



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Propuesta de estrategia de evaluación crediticia durante el Covid-19 para Mypes de la CRAC LASA, Juanjui – 2020

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

AUTORES:

Satalaya Mozombite, Jack Engels (ORCID: 0000-0003-3137-6687)

Valles Ruiz, Cristian (ORCID: 0000-0002-9235-9488)

ASESOR:

Mgtr. Baldárrago Baldárrago, Jorge Luis Aníbal (ORCID: 0000-0002-7051-2234)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

Tarapoto, Perú

2021

Dedicatoria

A mis padres por haberme forjado como persona que soy en la actualidad, muchos de mis logros se los debo a ustedes entre los que se incluye este. Me formaron con reglas y disciplina, pero al final de cuenta, me motivaron constantemente para alcanzar mis anhelos.

Agradecimiento

La universidad me dio la bienvenida al mundo como tal, las oportunidades que me ha brindado son incomparables, antes de todo esto ni pensaba que fuera posible que algún día si quiera me topara con una de ellas.

Agradezco mucho por la ayuda de mis maestros, mis compañeros, y a la universidad en general por todo lo anterior en conjunto con todos los copiosos conocimientos que me ha otorgado.

Índice de contenido

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
RESUMEN	vii
ABSTRACT	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	20
3.1. Tipo y diseño de la investigación	20
3.2. Variables y operacionalización.....	21
3.3. Población, muestra y muestreo.....	21
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	22
3.5. Procedimiento	22
3.6. Métodos de análisis de datos.....	23
3.7. Aspectos éticos.....	23
IV. RESULTADOS.....	24
V. DISCUSIÓN	32
VI. CONCLUSIONES	36
VII. RECOMENDACIONES	38
REFERENCIAS.....	39
ANEXOS	44

Índice de tablas

Tabla 1. Ratios de morosidad por días de incumplimiento.....	25
Tabla 3. Indicadores financieros.....	30

Índice de figuras

Figura 1. La morosidad del sistema bancario peruano 2019 y 2020	24
Figura 2. Condiciones para el otorgamiento de crédito	27
Figura 3. Criterios de evaluación crediticia.....	30
Figura 4. Flujograma de evaluación cualitativa.	31

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo proponer la estrategia de la evaluación crediticia durante el Covid-19 para Mypes de Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. de Juanjui en el 2020. Fue una investigación aplicada, de diseño no experimental descriptivo, la muestra estuvo conformado por 13 Cajas Rurales de Ahorro Créditos a nivel nacional, los instrumentos de recolección de datos fueron los expedientes, el análisis de datos fue realizado de acuerdo a los estados financieros. Dentro de los principales resultados se encontró que al 25 de setiembre 2020 29% de los créditos fueron reprogramados como porcentaje de la cartera total, que representa el 13% del PBI y suma S/. 96 mil millones; asimismo, los ratios de morosidad con más de 30 días de incumplimiento del 2020 aumentaron a 18.14% lo que representa el 9.37% respecto al año 2019, los ratios de morosidad con más de 120 días de incumplimiento aumentaron de 5.70% a 14.05%. Se concluyó que Se propuso la estrategia de evaluación crediticia durante el Covid-19 para Mypes de Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. de Juanjui en el 2020, en busca de solución a la realidad latente ocasionado por el covid-2019.

Palabras claves: crédito, financiación, microcrédito

ABSTRACT

The project was carried out during the Covid-19 for Mypes of Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. de Juanjui in 2020. It was an applied research, of non experimental descriptive design, the sample was conformed by 13 Cajas Rurales de Ahorro Créditos at national level, the instruments of data collection were the files, the analysis of data was made according to the financial statements. Among the main results, it was found that as of September 25, 2020, 29% of the loans were rescheduled as a percentage of the total portfolio, which represents 13% of the GDP and amounts to S/. 96 billion; likewise, the delinquency ratios with more than 30 days of default in 2020 increased to 18.14% which represents 9.37% with respect to 2019, the delinquency ratios with more than 120 days of default increased from 5.70% to 14.05%. It was concluded that the credit evaluation strategy was proposed during Covid-19 for Mypes of Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. de Juanjui in 2020, in search of a solution to the latent reality caused by covid-2019.

Keywords: credit, financing, microcredit

I. INTRODUCCIÓN

Las consecuencias trascendentales de la crisis es el crecimiento de la morosidad, cuyo rango para el Banco de España oscila entre el 11,1% y el 15,3%, superando el máximo alcanzado de 13,61% a finales de 2013 (Banco de España, 2020). En América Latina, la tasa de morosidad más alta lo tiene Brasil con 3,8%, seguido de Colombia con 3,2%, los menores porcentajes de ratio de morosidad de la Banca lo muestra Panamá con 1,6% y Argentina con 1,8% que se encuentran por debajo del promedio de la región que se encuentra en 2,5%, tal como indica el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP, 2019).

La necesidad de financiamiento y ahorro son fundamentales en la vida de las personas y empresas (Zepeda et al. 2016). Sin embargo, al mostrar índices de morosidad altos, es difícil acceder, por tanto, las operaciones se realizan por debajo de los niveles mínimos de efectividad, por consiguiente, sus resultados de innovación y crecimiento son nulas o inexistentes de acuerdo al Banco Interamericano de Desarrollo (BID, 2014). Es complicado para las instituciones financieras evaluar el riesgo de estas empresas, porque carecen de garantía, imagen establecida, y son caracterizados por perfiles altos de riesgos (Castillo & Girón, 2014).

El Perú alcanzó la tasa crediticia de 9,5% por año para el sector microempresarial de acuerdo a la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS, 2019). La alta tasa de interés se inclina hacia la reducción del riesgo crediticio, otorgando crédito a empresas con buen historial de crédito sólido y amplio, dejando de lado a la Mypes. El agravante de este escenario es que las microempresas forman parte del 96,2% y ocupa el 60% de la fuerza de trabajo total del país de acuerdo al Ministerio de la Producción (PRODUCE, 2017). Las microempresas constituyen elementos fundamentales en la economía del Perú, en resultado, el fracaso del emprendimiento generalmente se traduce en la entrada o el retorno a la pobreza individual e incremento de los indicadores de pauperización a nivel nacional (Taxis et al. 2016). La debilidad estructural del sistema financiero peruano en materia de incorporación de la población, establece un mecanismo crítico que dificulta el acceso de los pequeños emprendedores a los sistemas de crédito público y privado.

En el escenario local la Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. de la filial Juanjui, el índice de créditos atrasados aumentó de 11,93% en agosto del 2019 a 19,14% en agosto 2020 lo que representa el 7,21%; asimismo, los créditos con más de 90 días de atraso aumento de 9,73% a 15,64% que representa el aumento de 5,91%, además de ello, la cartera de alto riesgo en créditos directos se incrementó en 6,54% pasando de 13,37% a 19,91% en agosto del 2020 de acuerdo a la SBS (2020). Es preciso indicar que, muchas de las personas y empresas se vieron perjudicados con la cuarentena, ya que disponen de menos recursos para cumplir con sus obligaciones. La pandemia del Covid-19 muestra impacto macroeconómico negativo muy fuerte, al mismo tiempo, ha ocasionado el incremento de los riesgos para la estabilidad de la Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. porque es complicado visitar a los clientes y realizar la evaluación crediticia para ejecutar el desembolso de los préstamos.

Por tanto, la presente busca resolver el **problema general**: ¿Cuál es la estrategia de evaluación crediticia durante el Covid-19 para Mypes de Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. de Juanjui en el 2020?, además de los problemas específicos, ¿Cómo se determina capacidad de pagos para Mypes de Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. de Juanjui en el 2020?, ¿Cómo se realiza los antecedentes crediticos para las Mypes de Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. Juanjui – 2020?.

La investigación se **justifica** de acuerdo al aporte a: i). nivel social , esta investigación busca verificar la debilidad de la empresa en su cartera crediticia, que tiene que ver exclusivamente con el impacto en la aparición del Covid-19 en la vida de millones de personas en todo el mundo, donde ha trastocado los cimientos propios de las sociedades mismas, sus hábitos y costumbres, su forma y perspectiva de vida, entre ellos la propia economía y forma de hacer negocios de todo tipo entre ellos la banca, donde justamente se enmarca la actividad económica de la empresa, ii) nivel práctico, propone la aplicación de una adecuada estrategia a la metodología de evaluación crediticia acorde con los nuevos cambios impuestos por el Covid-19 en sus mercados objetivos, permitiendo la generación de intereses pagados a tesorería y que por ende le den sustento al negocio financiero y a la vez mantener una cartera sana y que genere los ingresos financieros suficientes que la

hagan viable económicamente. iii) A nivel teórico, se fundamenta en modelos teóricos como la Resolución N°11356 (2008) de donde se obtuvo la teoría para medir la evaluación crediticia. iv) A nivel metodológica, la presente investigación, se circunscribe directamente a una propuesta de estrategia a la metodología de evaluación crediticia para la Caja Rural de ahorro y crédito los andes S.A que se adapte a las nuevas exigencias impuestas por el covid-19 a la sociedad peruana en su conjunto, a las mypes en la forma de conducirse y que deberán reinventarse para poder sobrevivir en el corto y mediano plazo.

Por lo tanto, se tiene como **objetivo** general, proponer la estrategia de la evaluación crediticia durante el Covid-19 para Mypes de Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. de Juanjui en el 2020, y como objetivos específicos, caracterizar como se determina capacidad de pagos para Mypes de Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. de Juanjui en el 2020. Analizar cómo se realiza los antecedentes crediticos para las Mypes de Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A de Juanjui en el 2020.

Debido a que la investigación es de nivel descriptivo no es necesaria la formulación de la **hipótesis**, tal como mencionan Hernández et al. (2014) las investigaciones por su naturaleza meramente descriptiva no se formulan hipótesis.

II. MARCO TEÓRICO

Los principales antecedentes para el estudio son, Horna, I (2020) investigó los factores que inciden sobre la dinámica microempresarial peruana, estudiando el caso específico de la provincia de Cajamarca, la metodología de investigación fue de diseño no experimental, aplicada, transeccional, descriptiva y analítica. La población y muestra fue de 175 mipymes de Cajamarca, la técnica fue documental, aplicación del instrumento e interpretación de resultados. El estudio concluye que los factores cautela empresarial, ponderación de beneficios, racionamiento crediticio, información asimétrica y bajos niveles de bancarización constituyen brechas que deben ser cubiertas para alcanzar el ambiente óptimo que demanda un real redimensionamiento de las micro, pequeñas y medianas empresas del Perú.

Granados, P (2019) investigó las características del financiamiento bancario en las mypes del Salvador. El tipo fue aplicado, con diseño no experimental, la población y muestra fueron 386 directivos de las empresas, quienes fueron responsables de brindar información en el cuestionario. Concluye que las micros y pequeñas forman parte importante en la contribución de la economía en los diferentes países, sin embargo, poder acceder al sistema financiero es uno de las deficiencias, que impide el crecimiento, creación de productos competitivos, innovación y ofrecer servicios diferenciados a sus clientes. Aunado a ello, el desconocimiento de las distintas organizaciones crediticias vigentes, posicionando al crédito como una opción poco viable para las empresas.

Arévalo, R et al., (2018) investigaron la evaluación de crédito para estimar el riesgo, mediante la metodología creditMetrics y a través del uso de la medida de sensibilidad del riesgo de mercado. Estudio de tipo aplicada, el diseño fue el no experimental, con nivel explicativo, la población fue 2 tipos de eventos de crédito: migración e incumplimiento de años, en dos empresas emisoras, donde menciona que uno de los primordiales beneficios identificados en este modelo propuesto es la cuantificación formal del riesgo de crédito de portafolios de inversión, logrando hacer una vinculación directa con el nivel de capital requerido de forma equivalente al modelo interno propuesto por los acuerdos de Basilea. Además, con base en la información provista en el modelo es posible concretar límites de inversión apoyados ya no simplemente en criterios cualitativos vinculados al riesgo

observado de un sector o tipo de emisor, sino que en valoraciones de retorno ajustado por riesgo que debe ser consistente con el perfil de riesgo permitido por un inversionista.

Seijas, M et al., (2017) investigaron analizar la evaluación del riesgo de crédito en las instituciones microfinancieras (IMFs), analizando particularmente a las que se encuentran en América Latina. Este estudio está orientado al empleo de la técnica credit scoring en la literatura para el análisis de riesgo de los créditos a las microempresas quienes incurren en atrasos costosos. El trabajo fue aplicado a una población y muestra de 100 préstamos, concluye que el análisis de la teoría de los estudios refleja el uso de la técnica paramétrica para el otorgamiento de los créditos. Sin embargo, en los estudios actuales muestran que las técnicas no paramétricas son las que reflejan con mayor precisión el nivel de incumplimiento de las obligaciones financieras de los microempresarios; además, los resultados muestran la preponderancia de la información de tipo cualitativa sobre el cliente, el microempresario y el préstamo, porque contrasta la información cuantitativa.

Pedroza, M (2017) investigó el modelo de evaluación de crédito para reducir el riesgo de cartera en cooperativas, el tipo descriptiva y propositiva, con diseño de un modelo que le permita valorar y controlar el riesgo en eventos futuros del cual fue conformada por una población y muestra de 114 asociados en mora a 30 de Junio de 2018, con una técnica de análisis documental y encuesta, con instrumento del cuestionario, concluyendo que el modelo de evaluación crediticia disminuye la cartera de créditos por valor de 232 688 000 mil pesos, en tal sentido optimiza de la mejor manera recursos financieros de la misma.

Leal, M et al. (2017) investigaron el modelo de Credit Scoring, para la evaluación de créditos a clientes recurrentes, clientes potenciales con la finalidad de mitigar el riesgo en los créditos, el diseño fue no experimental. Mediante la entrevista a 23 profesionales concededores, fue definido la variable cuantitativa y cualitativa crítica a reflexionar en el procedimiento de gestión de un crédito. Concerniente a la calidad del modelo planteado como propuesta, refleja que el 81.82% de la evaluación mínima es más fácil de superar, en tanto un mayor número de empresas acceden a créditos en la institución.

Ala'raj, M, & Abbod, M, (2016) investigaron los modelos complejos de calificación crediticia utilizando técnicas estadísticas y de inteligencia artificial (IA) para ayudar a los bancos e instituciones financieras a respaldar sus decisiones. La población y muestra fueron de 50 empresas, en este ámbito se han desarrollado varios modelos, desde enfoques sencillos hasta avanzados. Sin embargo, durante los últimos años se ha prestado mucha atención al desarrollo de sistemas clasificadores conjuntos o múltiples, que han demostrado su capacidad para ser más precisos que los modelos de clasificador único. Sin embargo, entre el clasificador múltiple modelos de sistemas desarrollados en la literatura, se ha dado poca consideración a: combinar clasificadores de diferentes algoritmos (ya que la mayoría se ha centrado en la construcción de clasificadores del mismo algoritmo); o explorar diferentes técnicas de combinación de salida del clasificador distintas de las tradicionales, como votación por mayoría y media ponderada. Los resultados experimentales, análisis y pruebas estadísticas demuestran la capacidad del método de combinación propuesto para mejorar el rendimiento de la predicción contra todos los clasificadores básicos.

Martínez, J., & Pérez, G, (2016) investigaron sobre la evaluación del sistema de credit scoring para instituciones de ahorro y crédito popular, mediante un estudio de tipo aplicada, con diseño no experimental. La población fue por 453 están autorizados por la CNBV y 454 en proceso de registro, onde concluye que el sistema de credit scoring promueve la eficiencia en las diferentes fases y actividades del crédito, entendiendo la eficiencia en términos de reducción de costos operativos, disminución de tiempos de respuesta y disminución general de la probabilidad de otorgar préstamos "malos". Además, provee de información sólida en cualquier momento que sirve para tomar decisiones acertadas. Además, estandariza los procesos de evaluación que casualmente impactará en el mercado de microcréditos en la baja de las tasas de interés. Colateralmente, con la información que ingresa en el sistema de evaluación y previo acuerdo entre las instituciones de ahorro y crédito, es posible sentar las bases para conformar una base de datos iniciales para un sistema de información crediticia para este sector, que ayudará enormemente a reducir la información asimétrica en el mercado crediticio característico de las microfinanzas.

Autio, E, & Fu, K, (2015) en el estudio cuyo objetivo fue determinar influencia de las instituciones económicas y políticas en la tasa de prevalencia del espíritu empresarial formal e informal durante el período 2001-2010, donde mencionan que la calidad de las instituciones ejerce una influencia sustancial en el espíritu empresarial formal e informal. La población fue de 18 países de la región de Asia Pacífico, Un aumento de desviación estándar en la calidad de las instituciones económicas y políticas podría duplicar las tasas de iniciativa empresarial formal y reducir a la mitad las tasas de iniciativa empresarial informal. La evidencia muestra que la mayoría de las empresas informales son de pequeña escala, carecen de capital, no están tecnológicamente avanzadas, emplean mano de obra no calificada, adicionalmente tienen baja productividad y bajas tasas de ahorro. Sin embargo, las mejoras en las instituciones económicas por sí solas pueden no ser suficientes para liberar todo el potencial económico del espíritu empresarial si la calidad de las instituciones políticas no está a la altura.

Orjuela, H., & Riaño, J, (2015) en su estudio del impacto de las políticas en el acceso al financiamiento externo de las empresas, mediante un estudio de tipo descriptivo simple, sin tomar en cuenta una población específica, donde mencionan que el acceso al financiamiento una de los problemas más grandes de las empresas, la misma que limita la continuidad de sus actividades económicas, la limitaciones están presentes por las altas tasas de interés, el plazo, la garantía y todo los requisitos mínimos para el acceso al crédito. El préstamo de largo plazo es la más complicado, lo que dificulta la inversión en modernizar las operaciones, el préstamo a corto plazo representa el 73% de la totalidad de deuda que mantienen las Mypes, es preciso indicar, Las Mypes en la actualidad no tienen más fuente financiamiento no bancarias, lo que les hace vulnerables a optar por créditos informales que pueden ser a otras empresas, familiares, cliente, proveedores y prestamistas.

El análisis de la presente investigación se basó en los siguientes **principios teóricos:** en cuanto al Sistema Financiero Nacional, según la Ley N° 26702 (2011) y su norma modificatoria la Ley N° 30822 (2018), está constituida por el grupo de Instituciones Bancarias y financieras, como también por instituciones o empresas y demás empresas tanto públicas como privadas, siempre y cuando sean autorizadas

por la Superintendencia de Banca y Seguro, que lleven a cabo la intermediación financiera con actividad frecuente realizada por las empresas e instituciones acreditadas a atraer fondos públicos y colocarlos de carácter de inversiones y créditos.

La evaluación crediticia determina el otorgamiento del crédito o no, teniendo en cuenta la capacidad de pago del cliente, que se encuentra sustentada en la información del flujo de caja y el antecedente de crédito (Resolución SBS N°11356-2008, 2008).

La evaluación del solicitante para otorgar créditos a clientes no minoristas tiene que considerarse su entorno económico, la capacidad para afrontar cada una de las obligaciones aun en situaciones cambiarias o de su ambiente empresarial. Político o regulatorio, el método de garantía que avalan los créditos, la calidad de la dirección de las organizaciones y la clasificación asignada por otras instituciones pertenecientes al sistema financiero (Resolución N°11356-2008, 2008).

En el caso de crédito a una pequeña empresa o microempresa, estas pueden omitir ciertos requisitos estipuladas en la Ley de la Superintendencia, que se elabora en conjunto con el cliente e institución financiera los indicadores mínimos, lo que facilita determinar la capacidad de pago en favor de cumplir la obligación adquirida (Resolución N°11356-2008, 2008).

La evaluación crediticia, toda operación implica un riesgo para una entidad financiera, por ello estas desarrollan estrictos métodos de evaluaciones crediticias para minimizar el riesgo. En estas evaluaciones, las empresas bancarias revisan una serie de requisitos crediticios que tienen que ser validados con procedimientos propios de ellas a fin de determinar el riesgo que cada operación representa (Ríos, 2019). La evaluación crediticia del riesgo de crédito es la posibilidad de que, a la fecha de vencimiento, una empresa no cumpla ya sea una parte o el total, a la obligación de devolver una deuda o el rendimiento, pactado sobre un instrumento financiero, a consecuencia del quiebre, falta de liquidez u otra causa (Saavedra & Saavedra, 2010); dicho de otra manera, se orienta en la probabilidad de que el prestatario o el emisor no cumpla con las obligaciones.

El factor trascendental en la prevalencia del incumplimiento es la relación con el ciclo económico, ya que el incumplimiento se reduce durante el período de

expansión económica, al conservar la tasa total de impago bajo; mientras que acontece lo contrario en período de contracción económica (Saavedra & Saavedra, 2010). Asimismo, los riesgos de créditos ocasionan cuando la contraparte está dispuesta o es totalmente incapaz de hacer frente a una obligación contractual. El concepto de riesgos de créditos por el referente teórico sigue la misma línea ya antes mencionada, donde el riesgo del cliente es originado cuando estos comienzan a dejar de lado sus pagos, incumpléndolos, pudiendo ser por voluntad propia o por condiciones de falta de ingresos, de esta manera se incumple con el contrato asumido, esta situación conlleva a responsabilizar a la institución, más no a flexibilizar al cliente a hora de otorgar el crédito (Pardo & Díaz, 2020).

La evaluación del riesgo de crédito se enfoca especialmente en detectar la solvencia económica del deudor para cumplir con su obligación, Aragonés, Blanco, & Iniesta, 2009 citado por (Bucheli et al. 2020). Hay muchas formas de evaluar el riesgo crediticio y entre los más conocidos destaca la comparación del valor de la totalidad de los activos, al finalizar el periodo con el valor final de la deuda.

Es preciso indicar que, los créditos morosos al aumentar, se presentan las restricciones de crédito, además de problemas en cuando a la liquidez de las instituciones. La misma, disminuye la posibilidad de adquirir crédito en la institución bancaria, que imposibilita cubrir con sus obligaciones por parte de la población (Uquillas & González, 2017).

El riesgo crediticio bancario está asociada al riesgo de insolvencia y riesgo de iliquidez, definiendo el riesgo de iliquidez como la probabilidad hipotética de quiebra debido a una corrida cuando el banco habría sobrevivido en ausencia de una corrida (Morris & Shin, 2016).

Es importante resaltar, que existe condiciones mínimas e importantes para que una institución otorgue financiamiento estable, que los créditos sean solicitados empresas solventes y generen la productividad en los ingresos de tales instituciones, la misma que garantiza la capacidad de cumplir la deuda contraída en el tiempo acordado (Levy, 2013) .

Por otro lado, existe una relación negativa entre las primas de riesgo crediticio y las tasas de interés, y entre las primas de riesgo crediticio y la confianza

del consumidor. La contracíclica de las primas por riesgo crediticio tiende a ser más pronunciada para las empresas con grado de inversión (IG) que para las empresas de alto rendimiento (HY). Esto es consistente con la noción de que, durante tiempos de dificultades en todo el mercado, la oferta de capital de riesgo se reduce en todo el espectro de bonos de una manera que no discrimina completamente la calidad crediticia, lo que resulta en un precio por asumir el riesgo de incumplimiento, por unidad. del riesgo de incumplimiento a asumir, que es desproporcionadamente mayor para la deuda de alta calidad (Berndt et al., 2018).

Asimismo, Ghenimi et al. (2017) menciona que el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez no tienen una relación recíproca contemporánea o retardada económicamente significativa. Sin embargo, ambos riesgos influyen por separado en la estabilidad bancaria y su interacción contribuye a la inestabilidad bancaria. Mostrando así a los gerentes de las instituciones una mayor comprensión del riesgo bancario y sirven como base para los recientes esfuerzos regulatorios encaminados a fortalecer la gestión conjunta de riesgos de liquidez y crédito.

Los conjuntos de clasificadores han demostrado su eficacia para diversas aplicaciones en finanzas utilizando conjuntos de datos que a menudo se caracterizan por imperfecciones como características irrelevantes, clases sesgadas, cambio de conjuntos de datos y datos faltantes y ruidosos (Vinod Kumar L et al., 2016). Sin embargo, existen otras corrupciones en los datos que podrían obstaculizar el desempeño de la predicción, principalmente en los casos de incumplimiento o quiebra (positivos), donde los costos de clasificación errónea suelen ser mucho más altos que los asociados a la clase de no incumplimiento o no quiebra (negativo) (García et al., 2019).

La mejor calidad de los informes se asocia con menos incertidumbre sobre el riesgo crediticio, tal como lo refleja el desacuerdo entre las agencias de calificación crediticia. La calidad de los informes es más importante para reducir la incertidumbre cuando los participantes del mercado de deuda tienen menos acceso a información privada (Akins, 2018).

La información de crédito compartida a través de los concededores de créditos privados es más sólida para hacer frente al riesgo crediticio bancario, independientemente del nivel de ingresos de un banco (Augustin et al., 2018). Por

lo tanto, los países que no comparten información crediticia deberían hacerlo especialmente a través de burós de crédito privados para ayudar a reducir el riesgo crediticio bancario independientemente de las diferencias entre el nivel de ingresos (Kusi et al., 2017).

Modelar el riesgo crediticio del consumidor es una tarea crucial para que los bancos y las instituciones financieras no bancarias respalden la toma de decisiones sobre la concesión de préstamos (Yang & Birge, 2018). Para modelar el riesgo crediticio general de un préstamo de consumo en términos de pérdida esperada (EL), se deben estimar tres parámetros clave de riesgo crediticio: probabilidad de incumplimiento (PD), pérdida en caso de incumplimiento (LGD) y exposición al incumplimiento (EAD (Papouskova & Hajek, 2019).

El riesgo de crédito consta de tres componentes, a saber, riesgo de incumplimiento, riesgo de diferencial y riesgo de degradación. Un riesgo de incumplimiento es la posibilidad que el emisor o la contraparte no cumplirá los términos de la obligación establecida en un informe financiero contrato (Witzany, 2017). El riesgo de diferencial de crédito se refiere a la pérdida o el bajo rendimiento de una emisión o emisiones debido a aumento del diferencial de crédito. El diferencial de crédito refleja cómo reaccionan los mercados financieros al crédito percibido deterioro de la calidad en relación con un problema. El riesgo de degradación es el riesgo de deterioro de las calificaciones crediticias (Zamore et al., 2018).

Una gestión eficaz del riesgo de crédito tiene un gran impacto en la seguridad de una empresa porque su fracaso puede amenazar la existencia de la empresa. Estos aspectos están estrechamente relacionados con la sostenibilidad del sector de las pymes, que está determinada por muchos procesos negativos en el actual período poscrisis.

Los factores a evaluarse antes de tomar la decisión de otorgar o negar un crédito se consideran las 5 C del crédito tal como indica, Saavedra & Saavedra (2010) y son los siguientes:

La capacidad de pago del acreditado uno de los factores más importantes en la decisión de las instituciones financieras. Consiste en la evaluación de las habilidades y experiencias de la persona en el rubro del negocio o empresa. Para

tal evaluación se considera la antigüedad, la proyección de crecimiento del negocio, el canal de distribución, la actividad, zona de influencia, la cantidad de trabajadores, sucursales, entre otros. Porque es importante determinar como el cliente pagará la obligación adquirida y para esto se requiere establecer el flujo de caja de la empresa, además el historial crediticio de los dueños y las obligaciones adquiridas en el pasado y presente (tanto a nivel personal como comercial) (Saavedra & Saavedra, 2010).

El capital, es referida a la inversión realizada por el acreditado en el funcionamiento del negocio. Para tal evaluación se necesita el análisis es importante analizar la situación financiera, que facilita el conocimiento total de la posibilidad de pago, el flujo ingreso y gasto y la capacidad de endeudamiento. El ratio de liquidez, la rotación de inventario, etc. estos son algunos ratios financieros preponderantes para llevar a cabo este análisis (Saavedra & Saavedra, 2010).

Colateral, son las pruebas o elementos con las que cuenta el acreedor que permite afirmar su cumplimiento de pago en la obligación, dicho de otra forma, está conformado por la garantía o apoyo colateral. Esta es evaluada en función de los activos fijos, el valor económico y la calidad de los mismos, porque en el análisis de crédito se determina que no tienen que conceder un crédito sin la previsión de un segundo medio de pago (Saavedra & Saavedra, 2010).

Carácter, se denomina a la cualidad de honorabilidad y solvencia moral que tiene el cliente para afrontar ante un crédito. Donde filtran los datos sobre sus hábitos de pago y comportamiento en préstamos del pasado y las actuales, con respecto al pago. La valuación de carácter o la solvencia moral del deudor debe realizarse en información veraz, cuantificable y verificable, tales como: las referencias con sus proveedores, entre negocios, el reporte de demanda judicial, referencias interbancarias, entre otros (Saavedra & Saavedra, 2010).

Las condiciones, están constituidas por actores externos que pudieran tener interferencia en el normal funcionamiento de la empresa, tales como la condición económica del sector o la situación política y económica del entorno. Aunque tales componentes no son controlados por el deudor, se considera en el análisis de crédito para prever sus posibles efectos (Saavedra & Saavedra, 2010).

El crédito constituye una piedra angular del sector bancario, ya que el comportamiento del crédito influye en el éxito y la firmeza de un banco. Por lo tanto, los juicios sobre préstamos son importantes para las organizaciones financieras, ya que evitan el riesgo crediticio (Alzeaideen, 2019).

Para Veña & Caro (2015) la clasificación de créditos se consigue dividir por diferentes formas, tanto por créditos directos e indirectos, por deudores minoristas y no minoristas, por tipos de crédito, por clasificación contables y clasificación del deudor, entre otros .

Según la SUNAT (2020) la Micro y Pequeña Empresa (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo distinta forma de constitución de la empresa, con la finalidad de ejecutar actividades de producción, transformación, extracción y comercialización de bienes o servicios, del cual deben cumplir ciertas características: las microempresas de 1 a 10 trabajadores y sus ventas anuales tienen un máximo de 15° UIT. La pequeña empresa, tiene trabajadores de 1 hasta 100, sus ventas anuales tienen como monto máximo 1700 UIT. Es preciso mencionar, tanto las micro y pequeñas empresas componen el mayor actor empresarial, representando el 99% de las empresas y el 67% del empleo (Leal et al., 2017). Las pequeñas y medianas empresas representan el motor de la economía tanto en países desarrollados como en países emergentes (Gómez & López, 2016). Es reconocido el importante rol que tiene las pymes, sin embargo, menos del 40% tienen acceso al financiamiento frente al 76% de grandes empresas (Albella & Gerardo, 2017).

De acuerdo a la Resolución N° de la SBS 11356 (2008) dentro de los siguientes criterios de evaluación crediticia, destacan; i) la capacidad de pago, determinada con el análisis de flujo de caja de las herramientas de gestión, siendo un indicador que nos permite conocer la probabilidad del cumplimiento de las obligaciones financieras de los prestatarios, el análisis se comprende en dos aspectos, si es persona natural dependiente o independiente con una información de sus ingresos y egresos, si es persona jurídica vemos sus costos y gastos u otros ingresos. Siendo así que la capacidad de pago se establece dentro del criterio principal para el acceso o ejecución del crédito. Los antecedentes crediticios son aspectos más significativos de lo que habitualmente se cree, el esto es el reflejo de

todas las obligaciones adquiridas en el pasado de una persona, se considera información muy importante sobre su comportamiento comercial, sabemos que un historial de crédito es un perfil financiero. Por tanto, es importante que los individuos mantengan un buen comportamiento crediticio, porque es analizado al momento de otorgar o negar un crédito.

También analizan características subjetivas a través de fuentes informáticas al solicitante del crédito, evaluando con las centrales de riesgo. Realizando una información valiosa para la entidad financiera, siendo muy cuidadoso en reunir informe ya que la finalidad es lograr tomar la mejor decisión, los antecedentes crediticios vienen hacer el segundo criterio fundamental dentro del otorgamiento de crédito según Resolución de la (S.B.S. N°11356-2008).

Indicadores a evaluar según la empresa

Ratio de liquidez, estos ratios buscan evidenciar la situación estática de capacidad empresarial para hacer frente sus deudas en el corto plazo, a sus vencimientos; situación que determina el equilibrio financiero a corto plazo. Lo mismo que se consigue situando en relación partidas o masas patrimoniales de la estructura circulante de la empresa, tanto de activo como de pasivo: buscar tener siempre el disponible suficiente para hacer frente sus deudas a su vencimiento, la capacidad inmediatamente tener a disponibilidad y mantener un capital circulante que garantice la continuidad financiera y técnica de la empresa, dicho de otra manera, el planteamiento debe siempre ir acompañado del análisis dinámico que tenga en cuenta la capacidad en el futuro para conservar una situación equilibrada.

Incremento de capital de trabajo

$$= \frac{\text{Préstamo para Cap. Trabajo}}{\text{Activo cte.} - \text{Pasivo cte}} * 100$$

Ratios de gestión o actividad, provee la información de la condición de las cuentas por cobrar de la empresa, además, sobre la capacidad que tiene la organización para el recaudo de las mencionadas cuentas.

Rotación de inventarios:

$$= \frac{\text{Inventario}}{\text{Costo de ventas}} * 30$$

Capacidad de Pago

$$= \frac{\text{Cuota Ptmo. a otorgar} + \text{Cuotas Ptmos}}{\text{Disponible} + \text{Cuotas Ptmos}} * 100$$

Ratio de endeudamiento, tiene como propósito determinar la relación entre las dos maneras de financiación de una organización, tanto los recursos propios y los recursos ajenos. Es el método para determinar la posición de endeudamiento sobre la financiación propia.

Endeudamiento total

$$= \frac{\text{Pasivo Total} + \text{Préstamo a otorgar}}{\text{Patrimonio}} * 100$$

Endeudamiento sin inmueble

$$= \frac{\text{Préstamo para Cap. Trabajo}}{\text{Activo cte.} - \text{Pasivo cte}} * 100$$

Ratio de rentabilidad, ayudan a identificar si un negocio es rentable o no para la continuidad de sus operaciones; asimismo, ayuda a comprobar si la empresa está siendo conducida de manera efectiva. Lo que significa el empleo correcto de sus activos, insumos y el esfuerzo del personal contribuye en la compensación la inversión realizada y los costes enfrentados.

Rentabilidad de inversiones ROA

$$= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} * 100$$

Evaluación cuantitativa, tiene como propósito principal realizar la investigación minuciosa de la unidad socioeconómica (empresa- familia) con la finalidad de levantar los datos para elaborar los estados financieros.

Considerando que la evaluación se realiza en la mayoría de los casos sobre la información verbal recibida, la cual es verificada permanentemente, a través del proceso de referencias cruzadas, solo así se logra los estados financieros de acuerdo con la realidad del negocio, y por ende tener un análisis adecuado que permite tomar la decisión concreta de otorgar o rechazar un crédito.

Los principales aspectos para considerar son:

Análisis de ciclo comercial: Permite determinar cómo es el comportamiento de la empresa durante un periodo de tiempo (mensual, trimestral, semestral, anual, etc.). Para lo cual el Asesor de Negocio debe tener en cuenta los siguientes aspectos: análisis de la estacionalidad del negocio, la forma de determinar el valor de las ventas y las compras. El análisis del ciclo de negocios es importante para determinar las condiciones de liquidez del cliente y del crédito a otorgar (monto, plazo, tasa), debe ajustarse al máximo con las variaciones estacionales de los ingresos del negocio. Determinar la política de ventas del solicitante, las ventas y compras a crédito y en cuanto tiempo se hacen efectivas. Como funciona el tema de las compras en el negocio, cual es el importante de las compras que realiza al crédito y que tan pronto cancela.

Determina de la actividad principal: Para determinar la actividad principal, se debe tener en cuenta los siguientes criterios en el orden que representa: i). La utilidad neta que resulte mayor define la actividad principal. Si este criterio no resuelve la diferencia entonces se debe validar además de la condición ii). La actividad que cuente con mayor nivel de activos. Si este criterio no resuelve la diferencia entonces se debe validar además la condición iii). iii). Antigüedad del negocio.

Construcción de los Estados Financieros: Para los tipos de evaluación resumida el registro de los componentes de los estados financieros es de forma consolidada, sin embargo, para el tipo de evaluación ordinaria estos componentes se deben registrar de forma detallada.

Estados de resultados integrales: Reseña de manera detallada, los ingresos, costos y gastos incurridos en la empresa en un periodo determinado, permite conocer: las causas de las utilidades o pérdidas habidas en la empresa. La situación económica de la empresa a un periodo determinado. Es construida partiendo de la información obtenida en la visita, evaluación del negocio y los datos entregados por el solicitante del crédito.

Componentes del Estado de resultados integrales. a) Ventas: Se considera el total de las ventas de un periodo. Se recomienda tomar precios de mercado promedio, no alto, pues podrían distorsionar la capacidad de pago real del cliente y tomar en cuenta la estacionalidad del negocio y/o el mercado. En el caso de

negocios complementarios a la actividad principal: Los negocios complementarios presentan las siguientes características:

Cuando cada uno de los ingresos y egresos se entremezclan (obligatorio), cuando administración y la gerencia de la empresa está a cargo del mismo individuo (obligatorio) comparten el mismo espacio físico, en el uso común de activos y la continuidad de los ingresos

El cálculo de margen de ventas de los negocios complementarios se realiza de forma independientemente, se considera como parte del flujo de ingresos del cliente y es parte de la utilidad bruta.

En el caso de negocios diferentes al principal, estos tienen que ser evaluados independientemente y pudiendo considerarse otros ingresos.

a. Costo de ventas: Incluye la materia prima (principal, secundario y complementario) y mano de obra (principal y secundaria). Se realiza de acuerdo con la actividad realizada.

b. Utilidad bruta: Es obtenido de la diferencia entre las ventas y el costo de venta del negocio.

Partiendo del cálculo de las ventas totales y el costo de ventas se calcula el margen de ventas.

$$\text{Margen de ventas} = \frac{\text{Venta total} - \text{costo total}}{\text{Venta total}} * 100$$

c. Gastos del negocio: Son gastos fijos originados por la operatividad del negocio, tales como:

- Remuneraciones del personal, cuando es un pago fijo mensual.
- Transporte relacionado al negocio
- Servicios básicos
- Imprevistos u otros de acuerdo con el giro del negocio.
- Alquileres de local para el negocio, stand, talleres, tiendas, etc.
- Publicidad, promociones, otros.
- Pago de impuestos (SUNAT, SISA, otros)

- Depreciación sobre maquinaria y equipos

d. Utilidad operativa: es la utilidad de negocio descontado el costo de ventas y gastos del negocio, es la utilidad para hacer frente a otras obligaciones.

$$\text{Margen de operativo} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Venta total}} * 100$$

e. Gasto financiero u cuotas de préstamos; se considera el importe total de las cuotas mensuales derivadas de todas las obligaciones financieras de los clientes vinculados al negocio, respaldadas por las referencias crediticias, los vouchers y/o cronograma de pago.

Las deudas directas: se consideran las cuotas de sus deudas de los créditos directos y las provisiones de líneas créditos utilizados y no utilizados.

El flujo de caja en Caja Rural de ahorro y crédito los andes S.A de Juanjui en el 2020 se realiza mediante la totalidad de los ingresos de efectivo generada por el emprendedor en un tiempo establecido, en esto se deducen los egresos de efectivo calculados con anterioridad.

Dentro de los elementos se consideran;

Entrada de flujo de efectivo: ingresos de ventas al contado + ingresos por ventas al crédito+ ingresos de otros negocios + otros ingresos.

Salida de efectivo: pago por el costo de ventas + gastos administrativos + gastos de ventas + gastos financieros + otros gastos.

Saldo inicial de caja: monto inicial o de ahorro al iniciar el periodo.

Síntesis: entrada de efectivo – salidas de efectivo + saldo inicial de caja

Evaluación cuantitativa o de proyectos, la evaluación cualitativa contempla:

Revisión del expediente inicial del cliente: Para determinar la voluntad de pago.

Análisis en las centrales de riesgos (interna y externa): toda solicitud de crédito debe ser consultada en las centrales de riesgos. Se consulta la información

crediticia de todos los participantes en el crédito (titular, cónyuge y fiadores solidarios, y en caso de persona jurídica representantes legales y socios).

Sistema interno: Revisar el sistema interno buscando información de familiares o vinculados del solicitante y filtrar a los solicitantes en base negativa.

Verificación in situ

Se realiza para levantar información tanto cualitativa y cuantitativa del solicitante, con el fin de realizar el análisis financiero y determinar la voluntad y capacidad de pago. Se debe verificar in situ y de manera obligativa, teniendo en cuenta lo siguiente: domicilio del solicitante, su composición y su entorno, negocio del solicitante, su composición y entorno, domicilio del fiador solidario cuando corresponda, respaldo del crédito (garantías).

La documentación de la visita in situ es mediante el aplicativo móvil Andy Collector. EN lugares donde no existe conectividad adecuada de internet, se emplea el formato de declaración jurada de verificación previa al desembolso, tomando en cuenta los siguientes criterios: tomar 04 fotografías y adjuntarlas al expediente de crédito, 02 fotos que representen las actividades evaluadas donde se incluya al titular y al asesor de negocios, 01 foto panorámica de cada actividad económica evaluada. 01 fotografía panorámica de la vivienda donde se incluya al cliente y el Asesor de Negocios, la aparición del solicitante no es obligatoria cuando el titular es el propietario de la vivienda, pedir referencia personal del solicitante, que permite validar la información proporcionada por el cliente y comentar el resultado de las referencias, para las referencias personales (01 como mínimo) y comerciales (01 como mínimo) del solicitante, para validar la información proporcionada por el cliente y comentar el resultado de las referencias.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de la investigación

El tipo de investigación es aplicada, según el Consejo Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación Tecnológica (CONCYTEC, 2018) este tipo de estudio establece los medios por los que se puede cubrir una necesidad a través de conocimientos científicos. Es así que, brinda soluciones prácticas a la problemática de la evaluación de créditos identificados en la empresa del financiero.

El diseño de la investigación es no experimental Hernández et al (2014) definen que un diseño no experimental como el estudio de la variable en tiempo único, cuya finalidad es describir la variable y plantear una propuesta como alternativa de solución.

Nivel es descriptivo simple, según lo menciona Hernández et al (2014) porque se encarga de recopilar datos e informaciones sobre las características, propiedades, clasificaciones de las variables, etc, para probar las hipótesis del estudio. Por lo que se orientará a la descripción de la propuesta de estrategia de la metodología de evaluación crediticia durante el periodo del covid-19 de la Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A.

$$M \rightarrow O$$

Donde:

M = Muestra.

O = Observaciones de la muestra.

3.2. Variables y operacionalización

La presente investigación por tratarse de una investigación de tipo descriptiva simple solo tendrá una variable.

Variable:

X1 = Evaluación crediticia.

Operacionalización de variables

Definición conceptual:

La evaluación crediticia es proceso que permite determinar la capacidad para hacer frente a sus obligaciones por parte del solicitante que, a su vez, está determinada principalmente por su flujo de caja y los antecedentes de crédito (Resolución N°11356-2008, 2008).

Definición operacional:

La evaluación crediticia son criterios que se toman en consideración para determinar la capacidad, voluntad de pago del interesado y analizar sus antecedentes de crédito. Se midió a mediante una escala nominal a través de una ficha de observación y análisis documental.

3.3. Población, muestra y muestreo

Población:

La población es un conjunto de casos que concuerdan con determinadas especificaciones (Hernández et al. 2014). Por lo que se tomó a las 13 Cajas Rurales de Ahorro Créditos a nivel nacional.

Muestra

Según Hernández et al (2014) la muestra es una parte de la población, que reúne las características suficientes y necesarias para llevar a cabo el proceso de investigación. La muestra está conformada únicamente por la Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A de Juanjui.

Muestreo:

El muestreo fue no probabilístico por conveniencia, donde la selección de la muestra se realiza de acuerdo al propósito y no pretende que los casos sean estadísticamente representativos de la población (Hernández et al. 2014).

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnica de recolección de datos

Para la presente investigación se empleó las siguientes técnicas:

Análisis documental, de acuerdo a Sánchez y Reyes (2015) explican que consiste en el estudio minucioso de los legajos que constituyen base relacionadas con la o las variables en estudio. Del cual permite mostrar de forma más directa el objetivo de estudio sobre los criterios metodológicos de evaluación crediticia. Y como instrumento a esta técnica se utilizará a la ficha de análisis documental, la cual permitirá evaluar los documentos proporcionados por la financiera.

Instrumento de recolección de datos

Debido que los instrumentos para recolección de datos son los expedientes, no se requiere determinar la validez por juicio de expertos ni su confiabilidad.

3.5. Procedimiento

Para obtener los datos más relevantes, se realizó lo siguiente:

1. Una vez obtenido la autorización del acceso a la información y recolección de datos de la empresa (ver anexo 4), se realizó la visita para coordinar la entrega de los expedientes.

2. Se procedió a analizar la información de acuerdo a los objetivos planteados.

3. Finalmente, se procedió a diseñar la propuesta de evaluación crediticia de acuerdo a la información obtenida, buscando brindar soluciones a las

falencias. Mostrará la firma de aceptación o de permiso de ambas empresas para poder analizar los datos de sus estados financieros.

3.6. Métodos de análisis de datos

A nivel descriptivo se analizó los estados financieros de los años 2019 y 2020 de la empresa, además del flujo de caja y los antecedentes crediticios de las Mypes quienes son clientes de la Caja Rural de ahorro y crédito los andes S.A de Juanjui de 2020.

3.7. Aspectos éticos

Veracidad de la información; según los estándares contables de las NIC y NIIF, emitida por el consejo de normas internacionales de contabilidad según la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Respeto a la propiedad intelectual; la propiedad actual de los autores de las fuentes consultadas en la presente investigación fue realizada según el Manual de la Asociación Americana de Psicología (APA) para la cual se empleó la séptima edición.

Consentimiento informado; se contó con la aprobación y autorización del gerente de la empresa (Ver Anexo 3 y 4).

IV. RESULTADOS

Propuesta

Diagnóstico

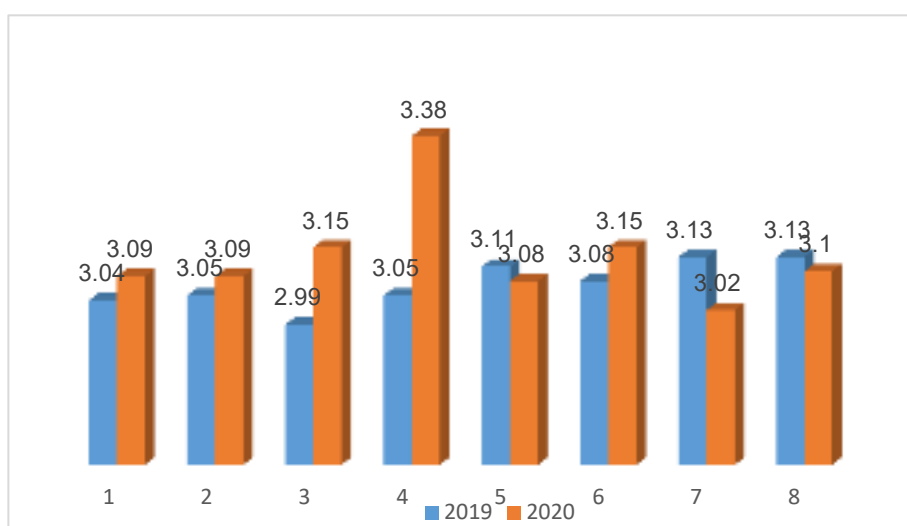
En este apartado se detallan los problemas de la Caja Rural de ahorro y crédito los andes S.A Juanjui – 2020, asimismo, cual es el impacto de estos. A partir de ello, se plantean las causas que permite el desarrollo de las posibles soluciones a los problemas.

En tal sentido, es preponderante analizar el contexto en el que se encuentra la empresa en estudio. Para ello, se realiza la descripción del contexto actual de la economía y el sistema financiero peruano; además, se describe de forma breve la empresa, indicando los productos básicos que brinda, la historia y los valores más importantes para comprender el entorno en el que se desarrolla la problemática.

La economía y el sector financiero en el Perú

De acuerdo a la Asociación de Bancos del Perú (Asbanc), al 25 de setiembre 2020 29% de los créditos fueron reprogramados como porcentaje de la cartera total, que representa el 13% del PBI y suma S/. 96 mil millones.

Figura 1. La morosidad del sistema bancario peruano 2019 y 2020



Fuente: (ASBANC, 2020)

La morosidad en sistema bancario peruano comparado con el año 2019 y 2020 de los meses enero a agosto, se visualiza que, a partir del mes de marzo, los índices de morosidad aumentaron en 0,16% comparado con el mes de marzo

del 2019, en el mes de abril con 3,38% con una diferencia de 0,28% comparado con el 2019.

Descripción de la Caja Rural de ahorro y crédito los andes S.A Juanjuí

Tabla 1.

Ratios de morosidad por días de incumplimiento

Empresas	Porcentaje de créditos				Morosidad según criterio contable SBS ^{2/}
	Más de 30 días de incumplimiento	Más de 60 días de incumplimiento	Más de 90 días de incumplimiento ^{1/}	Más de 120 días de incumplimiento	
CRAC Los Andes 31/03/2019	8.77	7.65	6.60	5.70	8.53
CRAC Los Andes 31/03/2020	18.14	16.46	15.22	14.05	18.04
CRAC Los Andes 31/04/2019	9.63	8.21	7.28	6.41	9.38
CRAC Los Andes 31/04/2020	18.67	16.84	15.51	14.30	18.57
CRAC Los Andes 31/08/2019	12.03	10.83	9.73	8.70	11.93
CRAC Los Andes 31/08/2020	19.27	17.04	15.64	14.28	19.14

Fuente: (SBS, 2020)

Proceso de evaluación de créditos propuesto

El proceso de evaluación de Mypes de la Caja Rural de ahorro y crédito los andes S.A forma parte del macro proceso para colocación de créditos. Este proceso se orienta a las personas naturales y jurídicas para atender sus necesidades en tiempos de Covid- 19.

Nombre: Recárgate Mype

Objetivo:

Incrementar las colocaciones, impulsar el crecimiento de clientes recurrentes, sujetos de créditos que tienen deuda en el sistema financiero regulado

y mantienen un buen comportamiento de pagos. Contribuyendo en la continuidad y reactivación económica de las Mypes Sanmartinenses.

Ámbito geográfico:

Agencia de Juanjuí

Mercado meta:

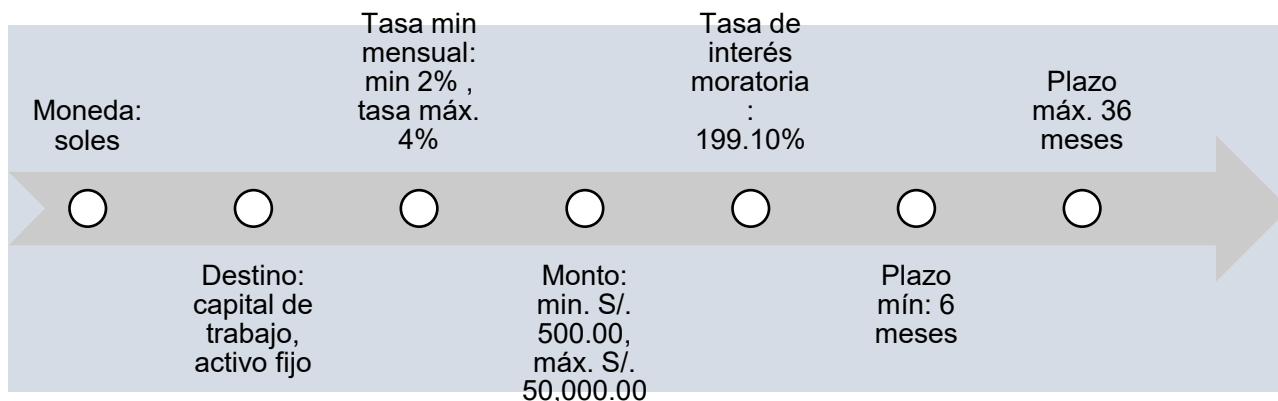
Son las Mypes de la Caja Rural de ahorro y crédito los andes S.A los mismos que desarrollan actividades generadoras de ingreso ya sea comerciales o de servicio, quienes cumplen con las condiciones especificadas, tales como:

- Clientes recurrentes
- Clientes que mantienen endeudamiento financiero total de hasta S/. 20,000.00 para el caso de microempresas y hasta S/. 300,000.00 para las pequeñas empresas.
- Calificación normal los últimos 12 meses o CPP al 29 de marzo.
- Mora promedio menos de 8 días en sus cuotas en los últimos 12 meses hasta antes del 15 de marzo.

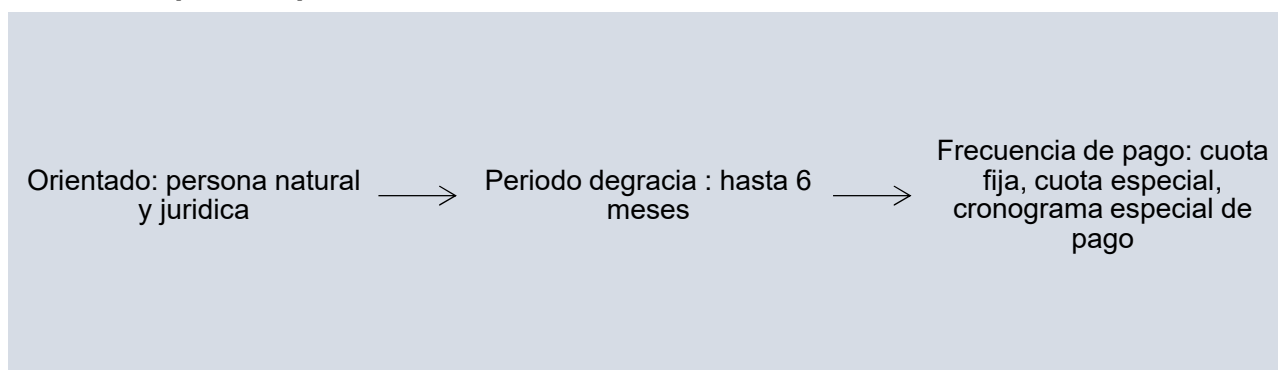
Condiciones para el otorgamiento del crédito

Figura 2.

Condiciones para el otorgamiento de crédito



Requisitos para solicitar crédito



-Ser persona natural mayor a 20 años o persona jurídica constituida conforme a ley, con antigüedad de constitución mayor a 12 meses.

-No tener obligaciones morosas directas o indirectas vigentes en el sistema financiero, salvo casos sustentables.

-Pólizas de seguros, en caso se requiera.

Montos

El monto del crédito se establecerá considerando:

Capital de Trabajo

Producto de la evaluación de la capacidad de pago del demandante establecido de acuerdo al flujo de ingresos y egresos, el riesgo de mercado donde se desenvuelve el negocio y de la actividad económica que se intenta financiar.

A la característica propia y específica de cada negocio o actividad económica.

Bajo ninguna situación el endeudamiento patrimonial, incluyendo el crédito propuesto, debe ser mayor al 100% del patrimonio del solicitante. El indicador de cuota/excedente no tiene que ser superior a 80%.

Al nivel de endeudamiento del solicitante.

A la solicitud del cliente.

La condición que ofrezca la competencia en el mercado.

Activo Fijo:

El monto del crédito no debe superar al 70% del valor comercial del Activo Fijo a adquirir y que va tener el cliente como parte de su negocio. Se parte de la premisa de que la inversión que va a realizar al cliente es un mejoramiento de los activos fijos actuales, no se financiarán activos fijos para la incursión en negocios en proyecto; además el solicitante debe presentar la proforma del activo a adquirir. Excepcionalmente se financiará en un porcentaje mayor al 70%, siempre que el solicitante demuestre experiencia en el negocio principal y que el flujo de caja no dependa de la operatividad del activo a adquirir.

El Asesor de Negocios, es el encargado de realizar el análisis de la capacidad y voluntad de pago del solicitante, además es el responsable de presentar la propuesta de aceptación o de rechazo al Comité de Créditos.

El monto del se realiza en concordancia con cada parámetro establecido en la Normativa General de Créditos vigente de Caja Rural de ahorro y crédito los andes S.A y su Reglamentación Específica. Bajo ningún supuesto, el endeudamiento patrimonial, incluyendo el crédito propuesto, puede ser mayor al 100%. El indicador de cuota/excedente no debe ser superior a 80%, para calcular la cuota.

Se tendrá en consideración lo determinado sobre la garantía, en las Normativa General de Créditos vigente en la Caja Rural de ahorro y crédito los andes S.A y su Reglamentación Específica, depende de la cantidad solicitado, si es un producto nuevo o de la ampliación. Para el caso de una renovación, se toma

en consideración la calificación de la institución para la determinación de la relación de cobertura de garantía.

En ambos casos, los montos máximos y mínimos se consignan en el tarifario vigente de la Caja Rural de ahorro y crédito los andes S.A y su Reglamentación Específica.

Plazos

Los plazos de financiamiento se establecen atendiendo:

Al resultado del análisis de la capacidad de pago del solicitante reflejado de acuerdo al flujo de ingresos y egresos, el riesgo de mercado y de la actividad económica que se desea financiar.

A la característica propia y específica de cada negocio o actividad económica, considerando cuotas especiales para emprendimientos que están en proceso de despegue.

Al nivel de endeudamiento del solicitante.

La condición que ofrezca la competencia en el mercado.

Garantías

-Sin garantías hasta S/. 5,000.00.

-Con garantías de bienes muebles hasta S/. 10,000.00.

-Con constancia de posesión se otorgará hasta S/. 20,000.00.

-Minuta legalizada por notario o Juez de Paz, se otorgará hasta S/. 30,000.00.

Con propiedad inscrita en Registros Públicos hasta S/. 50,000.00.

Niveles de aprobación

-Coordinador de créditos hasta S/. 20,000.00.

- Jefe de oficinas hasta S/. 30,000.00.

-Gerente regional hasta S/. 50,000.00 previa opinión de riesgo.

Evaluación cuantitativa

En base a la información almacenada en el sistema de la Caja Rural de ahorro y crédito los andes S.A Juanjui. Se evaluará considerando los criterios de análisis del ciclo comercial, el estado de ganancias y pérdidas, balance general y flujo de caja, con la finalidad de elaborar los estados financieros, para la toma de decisiones, cabe mencionar que está información será validada a través del cruce de información vía telefónica.

Los principales aspectos para considerar son:

Figura 3.

Criterios de evaluación crediticia



Los indicadores financieros

Tabla 2.

Indicadores financieros

Indicador financiero	Medida	Rangos
Incremento de capital de trabajo	Ratio de liquidez $= \frac{\text{Préstamo para Cap. Trabajo}}{\text{Activo cte.} - \text{Pasivo cte}} * 100$	x<=150%
Rotación de inventarios	Ratios de gestión $= \frac{\text{Inventario}}{\text{Costo de ventas}} * 30$	-
Capacidad de Pago	$= \frac{\text{Cuota Ptmo. a otorgar} + \text{Cuotas Ptmos}}{\text{Disponible} + \text{Cuotas Ptmos}} * 100$	x<=80%
Endeudamiento total	Ratio de endeudamiento $= \frac{\text{Pasivo Total} + \text{Préstamo a otorgar}}{\text{Patrimonio}} * 100$	x<=100%
Endeudamiento sin inmueble	$= \frac{\text{Préstamo para Cap. Trabajo}}{\text{Activo cte.} - \text{Pasivo cte}} * 100$	x150%
Rentabilidad de inversiones ROA	Ratio de rentabilidad $= \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} * 100$	x>=TEM

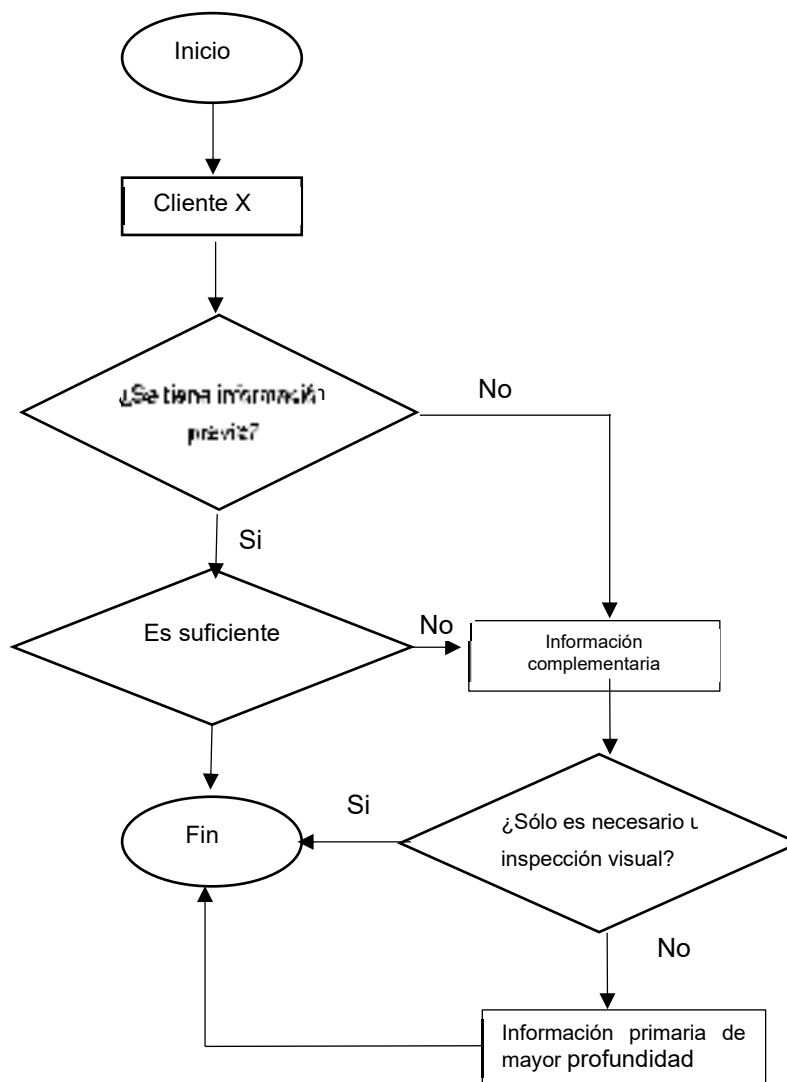
Evaluación cualitativa

Para evaluar la voluntad de pago del solicitante, el prestigio moral del cliente, la honestidad y la responsabilidad personal, que pudiesen comprometer el pago de una obligación.

La visita in situ no será necesaria ya que se trabajará con información crediticia de la Caja Rural de ahorro y crédito los andes S.A de la sede Juanjuí. La evaluación cualitativa se realiza de la siguiente manera:

Figura 4.

Flujograma de evaluación cualitativa



V. DISCUSIÓN

El análisis del estudio se basó en lo que propone la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP Resolución N° 11356-2008, 2008 donde menciona que la evaluación crediticia determina el otorgamiento del crédito o el rechazo de la misma, tomando en consideración la capacidad de pago del cliente que, a su vez, está definida fundamentalmente por su flujo de caja y sus antecedentes crediticios. Es preciso indicar que la capacidad de pago se encuentra sustentada en el flujo de caja, los análisis de los estados financieros y la evaluación de proyectos, por otro lado, los antecedentes crediticios es denominada evaluación cualitativa, tomando en consideración la revisión de historial crediticio del solicitante, revisión de central de riesgo interna, revisión de referencias personales y comerciales, revisión de central de riesgo externa y la revisión de modelos analíticos. Esta forma de evaluación se vio afectada por el escenario producto del covid-19, afectando a las distintas instituciones financieras a la hora de ofrecer sus productos y a los clientes en la continuidad de sus negocios.

Las microempresas y las pequeñas empresas en el Perú representan el 96,2% y ocupa el 60% de la fuerza de trabajo los autores Granados (2019); Autio & Fu (2015); Orjuela & Riaño (2015), mencionan que las microempresas y pequeñas forman parte importante de la economía de la mayoría de los países, sin embargo, el acceso al financiamiento para estas organizaciones es una de las mayores limitaciones que tienen para poder crecer, generar bienes de calidad, innovar y brindar servicios diferenciados a sus clientes. Las Mypes no cuentan con mayor fuente de financiamiento, por lo que recurren a fuentes informales de crédito con otras empresas, amigos, proveedores, clientes y prestamistas.

En cuanto a la evaluación crediticia en las instituciones financieras, la evaluación cualitativa es una de las más importantes ya que muestra la realidad de los datos no estructurados, tal como señalan Seijas et al. (2017); Leal et al. (2017); las técnicas no paramétricas tienen un mayor poder predictivo del incumplimiento por parte de los clientes de microcréditos. evaluación crediticia a sus clientes actuales, potenciales ajustado y ponderado a su realidad, que permite disminuir el riesgo de crédito o incobrables. Además, es importante

estandarizar los procesos de evaluación, Martínez & Pérez (2016); Autio & Fu (2015) esto impacta en el mercado de microcréditos en la baja de las tasas de interés, reduce la información asimétrica en el mercado crediticio característico de las microfinanzas, las instituciones económicas por sí solas pueden no ser suficientes para liberar todo el potencial económico del espíritu empresarial si la calidad de las instituciones políticas no está a la altura. Por ello la importancia de establecer métodos de evaluación acorde con la realidad y necesidad de los clientes.

Discusión metodológica

La metodología fue descriptiva, donde el objetivo fue proponer la estrategia de la evaluación crediticia durante el Covid-19 para Mypes de Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. de Juanjui en el 2020. En esa línea, los siguientes trabajos previos tuvieron objetivos similares, en el estudio de Arévalo et al. (2018) investigaron la evaluación de crédito para estimar el riesgo, mediante la metodología creditMetrics y a través del uso de la medida de sensibilidad del riesgo de mercado, Seijas et al. (2017) investigaron la evaluación del riesgo de crédito en las instituciones de microfinanzas (IMFs), analizando de forma particular aquellos relativos a América Latina. Pedroza (2017) investigó el modelo de evaluación de crédito para reducir el riesgo de cartera en cooperativas, Leal et al. (2017); Martínez & Pérez (2016) el modelo de Credit Scoring, para la evaluación crediticia. Estas investigaciones fueron analizadas de forma descriptiva empleando la técnica principal el análisis documental, los datos resultaron de los informes y estados financieros para su revisión e interpretación, por tanto, la metodológica es similar a la utilizada en el estudio.

En este contexto, el estudio presentó un diseño no experimental, debido a que no existe manipulación deliberada de la variable evaluación crediticia, siendo la única variable, donde se planteó la propuesta de estrategia de evaluación crediticia durante el Covid-19 para Mypes de la Caja Rural de ahorro y crédito los andes S.A, Juanjui – 2020. Asimismo, la población fue las 13 Cajas Rurales de Ahorro Créditos a nivel nacional, donde la muestra fue únicamente la Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A de Juanjui, lo que difiere de los trabajos realizados previamente donde las muestras analizadas fueron un número significativo lo cual

les permitió que los resultados se ajustaran más a la realidad del impacto de la evaluación económica. Respecto al instrumento y la técnica de estudio se utilizó el análisis documental, para identificar los puntos críticos que trajo consigo la pandemia covid-2019.

Discusión de resultados

Los resultados del análisis descriptivo del estudio determinaron que la economía y el sector financiero del Perú al 25 de setiembre 2020 29% de los créditos fueron reprogramados como porcentaje de la cartera total, que representa el 13% del PBI y suma S/. 96 mil millones. Asimismo, los índices de morosidad aumentaron en 0,16% comparado con el mes de marzo del 2019, en el mes de abril con 3,38% con una diferencia de 0,28% comparado con el 2019. En esa línea, resultados similares expusieron Shen, Fu, Pan, Yu y Chen (2020) quienes explicaron que, el PIB de China se contrajo un 6,8% en el I trimestre en comparación con el mismo período del 2019. Resultado similar refleja el Banco de España (2020) las consecuencias trascendentales de la crisis es el crecimiento de la morosidad, cuyo rango oscila entre el 11,1% y el 15,3%, superando el máximo alcanzado de 13,61% a finales de 2013. El BCRP (2019) la tasa de morosidad más alta de América Latina lo tiene Brasil con 3,8%, seguido de Colombia con 3,2%, los menores porcentajes de ratio de morosidad de la Banca lo muestra Panamá con 1,6% y Argentina con 1,8% que se encuentran por debajo del promedio de la región que se encuentra en 2,5%.

Por otro lado, la Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. de la filial Juanjui, los índices créditos atrasados aumentó tal como indica la SBS, (2020) de 11,93% en agosto del 2019 a 19,14% en agosto 2020 lo que representa el 7,21%; asimismo, los créditos con más de 90 días de atraso aumento de 9,73% a 15,64% que representa el aumento de 5,91%, además de ello, la cartera de alto riesgo en créditos directos se incrementó en 6,54% pasando de 13,37% a 19,91% en agosto del 2020. Cuyo reflejo se ven tanto en las instituciones que dejaron de prestar sus servicios y cerraron de manera definitiva, asimismo las Mypes tienen menos recursos para cumplir con sus obligaciones. La pandemia del Covid-19 muestra impacto macroeconómico negativo muy fuerte, al mismo tiempo, ha ocasionado el incremento de los riesgos para la estabilidad de la Caja Rural de Ahorro y Créditos

los Andes S.A. porque es complicado visitar a los clientes y realizar la evaluación crediticia para ejecutar el desembolso de los préstamos.

Otros estudios en sus resultados marcaron la misma línea, la importancia de establecer una educada evaluación crediticia que permita acceder a mejores tasas de créditos y disminuir el riesgo de morosidad, tenemos a Arévalo et al. (2018) es posible concretar límites de inversión apoyados ya no simplemente en criterios cualitativos vinculados al riesgo observado de un sector o tipo de emisor, sino que en valoraciones de retorno ajustado por riesgo que debe ser consistente con el perfil de riesgo permitido por un inversionista, Seijas et al. (2017) indica la importancia de la información cualitativa sobre el prestatario, el negocio y el préstamo, y también el uso de datos no estructurados. Martínez & Pérez (2016) indica que con la información que ingresa en el sistema de evaluación y previo acuerdo entre las instituciones financieras, es posible sentar las bases para conformar una base de datos iniciales para un sistema de información crediticia para este sector, que ayudará enormemente a reducir la información asimétrica en el mercado crediticio característico de las microfinanzas. Estos resultados muestran que es importante establecer la adecuada evaluación crédito acorde a la realidad, sin embargo, la mayoría de las instituciones no estuvieron preparadas para afrontar esta realidad, en tanto, se planteó la propuesta que servirá para la evaluación crediticia de clientes recurrentes de Caja Rural de ahorro y crédito los andes S.A de Juanjui.

VI. CONCLUSIONES

6.1. Se plantea la estrategia de evaluación crediticia durante el Covid-19 para Mypes de Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. de Juanjui en el 2020, a través de la evaluación cuantitativa tomando en consideración el incremento de capital de trabajo $\leq 150\%$, la capacidad de pago $\leq 80\%$, endeudamiento total $\leq 100\%$, el endeudamiento sin inmueble $\leq 150\%$, por otro lado, la evaluación cualitativa se realiza con información crediticia ya disponible de clientes recurrentes donde se evalúa el análisis del ciclo comercial, estado de ganancias y pérdidas, balance general y flujo de caja, eliminado la visita in situ. Lo cual busca la solución a la realidad latente ocasionado por el covid-2019 donde los índices de morosidad se incrementaron en el año 2020 comparado con los porcentajes del año anterior. Los ratios de morosidad con más de 30 días de incumplimiento del 2020 aumentaron a 18.14% lo que representa el 9.37% respecto al año 2019. Asimismo, las ratios de morosidad con más de 120 días de incumplimiento aumentaron de 5.70% a 14.05%. Por otro lado, la evaluación crediticia se orienta a las personas naturales y jurídicas para atender sus necesidades en tiempos de Covid-19, cuyo objetivo es Incrementar las colocaciones, impulsar el crecimiento de clientes recurrentes, sujetos de créditos que tienen deuda en el sistema financiero regulado y mantienen un buen comportamiento de pagos.

6.2. La capacidad de pagos para Mypes de Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. de Juanjui en el 2020 se determina en base a la información verbal recibida, la cual es verificada permanentemente, a través del proceso de referencias cruzadas, solo así se logra los estados financieros de acuerdo con la realidad del negocio, y por ende tener un análisis adecuado que permite tomar la decisión concreta de otorgar o rechazar un crédito. Dentro de los aspectos considerados se encuentra el análisis de ciclo comercial que permite determinar cómo es el comportamiento de la empresa durante un periodo de tiempo, el estado de ganancias y pérdidas reseña de manera detallada, los ingresos, costos y gastos incurridos en la empresa en un periodo determinado, que permite conocer las causas de las utilidades o pérdidas habidas en la empresa. La situación económica de la empresa a un periodo determinado. Su construcción es a partir de la

información recogida en la visita y evaluación del negocio y la información proporcionada por el solicitante del crédito. El flujo de caja El flujo de caja en Caja Rural de ahorro y crédito los andes S.A de Juanjui en el 2020 se realiza mediante la totalidad de los ingresos de efectivo generada por el emprendedor en un tiempo establecido, en esto se deducen los egresos de efectivo calculados con anterioridad.

6.3. Los antecedentes crediticos para las Mypes de Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A de Juanjui en el 2020 inicia con la revisión del expediente inicial del cliente para determinar la voluntad de pago, el análisis en las centrales de riesgos consultada en las centrales de riesgos. Se consulta la información crediticia de todos los participantes en el crédito (titular, cónyuge y fiadores solidarios, y en caso de persona jurídica representantes legales y socios), la verificación in situ se realiza para levantar información tanto cualitativa y cuantitativa del solicitante, con el fin de realizar el análisis financiero y determinar la voluntad y capacidad de pago.

VII. RECOMENDACIONES

7.1. De manera integral se recomienda a la gerencia de negocios y la gerencia de riesgos implementar la propuesta de evaluación crediticia durante el Covid-19 para Mypes de Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. de Juanjui ya que este contexto que vienen atravesando las instituciones financieras, necesitan de respuestas rápidas y en base a la realidad de cada empresa, es decir las circunstancias demandan de decisiones asertivas, que permita rediseñar la antigua forma de trabajar, basadas en evaluaciones fáciles e inmediatas para contribuir con la reactivación económica de los negocios y empresas. En esa línea, Martínez & Pérez (2016) la evaluación de crédito provee de información sólida en cualquier momento que sirve para tomar decisiones acertadas. Además, estandariza los procesos de evaluación que casualmente impactará en el mercado de microcréditos en la baja de las tasas de interés, que ayudará enormemente a reducir la información asimétrica en el mercado crediticio característico de las microfinanzas. Esta sugerencia permitirá brindar oportunidad de acceso a los clientes de las Mypes para continuar con sus actividades de acuerdo al giro del negocio.

7.2. A la gerencia de negocios se recomienda replantear los rangos de los indicadores financieros tanto el incremento de capital al de trabajo menor o igual al 150%, asimismo el endeudamiento sin inmueble hasta $\leq 150\%$ ya que las empresas se encuentran en el proceso de reactivación de capital de trabajo; asimismo, esto contribuirá a brindar más oportunidades a los clientes recurrentes. Tal como indican Orjuela & Riaño (2015) . Los préstamos de largo plazo se hacen más difíciles de lograr para invertir en la modernización de sus operaciones, los préstamos a corto plazo representan un 73% del total de la deuda asumida por las Pymes y actualmente las Pymes no cuentan con más fuentes de financiamiento no bancarias, por lo que recurren a fuentes informales de crédito con otras empresas, amigos, proveedores, clientes y prestamistas.

7.3. A la gerencia de negocios y la gerencia de riesgos, realizar la evaluación cualitativa en base a información de clientes recurrentes de la Caja Rural de ahorro y crédito los andes S.A de la sede Juanjuí, ya que existe el expediente, conocen la voluntad de pago del solicitante, el prestigio moral del

cliente, la honestidad y la responsabilidad personal, con la finalidad de evitar las visitas in situ.

REFERENCIAS

- Akins, B. (2018). Financial Reporting Quality and Uncertainty about Credit Risk among Ratings Agencies. *The Accounting Review*, 93(4), 1–22. <https://doi.org/10.2308/accr-51944>
- Ala'raj, M., & Abbod, M. (2016). Classifiers consensus system approach for credit scoring. *Knowledge-Based Systems*, 104, 89–105. <https://doi.org/10.1016/j.knosys.2016.04.013>
- Albella, S., & Gerardo, H. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica* (Cuarta).
- Alzeaideen, K. (2019). Credit risk management and business intelligence approach of the banking sector in Jordan. *Cogent Business & Management*, 6(1). <https://doi.org/10.1080/23311975.2019.1675455>
- Arévalo, R., Aguilar, E., & Salvador, M. (2018, August). Estimación del riesgo de crédito para portafolios de reserva internacionales. *Consejo Monetario Centroamericano*.
- Asociación de Bancos del Perú (Asbanc). (2020). *Reprogramación de créditos*.
- Augustin, P., Chernov, M., & Song, D. (2018). *Sovereign Credit Risk and Exchange Rates: Evidence from CDS Quanto Spreads*. <https://doi.org/10.3386/w24506>
- Autio, E., & Fu, K. (2015). Economic and political institutions and entry into formal and informal entrepreneurship. *Asia Pacific Journal of Management*, 32(1), 67–94. <https://doi.org/10.1007/s10490-014-9381-0>
- Banco de España. (2020). La crisis incrementará la morosidad y rebajará la rentabilidad de la banca. *La Vanguardia*. <https://www.lavanguardia.com/economia/20200505/48985456775/crisis-incrementara-morosidad-rentabilidad-banca.html>
- BCRP. (2019). *Reporte de estabilidad financiera*.
- Berndt, A., Douglas, R., Duffie, D., & Ferguson, M. (2018). Corporate Credit Risk Premia. *Review of Finance*, 22(2), 419–454. <https://doi.org/10.1093/rof/rfy002>

- BID. (2014). *Análisis Comparativo de las Modalidades de Apoyo del BID a las PYME. Evaluación de los Resultados en el Sector de la Manufactura en Brasil*. 71.
- Bucheli, P., Molina, I., & López, C. (2020). Credit risk management in segment one indigenous cooperatives in the city of Ambato. *Científica FIPCAEC*, 5(22), 220. <https://doi.org/https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i3.258>
- Castillo, J., & Girón, L. (2014). Measuring the importance of the National Guarantees Fund in the mobilization of credit to SMEs. *Estudios Gerenciales*, 30(130), 18–24. <https://doi.org/10.1016/j.estger.2014.02.011>
- CONCYTEC. (2018). *Reglamento de calificación, clasificación y registro de los Investigadores del sistema nacional de ciencia, tecnología e innovación Tecnológica Reglamento RENACYT*.
- García, V., Marqués, A., & Sánchez, S. (2019). Exploring the synergetic effects of sample types on the performance of ensembles for credit risk and corporate bankruptcy prediction. *Information Fusion*, 47, 88–101. <https://doi.org/10.1016/j.inffus.2018.07.004>
- Ghenimi, A., Chaibi, H., & Omri, M. A. B. (2017). The effects of liquidity risk and credit risk on bank stability: Evidence from the MENA region. *Borsa Istanbul Review*, 17(4), 238–248. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2017.05.002>
- Gómez, A., & López, M. (2016). Gender differences in the approval of credit to Mexican SMEs. *Contaduría y Administración*, 61(4), 777–793. <https://doi.org/10.1016/j.cya.2015.10.002>
- Granados, P. (2019). Caracterización del financiamiento bancario de las mipymes salvadoreñas. *ECO Revista Académica.*, 6(21), 15–37. <https://doi.org/2312-3818>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (Sexta ed., Issue 9). McGraw-Hill / Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- Horna-Zegarra, I. (2020). Towards the resizing of Peruvian MSMEs, Cajamarca 2018 case. *IENCIA UNEMI*, 13(33), 32–46.
- Kusi, B. A., Agbloyor, E. K., Ansah-Adu, K., & Gyeke-Dako, A. (2017). Bank credit risk and credit information sharing in Africa: Does credit information sharing institutions and context matter? *Research in International Business and Finance*, 42, 1123–1136. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2017.07.047>
- Leal, A., Aranguiz, M., & Gallegos, J. (2017). Credit risk analysis, credit scoring

- model proposal. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, 26(1). <https://doi.org/10.18359/rfce.2666>
- Leal, A. L., Aranguiz, M., & Gallegos, J. (2017). Análisis de riesgo crediticio, propuesta del modelo credit scoring. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, 26(1). <https://doi.org/10.18359/rfce.2666>
- Levy, N. (2013). Financial Reforms and Development Banks: Credits or Illusions. *Economía Informa*, 382, 3–17. [https://doi.org/10.1016/S0185-0849\(13\)71332-X](https://doi.org/10.1016/S0185-0849(13)71332-X)
- Ley N° 26702. (2011). *Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros*.
- Ley N° 30822. (2018). *Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros*.
- Martínez, J., & Pérez, G. (2016). Assessment of a credit scoring system for popular bank savings and credit. *Contaduría y Administración*, 61(2), 391–417. <https://doi.org/10.1016/j.cya.2015.11.004>
- Ministerio de la Producción, P. (2017). *Estadísticas Mipymes*.
- Morris, S., & Shin, H. S. (2016). Illiquidity component of credit risk - the 2015 Lawrence R. Klein Lecture. *International Economic Review*, 57(4), 1135–1148. <https://doi.org/10.1111/iere.12192>
- Orjuela, H., & Riaño, J. (2015). Evaluación e impacto de las políticas públicas de financiamiento para las pymes. *Memorias*, 13(23), 41. <https://doi.org/10.16925/me.v13i23.1069>
- Papouskova, M., & Hajek, P. (2019). Two-stage consumer credit risk modelling using heterogeneous ensemble learning. *Decision Support Systems*, 118, 33–45. <https://doi.org/10.1016/j.dss.2019.01.002>
- Pardo, O., & Díaz, J. (2020). Credit Risk Profile for a Cooperative in Villavicencio from a Logit Model T1. *Revista Universidad y Empresa*, 22(38), 237. <https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.8266>
- Pedroza, M. (2017). Modelo de Evaluación Crediticia para la Reducción del Riesgo de cartera en la Cooperativa de Caficultores del Catatumbo LTDA., de la ciudad de Ocaña. In *Tesis*. Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña.
- Resolución N°11356-2008. (2008). *Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones*.

- Ríos, J. (2019). *Propuesta de mejora para el proceso de evaluación y desembolso de créditos hipotecarios de una empresa del sector financiero* [Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. <https://doi.org/10.19083/tesis/625196>
- Saavedra, M., & Saavedra, M. (2010). Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca. *Universidad La Salle*, 23(40), 295–319. <https://doi.org/https://doi.org/10.11144/Javeriana.cao23-40.mpmr>
- SBS. (2019). Tasa de interés promedio del sistema financiero para créditos a la microempresa. *Superintendencia de Banca, Seguros y AFP Del Perú*.
- SBS. (2020). *Información Estadística de Cajas Rurales*.
- Seijas, M., Vivel, M., Lado, R., & Fernández, S. (2017). La evaluación del riesgo de crédito en las instituciones de microfinanzas. *Compendium: Cuadernos de Economía y Administración*, 4(9).
- Taxis, M., Ramírez, M., & Aguilar, J. (2016). Survival probabilities of low value added microenterprises. *Contaduría y Administración*, 61(3), 551–567. <https://doi.org/10.1016/j.cya.2015.04.001>
- Uquillas, A., & González, C. (2017). Determinantes macro y microeconómicos para pruebas de tensión de riesgo de crédito: un estudio comparativo entre Ecuador y Colombia basado en la tasa de morosidad. *Ensayos Sobre Política Económica*, 35(84), 245–259. <https://doi.org/10.1016/j.espe.2017.11.002>
- Vela, S., & Caro, A. (2015). *Herramientas financieras en la evaluación del riesgo de crédito*. (Fondo Editorial de la UIGV).
- Vinod Kumar L, Natarajan S, Keerthana S, Chinmayi K M, & Lakshmi N. (2016). Credit Risk Analysis in Peer-to-Peer Lending System. *2016 IEEE International Conference on Knowledge Engineering and Applications (ICKEA)*, 193–196. <https://doi.org/10.1109/ICKEA.2016.7803017>
- Witzany, J. (2017). Credit Risk Management. In *Credit Risk Management* (pp. 5–18). Springer International Publishing. https://doi.org/10.1007/978-3-319-49800-3_2
- Yang, S. A., & Birge, J. R. (2018). Trade Credit, Risk Sharing, and Inventory Financing Portfolios. *Management Science*, 64(8), 3667–3689. <https://doi.org/10.1287/mnsc.2017.2799>
- Zamore, S., Ohene Djan, K., Alon, I., & Hobdari, B. (2018). Credit Risk Research: Review and Agenda. *Emerging Markets Finance and Trade*, 54(4), 811–835. <https://doi.org/10.1080/1540496X.2018.1433658>

Zepeda, E., Antonio Leos, J., & Carvalho, F. (2016). Capital social y mercados financieros crediticios: demanda de crédito en México, 2010. *Problemas Del Desarrollo*, 47(184), 61–85. <https://doi.org/10.1016/j.rpd.2016.01.004>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de operacionalización de variables

Variables de estudio	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de Medición
Evaluación Crediticia	La evaluación crediticia determina el otorgamiento del crédito o no, teniendo en cuenta la capacidad de pago del solicitante que, a su vez, está definida fundamentalmente por su flujo de caja y sus antecedentes crediticios (Resolución de la SBS N°11356-2008, 2008).	La variable está compuesta por los siguientes factores: capacidad de pago y los antecedentes crediticios.	Capacidad de pago (cuantitativas)	Flujo de caja	Nominal
				Análisis de los estados financieros	
				Evaluación de proyectos	
			Antecedentes crediticios (cualitativas)	Revisión de historial crediticio del solicitante	
				Revisión de central de riesgo interna	
				Revisión de referencias personales y comerciales	
				Revisión de central de riesgo externa	
				Revisión de modelos analíticos	

Fuente: Elaboración propia

Anexo 2: Matriz de consistencia

Problemas de investigación	Objetivos de investigación	Hipótesis de investigación	Variables de estudio	Método
<p>Problema general ¿Cómo será la estrategia de evaluación crediticia durante el Covid-19 para Mypes de Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. de Juanjui en el 2020?,</p> <p>Problemas específicos - ¿Como se determina capacidad de pagos para Mypes de Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. Juanjui – 2020? - ¿Cómo se realiza los antecedentes crediticos para las Mypes de Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. Juanjui – 2020?</p>	<p>Objetivo general Proponer una estrategia de la evaluación crediticia durante el Covid-19 para Mypes de Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. de Juanjui en el 2020.</p> <p>Objetivos específicos - Caracterizar como se determina capacidad de pagos para Mypes de Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A. de Juanjui en el 2020. - Analizar cómo se realiza los antecedentes crediticos para las Mypes de Caja Rural de Ahorro y Créditos los Andes S.A de Juanjui en el 2020.</p>	<p>Debido a que la investigación es de nivel descriptivo no es necesaria la formulación de la hipótesis, tal como mencionan Hernández et al., (2014) las investigaciones por su naturaleza meramente descriptiva no se formulan hipótesis.</p>	<p>Evaluación crediticia</p>	<p>El tipo de investigación es aplicada, según el Consejo Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación Tecnológica CONCYTEC, (2018) este tipo de estudio establece los medios por los que se puede cubrir una necesidad a través de conocimientos científicos.</p> <p>Diseño El diseño de la investigación es no experimental Hernández et al., (2014) definen que un diseño no experimental como el estudio de la variable en tiempo único, cuya finalidad es describir la variable y plantear una propuesta como alternativa de solución.</p>

Anexo 3: Información General de la Empresa CRAC LASA S.A

Misión, visión y productos de la Caja Rural de ahorro y crédito los andes S.A Juanjui

Misión

Misión: Somos el socio financiero que fomenta y fortalece el futuro de las familias peruanas.

Visión

Ser el Banco Rural Líder Del Perú.

Productos y servicios

Los productos y servicios están divididos en cuentas de ahorros, créditos, seguros, servicios diversos y canales de distribución.

Producto/servicios	Tipos
Cuentas de ahorro	<ul style="list-style-type: none">- Ahorro mujer rural- ahorro normal- CTS- cuenta sueldo
Créditos	<ul style="list-style-type: none">- Personales- hipotecarios- Agrícolas- Pecuario- Pymes
Seguros	<ul style="list-style-type: none">- Seguro desgravamen- Seguro de vida- Soat
Servicios diversos	<ul style="list-style-type: none">- Pago de servicios (celulares, Banco Pichincha, etc)- Recargas a todos los operadores- Giros a nivel nacional- Recargas de bim
Canales de atención	<ul style="list-style-type: none">- Bim- Kasnet- Banco de la Nación- Banco de Crédito- Banco Continental (desembolsos)

Fuente: Información de la *Caja Rural de ahorro y crédito los andes S.A* Juanjui

**Anexo 4: Carta de autorización del coordinador de la Empresa CRAC
LASA S.A**



Señores:

UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO

Atención

Cristian Valles Ruiz

Jack Engels Satalaya Mozombite

Estimado, yo **Oscar Gustavo Francisco**, identificado con DNI 03669602 como Coordinador de Crédito CRAC LAZA S.A Juanjul, con numero de RUC 20322445564.

Autorizo desarrollar Propuesta titulado "Estrategia de Evaluación Crediticia Durante el COVID 19 para las Mypes de la Caja Rural de Ahorro de Créditos los Andes S.A Juanjui -2020"

Asimismo, se proporcionará la información necesaria para el desarrollo del mencionado proyecto, en cuanto esta sea exclusivamente de uso académico.

Sin otro particular me despido de usted,

A handwritten signature in blue ink is written over a blue ink stamp. The stamp is rectangular and contains the text "CAJA RURAL DE AHORRO Y CREDITO LOS ANDES" at the top, followed by a horizontal line, and "Oscar Gustavo Francisco" and "COORDINADOR DE CREDITO" below it.