujo de caja facilita la información acerca de la capacidad de la empresa para pagar sus deudas.					
<b>c</b>	La razón corriente indica la capacidad de cumplir con las obligaciones financieras a corto plazo.					
<b>d</b>	El ratio de efectivo es un indicador financiero que mide la capacidad de pago de las empresas sin vender ningún activo.					
	DIMENSIÓN 5					
<b>5</b>	INCUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES					
<b>a</b>	La entidad financiera ejecutará las acciones adecuadas para exigir el cumplimiento de las prestaciones realizadas.					
<b>b</b>	La entidad financiera realizará políticas de cobranza, una de ellas será el seguimiento al deudor.					
<b>c</b>	El ratio de rotación de cuentas por cobrar mide cuantas veces al año se cobran las cuentas y se vuelve a prestar dinero.					
	DIMENSIÓN 6					
<b>6</b>	CONSECUENCIAS					
<b>a</b>	Las entidades financieras deben contar con recursos suficientes con el fin de mantener un respaldo en caso de incumplimiento.					
<b>b</b>	En la economía del país, una mayor morosidad se relaciona con un mayor desempleo.					
<b>c</b>	Al existir mayor morosidad, el costo de los créditos tiende a aumentar.					

## ANEXO 3

### Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento por Caja Municipal

Al 31 de Enero de 2019

Empresas	Porcentaje de créditos con				Morosidad según criterio contable SBS <sup>2/</sup>
	Más de 30 días de incumplimiento	Más de 60 días de incumplimiento	Más de 90 días de incumplimiento <sup>1/</sup>	Más de 120 días de incumplimiento	
CMAC Arequipa	5.06	4.21	3.72	3.35	4.81
CMAC Cusco	4.56	3.98	3.67	3.39	4.42
CMAC Del Santa	23.42	22.42	20.88	20.11	23.43
CMAC Huancayo	4.70	3.86	3.30	3.05	4.04
CMAC Ica	6.29	5.55	4.83	4.51	5.57
CMAC Maynas	7.67	6.60	5.88	5.57	6.71
CMAC Paita	14.23	13.01	12.24	11.10	15.11
CMAC Piura	6.62	5.87	5.31	5.04	7.14
CMAC Sullana	16.14	14.20	13.06	12.11	16.63
CMAC Tacna	7.96	7.17	6.44	6.09	7.51
CMAC Trujillo	7.44	6.41	5.39	5.13	6.20
<b>TOTAL CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO</b>	<b>6.91</b>	<b>5.98</b>	<b>5.35</b>	<b>4.98</b>	<b>6.70</b>
CMCP Lima	20.38	19.11	18.02	14.62	19.65
<b>TOTAL CAJAS MUNICIPALES</b>	<b>7.14</b>	<b>6.21</b>	<b>5.57</b>	<b>5.15</b>	<b>6.92</b>

### Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento por Caja Municipal

Al 30 de Abril de 2019

Empresas	Porcentaje de créditos con				Morosidad según criterio contable SBS <sup>2/</sup>
	Más de 30 días de incumplimiento	Más de 60 días de incumplimiento	Más de 90 días de incumplimiento <sup>1/</sup>	Más de 120 días de incumplimiento	
CMAC Arequipa	5.63	4.70	4.07	3.56	5.34
CMAC Cusco	5.03	4.34	4.00	3.69	4.88
CMAC Del Santa	22.34	21.34	20.65	19.75	22.59
CMAC Huancayo	4.75	4.01	3.37	3.07	4.03
CMAC Ica	6.41	5.59	4.86	4.52	5.64
CMAC Maynas	7.59	6.63	5.84	5.42	6.78
CMAC Paita	17.27	15.42	14.46	12.77	17.09
CMAC Piura	7.37	6.35	5.34	4.93	7.42
CMAC Sullana	18.59	16.95	14.97	13.30	18.44
CMAC Tacna	8.84	7.71	7.04	6.31	8.15
CMAC Trujillo	7.99	6.61	5.59	5.23	6.55
<b>TOTAL CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO</b>	<b>7.51</b>	<b>6.52</b>	<b>5.69</b>	<b>5.14</b>	<b>7.11</b>
CMCP Lima	25.47	20.97	17.48	17.20	19.66
<b>TOTAL CAJAS MUNICIPALES</b>	<b>7.82</b>	<b>6.77</b>	<b>5.89</b>	<b>5.35</b>	<b>7.32</b>

## Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento por Caja Municipal

**Al 31 de Julio de 2019**

Empresas	Porcentaje de créditos con				Morosidad según criterio contable SBS <sup>2</sup> /
	Más de 30 días de incumplimiento	Más de 60 días de incumplimiento	Más de 90 días de incumplimiento <sup>1</sup> /	Más de 120 días de incumplimiento	
CMAC Arequipa	5.88	4.96	4.39	3.93	5.62
CMAC Cusco	5.14	4.46	4.16	3.92	4.97
CMAC Del Santa	22.85	22.10	21.34	20.71	23.08
CMAC Huancayo	4.54	3.84	3.30	3.04	3.90
CMAC Ica	6.43	5.70	4.95	4.60	5.79
CMAC Maynas	7.60	6.66	5.76	5.39	6.90
CMAC Paita	17.21	15.34	14.09	13.37	16.93
CMAC Piura	7.09	6.10	5.53	5.06	7.19
CMAC Sullana	17.42	15.82	15.07	13.98	16.97
CMAC Tacna	9.25	8.25	7.52	7.07	8.60
CMAC Trujillo	8.05	6.76	5.82	5.44	6.77
<b>TOTAL CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO</b>	<b>7.36</b>	<b>6.41</b>	<b>5.81</b>	<b>5.36</b>	<b>6.97</b>
CMCP Lima	22.75	21.54	20.25	19.70	22.12
<b>TOTAL CAJAS MUNICIPALES</b>	<b>7.62</b>	<b>6.67</b>	<b>6.05</b>	<b>5.61</b>	<b>7.23</b>

## Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento por Caja Municipal

**Al 31 de Octubre de 2019**

Empresas	Porcentaje de créditos con				Morosidad según criterio contable SBS <sup>2</sup> /
	Más de 30 días de incumplimiento	Más de 60 días de incumplimiento	Más de 90 días de incumplimiento <sup>1</sup> /	Más de 120 días de incumplimiento	
CMAC Arequipa	5.70	4.87	4.31	3.84	5.37
CMAC Cusco	4.96	4.45	4.18	3.91	4.92
CMAC Del Santa	22.61	21.96	21.55	21.03	22.61
CMAC Huancayo	3.47	2.76	2.17	1.92	2.83
CMAC Ica	6.49	5.68	5.02	4.66	5.77
CMAC Maynas	7.45	6.62	5.87	5.57	6.81
CMAC Paita	17.48	15.83	14.86	13.96	17.20
CMAC Piura	7.86	6.80	6.25	5.81	7.91
CMAC Sullana	17.94	16.55	15.81	15.19	17.51
CMAC Tacna	10.80	9.78	8.95	8.45	10.94
CMAC Trujillo	7.90	6.78	5.96	5.67	6.77
<b>TOTAL CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO</b>	<b>7.30</b>	<b>6.41</b>	<b>5.83</b>	<b>5.43</b>	<b>6.94</b>
CMCP Lima	23.53	19.90	19.11	17.81	20.34
<b>TOTAL CAJAS MUNICIPALES</b>	<b>7.55</b>	<b>6.62</b>	<b>6.04</b>	<b>5.63</b>	<b>7.15</b>

## Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento por Caja Municipal

**Al 31 de Diciembre de 2019**

Empresas	Porcentaje de créditos con				Morosidad según criterio contable SBS <sup>2</sup> /
	Más de 30 días de incumplimiento	Más de 60 días de incumplimiento	Más de 90 días de incumplimiento/	Más de 120 días de incumplimiento	
CMAC Arequipa	4.95	4.34	3.87	3.40	4.71
CMAC Cusco	4.60	4.12	3.78	3.55	4.54
CMAC Del Santa	22.49	21.85	21.54	20.98	22.49
CMAC Huancayo	3.47	2.99	2.39	2.17	2.86
CMAC Ica	6.19	5.37	4.75	4.35	5.46
CMAC Maynas	7.47	6.28	5.61	5.19	6.93
CMAC Paita	17.92	16.38	15.25	14.56	17.72
CMAC Piura	7.82	6.93	6.45	5.79	8.47
CMAC Sullana	17.70	16.32	15.46	14.87	17.43
CMAC Tacna	11.51	10.56	9.16	8.37	10.98
CMAC Trujillo	7.13	6.07	5.24	4.95	6.05
<b>TOTAL CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO</b>	<b>6.95</b>	<b>6.19</b>	<b>5.60</b>	<b>5.18</b>	<b>6.71</b>
CMCP Lima	24.07	20.48	19.91	19.55	21.25
<b>TOTAL CAJAS MUNICIPALES</b>	<b>7.22</b>	<b>6.41</b>	<b>5.83</b>	<b>5.40</b>	<b>6.93</b>

## Morosidad según tipo y modalidad de crédito de las Cajas Municipales

**Al 31 de Enero de 2019**

(En porcentaje)

Concepto	CMAC Arequipa	CMAC Cusco	CMAC Del Santa	CMAC Huancayo	CMAC Ica	CMAC Maynas	CMAC Paita	CMAC Piura	CMAC Sullana	CMAC Tacna	CMAC Trujillo	CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO	CMCP Lima	TOTAL CAJAS MUNICIPALES
	Comercio exterior								15.86	82.41	100.00		60.73	
Otros If														
<b>Créditos de consumo</b>	<b>2.29</b>	<b>1.58</b>	<b>8.60</b>	<b>4.07</b>	<b>4.46</b>	<b>3.31</b>	<b>3.12</b>	<b>3.93</b>	<b>11.04</b>	<b>3.68</b>	<b>2.99</b>	<b>3.73</b>	<b>2.99</b>	<b>3.71</b>
Tarjetas de crédito														
Préstamos	2.28	1.58	9.33	4.08	4.48	3.85	4.52	4.06	11.66	3.70	3.09	3.78	3.49	3.77
Préstamos revolventes	0.03							4.28				0.03		0.03
Préstamos no revolventes	2.39	1.58	9.33	4.08	4.48	3.85	4.52	4.06	11.66	3.70	3.09	3.82	3.49	3.81
Préstamos autos	8.34			4.47	19.11						5.40	5.51		5.51
Arrendamiento financiero y Lease-back *														
Pignoraticios	4.46	1.91	-	-	0.95	0.00	1.83	2.32	2.73	1.38	0.86	1.99	2.47	2.17
Otros If									1.30	2.73		2.19	4.00	2.55
<b>Créditos hipotecarios para vivienda</b>	<b>3.84</b>	<b>2.14</b>		<b>1.54</b>	<b>1.55</b>	<b>5.45</b>		<b>2.18</b>	<b>7.10</b>	<b>0.35</b>	<b>4.19</b>	<b>3.44</b>	<b>8.69</b>	<b>3.58</b>
Préstamos	3.84	2.23		1.98	2.07	5.29		1.99	22.77	0.55	4.24	3.29	7.89	3.29
Préstamos Mivivienda		-		1.12	1.33	6.46		16.43	6.41	0.03	1.43	3.78	7.89	4.06
Otros If									0.28			0.28	13.55	6.39
<b>Total Créditos Directos</b>	<b>4.81</b>	<b>4.42</b>	<b>23.43</b>	<b>4.04</b>	<b>5.57</b>	<b>6.71</b>	<b>15.11</b>	<b>7.14</b>	<b>16.63</b>	<b>7.51</b>	<b>6.20</b>	<b>6.70</b>	<b>19.65</b>	<b>6.92</b>

Morosidad según tipo y modalidad de crédito de las Cajas Municipales														
Al 30 de Abril de 2019														
(En porcentaje)														
Concepto	CMAC Arequipa	CMAC Cusco	CMAC Del Santa	CMAC Huancayo	CMAC Ica	CMAC Maynas	CMAC Paíta	CMAC Piura	CMAC Sullana	CMAC Tacna	CMAC Trujillo	CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO	CMCP Lima	TOTAL CAJAS MUNICIPALES
Arrendamiento financiero y Lease-back				100.00						100.00	-	82.13	100.00	93.63
Comercio exterior														
Otros If				-				24.36	82.33	100.00		42.73		42.73
<b>Créditos de consumo</b>	<b>2.56</b>	<b>1.90</b>	<b>7.99</b>	<b>4.02</b>	<b>4.52</b>	<b>3.12</b>	<b>4.42</b>	<b>4.27</b>	<b>11.72</b>	<b>4.05</b>	<b>3.20</b>	<b>3.93</b>	<b>2.93</b>	<b>3.91</b>
Tarjetas de crédito														
Préstamos	2.55	1.90	8.76	4.02	4.54	3.43	5.79	4.42	12.32	4.07	3.29	3.97	3.39	3.96
Préstamos revolventes	0.06							0.85				0.06		0.06
Préstamos no revolventes	2.66	1.90	8.76	4.02	4.54	3.43	5.79	4.42	12.32	4.07	3.29	4.01	3.39	4.00
Préstamos autos	13.50			5.00	18.15						7.33	7.01		7.01
Arrendamiento financiero y Lease-back														
Pignoraticios	4.16	1.44	0.02	0.12	0.25	0.01	3.27	2.52	4.77	1.70	1.31	2.71	2.50	2.63
Otros If								0.80	0.80	3.65		2.59	1.31	2.38
<b>Créditos hipotecarios para vivienda</b>	<b>3.98</b>	<b>2.14</b>		<b>1.53</b>	<b>1.21</b>	<b>4.97</b>		<b>2.13</b>	<b>7.35</b>	<b>1.64</b>	<b>4.19</b>	<b>3.43</b>	<b>8.12</b>	<b>3.55</b>
Préstamos	3.98	2.27		2.14	1.66	4.76		1.97	24.89	2.52	4.25	3.33		3.33
Préstamos Mivivienda				0.98	1.01	6.17		15.70	6.67	0.03	0.41	3.69	6.86	3.90
Otros If									0.24			0.24	16.08	6.89
<b>Total Créditos Directos</b>	<b>5.34</b>	<b>4.88</b>	<b>22.59</b>	<b>4.03</b>	<b>5.64</b>	<b>6.78</b>	<b>17.09</b>	<b>7.42</b>	<b>18.44</b>	<b>8.15</b>	<b>6.55</b>	<b>7.11</b>	<b>19.66</b>	<b>7.32</b>

Morosidad según tipo y modalidad de crédito de las Cajas Municipales														
Al 31 de Julio de 2019														
(En porcentaje)														
Concepto	CMAC Arequipa	CMAC Cusco	CMAC Del Santa	CMAC Huancayo	CMAC Ica	CMAC Maynas	CMAC Paíta	CMAC Piura	CMAC Sullana	CMAC Tacna	CMAC Trujillo	CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO	CMCP Lima	TOTAL CAJAS MUNICIPALES
Comercio exterior														
Otros If				-				33.14	82.33	100.00		48.64		48.64
<b>Créditos de consumo</b>	<b>2.82</b>	<b>2.20</b>	<b>9.51</b>	<b>4.12</b>	<b>4.63</b>	<b>3.01</b>	<b>4.99</b>	<b>4.16</b>	<b>12.59</b>	<b>4.24</b>	<b>3.47</b>	<b>4.14</b>	<b>3.33</b>	<b>4.12</b>
Tarjetas de crédito														
Préstamos	2.82	2.20	10.44	4.12	4.64	3.27	4.75	4.14	13.41	4.26	3.61	4.17	3.67	4.16
Préstamos revolventes	0.06							-				0.06		0.06
Préstamos no revolventes	2.93	2.20	10.44	4.12	4.64	3.27	4.75	4.14	13.41	4.26	3.61	4.21	3.67	4.20
Préstamos autos	11.18			3.84	18.27						9.36	7.16		7.16
Arrendamiento financiero y Lease-back														
Pignoraticios	3.26	1.27	-	0.02	0.49	-	5.19	4.41	2.27	1.80	0.64	2.87	3.00	2.92
Otros If								0.82	0.82	3.70		2.65	2.94	2.69
<b>Créditos hipotecarios para vivienda</b>	<b>4.00</b>	<b>1.89</b>		<b>1.42</b>	<b>1.11</b>	<b>5.11</b>		<b>2.43</b>	<b>8.14</b>	<b>1.59</b>	<b>4.12</b>	<b>3.48</b>	<b>10.22</b>	<b>3.63</b>
Préstamos	4.00	2.03		2.07	1.55	5.06		2.29	27.15	2.51	4.17	3.30		3.30
Préstamos Mivivienda				0.86	0.92	5.33		16.29	7.54	0.02	0.51	3.89	7.78	4.12
Otros If									0.22			0.22	25.32	10.43
<b>Total Créditos Directos</b>	<b>5.62</b>	<b>4.97</b>	<b>23.08</b>	<b>3.90</b>	<b>5.79</b>	<b>6.90</b>	<b>16.93</b>	<b>7.19</b>	<b>16.97</b>	<b>8.60</b>	<b>6.77</b>	<b>6.97</b>	<b>22.12</b>	<b>7.23</b>

## Morosidad según tipo y modalidad de crédito de las Cajas Municipales

Al 31 de Octubre de 2019

(En porcentaje)

Concepto	CMAC Arequipa	CMAC Cusco	CMAC Del Santa	CMAC Huancayo	CMAC Ica	CMAC Maynas	CMAC Paíta	CMAC Piura	CMAC Sullana	CMAC Tacna	CMAC Trujillo	CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO	CMCP Lima	TOTAL CAJAS MUNICIPALES
Otros I/								16.71	82.45	100.00		69.54		69.54
<b>Créditos de consumo</b>	<b>2.77</b>	<b>2.27</b>	<b>10.84</b>	<b>2.49</b>	<b>4.35</b>	<b>2.70</b>	<b>5.04</b>	<b>4.58</b>	<b>13.58</b>	<b>5.14</b>	<b>3.37</b>	<b>3.90</b>	<b>3.13</b>	<b>3.88</b>
Tarjetas de crédito														
Préstamos	2.77	2.27	12.14	2.49	4.37	2.95	5.29	4.69	14.50	5.12	3.50	3.93	3.69	3.93
Préstamos revolventes	0.02							-				0.02		0.02
Préstamos no revolventes	2.87	2.27	12.14	2.49	4.37	2.95	5.29	4.69	14.50	5.12	3.50	3.97	3.69	3.96
Préstamos autos	9.02			2.17	12.36						7.64	5.36		5.36
Arrendamiento financiero y Lease-back *														
Pignoraticios	3.36	2.67	-	-	0.53	-	4.82	3.35	1.68	4.43	0.83	2.42	2.51	2.46
Otros I/									1.04	5.85		4.16	6.29	4.44
<b>Créditos hipotecarios para vivienda</b>	<b>3.91</b>	<b>1.51</b>		<b>1.17</b>	<b>1.48</b>	<b>5.69</b>		<b>3.25</b>	<b>8.08</b>	<b>1.58</b>	<b>4.42</b>	<b>3.47</b>	<b>11.34</b>	<b>3.64</b>
Préstamos	3.91	1.65		1.41	2.15	5.76		3.12	28.02	2.61	4.49	3.30		3.30
Préstamos Mivivienda	-	-		0.98	1.20	5.32		17.47	7.54	0.01	0.37	3.85	9.05	4.14
Otros I/								0.20				0.20	25.64	10.23
<b>Total Créditos Directos</b>	<b>5.37</b>	<b>4.92</b>	<b>22.61</b>	<b>2.83</b>	<b>5.77</b>	<b>6.81</b>	<b>17.20</b>	<b>7.91</b>	<b>17.51</b>	<b>10.94</b>	<b>6.77</b>	<b>6.94</b>	<b>20.34</b>	<b>7.15</b>

## Morosidad según tipo y modalidad de crédito de las Cajas Municipales

Al 31 de Diciembre de 2019

(En porcentaje)

Concepto	CMAC Arequipa	CMAC Cusco	CMAC Del Santa	CMAC Huancayo	CMAC Ica	CMAC Maynas	CMAC Paíta	CMAC Piura	CMAC Sullana	CMAC Tacna	CMAC Trujillo	CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CREDITO	CMCP Lima	TOTAL CAJAS MUNICIPALES
Otros I/								8.75	82.35	100.00		53.26		53.26
<b>Créditos de consumo</b>	<b>2.58</b>	<b>2.10</b>	<b>12.33</b>	<b>2.63</b>	<b>4.13</b>	<b>2.53</b>	<b>5.67</b>	<b>4.69</b>	<b>14.33</b>	<b>5.16</b>	<b>2.99</b>	<b>3.86</b>	<b>3.90</b>	<b>3.86</b>
Tarjetas de crédito														
Préstamos	2.57	2.10	13.84	2.64	4.14	2.77	6.36	4.78	15.33	5.17	3.07	3.89	4.13	3.89
Préstamos revolventes	0.12							-				0.12		0.12
Préstamos no revolventes	2.65	2.10	13.84	2.64	4.14	2.77	6.36	4.78	15.33	5.17	3.07	3.92	4.13	3.92
Préstamos autos	9.07			1.73	16.45						7.95	5.44		5.44
Arrendamiento financiero y Lease-back *														
Pignoraticios	5.05	2.02	0.01	-	0.42	-	5.06	3.54	1.06	2.39	1.42	2.55	3.70	2.98
Otros I/									1.11	5.26		3.80	2.87	3.69
<b>Créditos hipotecarios para vivienda</b>	<b>3.57</b>	<b>1.31</b>		<b>1.05</b>	<b>1.44</b>	<b>5.93</b>		<b>3.47</b>	<b>8.51</b>	<b>4.63</b>	<b>4.08</b>	<b>3.40</b>	<b>10.86</b>	<b>3.56</b>
Préstamos	3.58	1.45		1.32	2.20	6.15		3.35	28.83	3.86	4.15	3.15		3.15
Préstamos Mivivienda	-	-		0.84	1.13	5.01		18.16	8.04	5.86	0.33	3.96	7.75	4.16
Otros I/								0.19				0.19	30.21	11.96
<b>Total Créditos Directos</b>	<b>4.71</b>	<b>4.54</b>	<b>22.49</b>	<b>2.86</b>	<b>5.46</b>	<b>6.93</b>	<b>17.72</b>	<b>8.47</b>	<b>17.43</b>	<b>10.98</b>	<b>6.05</b>	<b>6.71</b>	<b>21.25</b>	<b>6.93</b>

ANEXO 4

	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20
E1	5	4	5	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	5	4	4	5	4	5	4
E2	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	5	4	4	5	5	4	4
E3	3	4	4	4	3	4	4	3	4	4	3	4	3	4	4	3	4	5	3	4
E4	5	4	5	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	5	4	4	5	4	4	4
E5	2	3	2	2	2	3	3	2	3	2	3	2	3	3	2	3	2	2	2	2
E6	5	4	5	4	4	5	4	5	4	4	5	4	4	5	4	4	5	4	4	4
E7	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	5	4	4	5	4	5	4	4	5	4
E8	5	4	4	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	5	4	4	5	4	4	4
E9	3	2	3	2	2	3	2	2	2	3	2	2	2	3	2	2	2	2	2	2
E10	4	5	4	4	5	4	4	4	4	4	5	5	5	4	4	4	5	4	4	4
E11	4	4	4	5	5	5	4	4	4	5	4	5	4	4	5	5	4	5	5	4
E12	4	4	5	4	5	4	4	5	4	4	5	4	4	4	4	5	4	5	5	4
E13	5	3	5	4	5	4	3	4	4	4	3	4	3	5	4	4	5	3	4	4
E14	5	5	5	4	4	4	4	5	4	4	4	5	4	4	5	4	5	4	4	5
E15	4	4	5	5	5	4	4	5	4	4	5	4	4	4	4	5	4	5	5	4
E16	5	4	5	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	5	5	5	4	4	4	4
E17	5	4	5	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	5	4	4	4	5	4	4
E18	4	4	4	4	4	4	5	5	5	4	5	4	4	4	4	5	4	5	5	4
E19	5	4	4	5	5	5	4	4	4	4	5	4	4	5	4	4	5	4	4	4
E20	4	5	5	5	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	4	4	5	4	3	4
E21	2	3	2	3	3	3	3	3	2	2	2	3	2	2	2	3	3	2	2	2
E22	4	4	3	4	3	5	3	3	4	4	3	4	4	3	3	4	3	5	3	4
E23	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	5	4	4	4	4	5	4	5	5	4
E24	4	5	5	5	4	5	5	4	4	4	5	4	4	5	4	4	5	4	4	4
E25	5	4	5	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	5	4	4	4	5	4	4
E26	3	2	3	3	2	3	2	2	2	3	3	3	2	3	2	2	2	2	2	3
E27	5	4	4	5	5	5	4	4	4	4	5	5	5	4	4	4	5	4	4	4
E28	3	4	3	4	4	3	3	3	4	4	3	4	4	3	4	4	3	4	3	4
E29	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	5	4	5	5	5	4	4	5	5	4
E30	5	4	5	5	5	4	4	4	4	4	5	5	5	4	4	4	5	4	4	4
E31	4	4	4	4	5	5	5	4	4	5	5	5	4	4	5	5	5	4	5	4
E32	5	4	5	5	5	4	4	4	5	5	5	4	4	4	5	5	5	4	4	4
E33	5	4	5	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	5	4	4	4	5	4	4
E34	4	4	5	5	5	4	4	5	4	5	5	5	4	4	4	4	5	5	5	4
E35	4	5	5	5	4	4	4	4	4	5	5	5	4	5	4	5	5	5	4	4
E36	3	4	3	3	3	4	3	4	3	3	3	4	4	3	4	3	3	3	3	5
E37	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	5	4	4	4	4	5	4	5	5	4
E38	5	4	5	5	5	4	4	4	4	4	5	5	5	4	4	4	5	4	4	4
E39	4	4	4	4	4	5	5	5	4	4	5	4	4	4	4	5	5	5	4	4
E40	5	4	4	5	5	5	4	4	4	5	5	5	4	5	4	4	5	4	4	4