



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**“Riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de las entidades
financieras, Los Olivos 2020”**

AUTOR:

GUTIÉRREZ MACAS, Rony Glen (ORCID: 0000-0002-6914-5908)

ASESOR:

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

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA – PERÚ

2021

Dedicatoria

Esta presente tesis va dedicada a mis padres por haberme formado como la persona que soy en la actualidad, muchos de mis logros se los debo a ustedes entre ellos incluye este, me enseñaron que con la ayuda de Dios todo es posible. No me puedo olvidar del gran apoyo que tuve de mis hermanos y para ustedes también va dedicada esta tesis. Para ti Fránzua de mi corazón.

Agradecimiento

Agradezco a Dios por darme la fortaleza de seguir luchando antes las adversidades, a mi novia por las amanecidas que tuvo que soportar para lograr este objetivo planteado, sin su apoyo incondicional nada de esto fuera posible.

Índice de Contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de Contenidos	iv
Índice de tablas.....	v
Índice de figuras	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA.....	25
3.1 Tipo y diseño de investigación	25
3.1.1 Tipo de estudio	25
3.1.2 Diseño de investigación.....	26
3.1.3 Enfoque de investigación.....	27
3.2 Variables y operacionalización.....	27
3.3 Población, muestra, muestreo y unidad de análisis (falta).....	28
3.4 Técnicas e instrumento de recolección de datos.....	29
3.5 Procedimientos.....	32
3.6 Método de análisis de datos	33
3.7 Aspectos éticos	34
IV. RESULTADOS	36
V. DISCUSIÓN	50
VI. CONCLUSIONES	55
VII. RECOMENDACIONES	57
REFERENCIAS	58
ANEXOS	63

Índice de tablas

Tabla 1. Listado de Muestra.....	29
Tabla 2. Validación de expertos	30
Tabla 3. Prueba de Confiabilidad (Alfa de Cronbach) de la variable “Riesgo crediticio”	31
Tabla 4. Prueba de Confiabilidad (Alfa de Cronbach) de la variable “Liquidez”	31
Tabla 5. Prueba de Confiabilidad (Alfa de Cronbach) del instrumento.....	32
Tabla 6. Variable “Riesgo crediticio”	36
Tabla 7. Dimensión “Clientes”	37
Tabla 8. Dimensión “Evaluación de riesgos”	38
Tabla 9. Dimensión “Tipos de créditos”	39
Tabla 10. Variable “Liquidez”	40
Tabla 11. Dimensión “Compromisos a corto plazo”	41
Tabla 12. Dimensión “Capacidad de pago”	42
Tabla 13. Dimensión “Capital de Trabajo”	43
Tabla 14. Prueba de normalidad	44
Tabla 15. Resultado de Hipótesis General: variables Riesgo crediticio y Liquidez.....	45
Tabla 16. Resultado de Hipótesis específica 1	46
Tabla 17. Resultado de Hipótesis específica 2.....	47
Tabla 18. Resultado de Hipótesis específica 3.....	48
Tabla 19. Prueba de eta hipótesis general.....	49
Tabla 20. Prueba de eta hipótesis específica 1	49
Tabla 21. Prueba de eta hipótesis específica 2	49
Tabla 22. Prueba de eta hipótesis específica 3.....	49

Índice de figuras

Figura 1. Tabla de frecuencia variable “Riesgo crediticio”	36
Figura 2. Tabla de frecuencia dimensión “Clientes”	37
Figura 3. Tabla de frecuencia dimensión “Evaluación de riesgos”	38
Figura 4. Tabla de frecuencia dimensión “Tipos de crédito”	39
Figura 5. Tabla de frecuencia variable “Liquidez”	40
Figura 6. Tabla de frecuencia dimensión “Compromisos a corto plazo”	41
Figura 7. Tabla de frecuencia dimensión “Capacidad de pago”	42
Figura 8. Tabla de frecuencia dimensión “Beneficios”	43

Resumen

La presente investigación tiene como objetivo determinar si el riesgo crediticio incide en la liquidez en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020. La importancia de la presente investigación se basa en que el riesgo crediticio es un procedimiento que permite evaluar el impacto que el prestatario incumpla con la obligación de pago acordada con la entidad bancaria.

Para la presente su tipo de investigación es aplicada, siendo su diseño el no experimental y de corte transversal, se utilizó un instrumento para la recolección de datos de la muestra siendo 30 personas. Para la medición de la confiabilidad se midió bajo el coeficiente de Alfa de Cronbach y la comprobación de las hipótesis se realizó bajo la prueba de Rho Spearman utilizando el programa estadístico SPSS.

En esta investigación se llegó a la conclusión el riesgo crediticio incide en la liquidez en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.

Palabras claves: liquidez, riesgo, créditos, entidad financiera.

Abstract

The objective of this research is to determine whether credit risk affects liquidity in financial institutions in the Los Olivos district, 2020. The importance of this research is based on the fact that credit risk is a procedure that allows evaluating the impact that the borrower fails to comply with the payment obligation agreed with the bank.

For the present, its type of research is applied, its design being non-experimental and cross-sectional, an instrument was used to collect data from the sample being 30 people. To measure reliability, it was measured under Cronbach's alpha coefficient and hypothesis testing was performed using the Rho Spearman test using the SPSS statistical program.

In this research, it was concluded that credit risk affects liquidity in financial entities in the Los Olivos district, 2020.

Keywords: liquidity, risk, credits, financial institution.

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad las entidades dedicadas a brindar préstamos bancarios buscan reducir riesgos para evitar posibles contingencias que afecten en la integridad de su estructura financiera y económica, impactando negativamente en los niveles de liquidez, capital de trabajo, rentabilidad, entre otros. Es por ello, que las empresas que logran tener un mayor beneficio son los que crean diferencias, mediante la implementación en sus procesos y sus filtros de reducción de riesgos, los cuales de ser correctamente utilizados aumentan las probabilidades de ser más rentables y con correctos niveles de liquidez, que contribuyen a tener un mayor nivel de solvencia y capital de trabajo.

En un contexto global se experimenta en la economía de todos los países por motivo de la pandemia por el COVID-19 ha causado que se vean reducidos sus crecimientos o en algunos casos trayendo un incremento de decrecimientos, trayendo como consecuencia una desaceleración, afectando la integridad financiera y económica de todo país. Sin embargo, algunas empresas han podido sacar provecho o al menos poder sobrellevar el estancamiento de la economía, por lo tanto, las empresas que tienen una correcta estructura financiera, con niveles adecuados de liquidez y capital de trabajo, sumado con una correcta gestión de sus procesos y filtros para reducir riesgos de posibles contingencias para contribuir en el crecimiento constante.

Por lo tanto, toda economía a nivel mundial mediante la implementación de medidas con la ayuda de las entidades bancarias proporciona fondos para las empresas que requieran de inyección de flujos de efectivo, con el fin de reactivar sus economías y así poder superar la crisis que acontece a toda nación. Según el portal El Economista (septiembre, 2020) menciona que, el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) creó un fondo por \$28'1 millones de dólares para financiar a empresas pequeñas de Centroamérica que se vieron afectadas por la pandemia, ya que gran parte de las economías las empresas de este tamaño son las que la conforman en gran mayoría (párr. 1-6).

En nuestro país, se vive una problemática que aqueja desde años anteriores a las empresas del sector financiero, el cual consta del elevado nivel de morosidad producto de incumplimientos de pago de préstamos bancarios, tanto de personas como de empresas; afectando así en su efectividad de cobranza y por ende en el nivel de liquidez. Por lo tanto, si bien una empresa del sector bancario puede tener un correcto nivel de rentabilidad eso no significa que tenga correctos niveles de liquidez, lo cual en un largo plazo significan una pérdida considerable producto de deudas de cobranza, disminuyendo así también sus niveles de rentabilidad.

Por lo tanto, las empresas que no contienen correctos filtros para controlar el riesgo crediticio se verán afectados en su estructura financiera y económica, con bajos niveles de liquidez y posteriormente de su rentabilidad; asimismo, estos controles de riesgos van de la mano con una correcta gestión de procesos para la evaluación de riesgos antes de otorgar un préstamo, más en la situación actual donde las organizaciones y personas buscan un capital de trabajo recurriendo así a las entidades bancarias.

Asimismo, se formula el siguiente problema general: ¿De qué manera el riesgo crediticio incide en la liquidez en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020?, y los siguientes problemas específicos: ¿De qué manera el riesgo crediticio incide en los compromisos a corto plazo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020?, ¿De qué manera el riesgo crediticio incide en la capacidad de pago en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020?, y ¿De qué manera el riesgo crediticio incide en el capital de trabajo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020?.

El presente proyecto de investigación se justifica por las siguientes razones:

- a) Pertinencia, ya que se pretende demostrar la incidencia del riesgo crediticio en la liquidez en las entidades bancarias del distrito de Los Olivos.
- b) Relevancia social, las empresas del sector financiero tienen altos niveles de morosidad que afectan en la liquidez, lo cual es ocasionado por no contar con un correcto control de riesgo crediticio.
- c) Implicaciones prácticas, mediante la demostración de la incidencia de tener un correcto control crediticio antes de otorgar un préstamo para

poder incrementar los niveles de liquidez, lo cual contribuirá en el crecimiento de la organización. Asimismo, se justifica, d) Valor teórico, mediante la recolección de teorías y abundante información se buscará contribuir en la mejora de liquidez de las empresas del sector bancario, mediante la mejora en sus controles de evaluación de riesgos crediticios para usuarios que pretendan adquirir un préstamo bancario.

Esta investigación tiene como objetivo general: Determinar si el riesgo crediticio incide en la liquidez en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020, y objetivos específicos: Determinar si el riesgo crediticio incide en los compromisos a corto plazo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020; Determinar si el riesgo crediticio incide en la capacidad de pago en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020; y Determinar si el riesgo crediticio incide en el capital de trabajo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.

Asimismo, de la hipótesis general de la presente investigación es: El riesgo crediticio incide en la liquidez en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020, e hipótesis específicas: El riesgo crediticio incide en los compromisos a corto plazo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020; El riesgo crediticio incide en la capacidad de pago en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020; y El riesgo crediticio incide en el capital de trabajo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.

II. MARCO TEÓRICO

Para la elaboración de este trabajo de investigación se tomó en consideración los siguientes antecedentes para las variables: riesgo crediticio y liquidez:

Nacionales:

Cárdenas (2018), en su tesis titulada: “Incidencia del riesgo crediticio en el nivel de liquidez en la caja Arequipa – Sede Tacna, 2015”. Para la obtención del título de Contador Público. El objetivo de la investigación fue determinar la incidencia de la morosidad del pago como riesgo crediticio en el nivel de liquidez en la caja Arequipa – sede Tacna, en el año 2015, teniendo en cuenta de que la entidad pertenece a las pequeñas empresas del sector, donde si no se tiene un correcto control del riesgo las posibles pérdidas podrían significar la desaparición de la empresa. El autor llegó a la conclusión, que existe una significativa incidencia del nivel de morosidad de los usuarios en el nivel de liquidez, ya que con utilización de ratios se evidencia que el número de días sin su cumplimiento afecta de manera negativa en la liquidez, por lo tanto, es importante evaluar el riesgo de crédito antes del otorgamiento de un préstamo o de un recurso financiero, asimismo, de tener un correcto control de los préstamos por cobrar.

Castillo (2019), en su tesis titulada: “Incidencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de la caja de ahorro y crédito de Trujillo en el año 2017”. Para la obtención del título de Contador Público. El autor en su investigación menciona que el objetivo central es analizar la rentabilidad de la entidad bancaria en mención antes y después de los créditos del año 2017, debido al creciente nivel de demanda de la otorgación de préstamos y, asimismo, de evaluar el control de riesgo con los que cuenta la entidad. El autor llegó a la conclusión que tener un alto riesgo crediticio incide negativamente la rentabilidad de la Caja Municipal, por lo cual, mediante la aplicación de ratios se logró determinar el nivel de morosidad de los préstamos que fueron otorgados y que al finalizar el periodo del 2017 siguen en procesos de cobranza, y que en el peor de los casos se vio incrementados las

provisiones de cobranza dudosa, producto del agotamiento de los procesos de cobranza, afectando así sus niveles de liquidez y rentabilidad.

Ticse (2015) en su tesis titulada: “Administración del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad de financiera Edyficar oficina especial-El tambo”. Para la obtención del título de Contador Público. El objetivo de la investigación es exhibir la vital importancia de una correcta administración del riesgo crediticio para el crecimiento y el logro de objetivos de la organización, debido a que mediante una correcta gestión del control de riesgo para evitar pérdidas motivadas por el incumplimiento de pago de préstamos otorgados. Se llegó a la conclusión, que en la Financiera Edyficar una correcta gestión y control de riesgo de crédito proporciona una correcta evaluación antes de otorga un préstamo, lo cual trae como consecuencia la disminución del nivel de préstamos vencidos, influyendo así de manera positiva en el nivel de liquidez. Asimismo, el autor recomienda realizar diversas medidas como el incentivar a los clientes a cumplir con el pago de sus cuotas, como también de mejorar la gestión de cobranza para reducir el nivel de morosidad.

Condor y Taipe (2019), en su tesis titulada: “Gestión del riesgo crediticio y el índice de morosidad en Mi Banco – agencia Chupaca – 2018”, tesis para la obtención del título de licenciado en administración. Los autores mencionan que el objetivo central es determinar como la correcta gestión del control de riesgo de crédito incide en el nivel de morosidad de la entidad. De la investigación se concluye que, no necesariamente contar con un correcto plan de un control de riesgo de crédito conlleva a conseguir un resultado adecuado para el cumplimiento de los objetivos de no contar con un alto índice de morosidad que afecten la estructura financiera y económica de la entidad, ya que, lo recomendable es que la gestión intervenga de manera correcta, implementando nuevas herramientas que mejoren el control de los riesgos al otorgar los préstamos, asimismo, de políticas y reglamentos que ayuden a contribuir en la mejora de una correcta evaluación de los clientes.

Díaz y Juárez (2018), en su tesis titulada: “Estrategias de riesgo crediticio para disminuir el índice de morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito Tumán”, tesis para la obtención del título de licenciado en contabilidad. La investigación tuvo como objetivo central implementar nuevas estrategias que contribuyan en la reducción del nivel de morosidad, asimismo, de examinar cada proceso de evaluación en el otorgamiento de préstamos para obtener una cartera de rápida recuperación. De la investigación se concluye que, los trabajadores de la empresa bancaria no aplican de manera correcta el proceso de evaluación de riesgo de crédito, por lo tanto, la empresa al no contar con personal idóneo los niveles de liquidez y de efectividad de la gestión de cobranza son bajos. Asimismo, menciona que es importante tener una correcta gestión en la cobranza para evitar un nivel elevado de cartera vencida (préstamos sin cobrar).

Internacionales:

Cadena y Vera (2018), en su tesis titulada: “Análisis del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la liquidez de las Cooperativas de Ahorro y Crédito que pertenecen al segmento 3 y 4 de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria del cantón Latacunga en el segundo semestre del 2017”. Para la obtención del título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría. Los autores en su investigación mencionan que el objetivo central es el análisis de los métodos de la evaluación de riesgos que utilizan las Cooperativas, para lograr cuales son los puntos por mejorar para la reducción del nivel morosidad para el aumento de liquidez. Llegaron a la conclusión de que, mediante una correcta evaluación de riesgo crediticio, tales como calificación crediticia de los usuarios que pretendan acceder a un préstamo y de su historial, asimismo, de una correcta gestión de cobranza contribuyen a la mejora de los niveles de liquidez. Por otro lado, menciona que si bien se tienen que tener controles del riesgo de evaluación crediticia estos no deben de influir negativamente en la captación de clientes para el otorgamiento de préstamos.

Paccha (2019) en su tesis titulada: “Análisis del riesgo crediticio y su incidencia en el nivel de morosidad de la fundación de desarrollo comunitario sin fronteras, “DECOF”, agencia Loja periodo 2017-2018”. Para la obtención del título

de Contador; la investigación tuvo como objetivo principal diagnosticar como el riesgo de crédito incide en el nivel morosidad, los cuales mediante la revisión documentaria y de la aplicación de ratios financieros medirán la incidencia. El autor llegó a la conclusión, que mediante el análisis de los estados financieros con ratios y como también de un método de medición de riesgo al otorgar un préstamo, el nivel de morosidad del total de los clientes demostró que antes de la aplicación el resultado fue de alrededor de 13.03%, lo cual demuestra posteriormente que el nivel bajo 6% durante el año del 2018. Asimismo, el autor menciona que es recomendable tener la mayor información financiera y económica posible de los usuarios que pretendan adquirir un crédito para una correcta evaluación.

Arratia (2016) en su tesis titulada: “Análisis de la gestión del riesgo de liquidez en el sistema bancario boliviano”, investigación para la obtención del grado de Contador. La investigación se centró en estimar los efectos de la cartera vigente, obligaciones con el público y solvencia sobre el índice global de actividad económica, asimismo, de cómo es el comportamiento del sistema financiero en cuestión y como también de sus indicadores para demostrar el nivel de liquidez y solvencia. De la investigación se concluye que, que el incluir procesos que controles los niveles de liquidez incide de manera positiva en el crecimiento de la economía. Asimismo, menciona que mediante la aplicación de controles para reducir el riesgo de que una entidad financiera pueda quedarse con un nivel bajo capital de trabajo, lo cual es de vital importancia para este tipo de empresas debido sector que es muy volátil, donde las pequeñas diferencias crean un mayor beneficio.

Samaniego (2016) en su tesis titulada: “Análisis del flujo de efectivo y la liquidez de la empresa PLANDANE S.A del Cantón El Guabo”, tesis para la obtención del grado de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría. El autor en su investigación se centró en realizar un examen analítico de la liquidez y el flujo de caja de la entidad, asimismo, mediante la utilización de razones financieras evaluar los estados financieros para poder determinar el nivel de liquidez y solvencia de la empresa. El autor concluye su investigación mencionando que, la empresa posteriormente de realizar razones financieras y evaluación de estados financieros tiene un correcto nivel de liquidez, por lo tanto, tiene un correcto nivel de solvencia

para cubrir con sus obligaciones y operaciones, en el corto y largo plazo. Por otro lado, menciona que en este rubro empresarial las empresas tienen alto nivel de rentabilidad, pero que de no tener y/o aplicar correctamente controles de riesgo de liquidez, está podría verse reducida debido a la morosidad de algunos clientes, lo cual traería consigo una pérdida considerable para las empresas.

Carrillo (2015), en su tesis: "La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo", investigación para la obtención del título de Contador y Auditor. El autor menciona que el objetivo principal de su investigación es mostrar a las empresas de unidad de análisis la importancia de una correcta gestión financiera, la cual incide positivamente en el nivel de liquidez. El autor concluye mencionando que, se luego de realizar un análisis financiero en la organización se evidenció que existe una mala gestión financiera y de los recursos, por lo tanto, al existir una mala gestión de los recursos crea sobrecostos, afectando de manera negativa el nivel de rentabilidad y liquidez en la empresa. Asimismo, el autor recomienda que en toda organización tenga una correcta gestión financiera para incrementar las probabilidades de obtener un mayor beneficio el crecimiento de la entidad, también de realizar análisis financieros de manera periódica, donde los resultados demostrarán el nivel de eficacia de la gestión, para luego mejorar y reducir posibles contingencias que afecten el bienestar económico de la organización.

A continuación, se presentará las teorías y conceptos recolectados de las variables de la presente investigación: “Riesgo crediticio y “Liquidez”:

Riesgo Crediticio

Teoría de riesgo

En la actualidad las empresas del sector bancario aplican diversas herramientas, modelos y técnicas para poder reducir el riesgo de crédito o crediticio, asimismo, mediante el pasar de los años diversos autores han añadido teorías que contribuyen a determinar factores que buscan reducir lo impredecible en este sector financiero, es por ello, que el análisis y la aportación de analistas de riesgos dan lugar a la teoría del riesgo. Asimismo, en primera instancia el riesgo de crédito se calculaba mediante la determinación estimaciones, tales como tasas de interés fijas, plazos, entre otros

Teoría de riesgo individual

Según Elizondo y Altman (2004), en su libro “Medición del riesgo de crédito” menciona que, cada adquirente de un crédito es catalogado como una entidad independiente, la cual mediante la realización de un análisis de su comportamiento tanto de la entidad como de sus integrantes. Es otras palabras el resultado de un préstamo otorgado puede desarrollarse de dos formas, la primera el usuario que accede a un crédito (contraparte) cumple con el pago del contrato pactado, el segundo el usuario comunica que no cuenta con liquidez y por lo tanto, trae como consecuencia un pago parcial o nulo del crédito otorgado. (p. 94)

Asimismo, en la mencionada teoría de riesgo individual se menciona dos supuestos, es por ello, que en el primero la empresa no tiene ninguna pérdida pero caso contrario es en la segunda, por consecuencia la entidad financiera no tiene una seguridad completa con anticipación si a quien otorga un crédito cumplirá con su pago. Por lo tanto, el análisis que hacen las entidades bancarias revisa aspectos del acreditado, como por ejemplo, si sus indicadores de solvencia con correctos, y

capaces de poder completar el pago de un crédito, siendo los individuos solventes aquellos que las probabilidades de que exista un incumplimiento de pago son reducidas. (p.94-95)

Teoría de crédito de una cartera de individuos

En teoría anteriormente expresada (teoría de riesgo individual) como su nombre lo dice, se centran en estudiar el crédito manera individual y la teoría de crédito de una cartera de individuos, la cual se centra en el comportamiento en conjunto de individuos que tienen un crédito (cartera), con el objetivo de analizar y estudiar el riesgo en que la entidad financiera se expone y como también de la incidencia que tiene el comportamiento de la cartera de créditos. (p. 95)

Por lo tanto, esta teoría se centra en estudiar y detectar mediante el análisis una distribución probabilística que intuya cuales serían las pérdidas a las que la entidad financiera está expuesta. Es por ello, del análisis de la cartera de créditos que se estudia y analiza en conjunto para prever posibles pérdidas que afecten a la estructura financiera de la empresa, como ejemplo en su liquidez, solvencia y capital de trabajo, asimismo, como disminución de utilidades y márgenes de ganancia.

Definiciones de Riesgo crediticio

Según Padilla (2019) menciona que: “El riesgo crediticio es la evaluación de riesgo de pérdidas por el incumplimiento de un cliente o contraparte de sus obligaciones financieras o contractuales con el Banco. Surge de los tipos de crédito directos que ofrece los Bancos y de las actividades de financiamiento, inversión y negociación en virtud de las cuales las contrapartes se comprometen a cumplir con reembolsos al Banco u otras obligaciones” (p.132).

Del párrafo anterior se infiere que, el riesgo de crédito son acciones que como su mismo nombre lo dice, evalúa los créditos antes de su otorgamiento y que toda entidad financiera los aplica para reducir los niveles de morosidad que puedan llegar a obtener si no se realiza de manera correcta. Asimismo, estas evaluaciones

se realizan para mitigar riesgos, ya que debido al sector tan volátil que representa al sistema financiero se busca lograr el cumplimiento de metas mediante la implementación y ejecución de estrategias y sobre todo de controles para contribuir en el crecimiento de la entidad.

Por otro lado, Moscote (2013) lo define como: “la decadencia de manera porcentual que es ocasionada por el hecho de que la otra parte pueda no cumplir con el compromiso de pago financiero, lo cual ocasionaría pérdidas potenciales para la entidad financiera debido al nivel de cuentas sin cobrar” (p. 27).

Es por ello, que de no aplicar o no contar con una correcta gestión en el proceso de control de riesgo esto traerá como consecuencias perdidas múltiples para entidad financiera, debido a deudas sin cobrar, que si tampoco se aplica una gestión de cobro pasarían a hacer una cuenta de cobranza dudosa sin cobro.

También, Tapia (2016), lo define como: “la desconfianza o probabilidad de que un cliente que tiene pendiente el compromiso financiero a una entidad bancaria toma el nombre de riesgo, por el cual se tiene que cubrir ciertos riesgos para poder disminuirlo, realizando diversos mecanismos para evitar posibles reducciones de beneficios financiera” (p. 50).

Según lo mencionado en el párrafo anterior, el riesgo de crédito hace referencia al riesgo que existe de que el beneficiario del préstamo (deudor) no cumpla con su obligación estipulada en el contrato financiero, por lo tanto, las entidades financieras buscan su reducción mediante su evaluación para reducir posibles pérdidas de carácter financiera que puedan afectar su estabilidad.

Por otro lado, Ruza y Curbera (2013), lo definen como: “la probabilidad de las empresas que se dedican y se encuentran en el mercado financiero o bancario toma el nombre de riesgo, por lo cual, sus cliente o los que adquieren diversos recursos monetarios en algunos casos no cumplen con sus obligaciones de acuerdo que no cuentan con una sólida estructura financiera y monetaria” (p. 56).

Es por ello, que el riesgo que busca reducir toda entidad financiera uno de los más importantes en el de crédito, debido a que, si el beneficiario del préstamo no cumple parcial o total, o si al cumplir lo hace con demoras, afectaría de manera negativa en las entradas de efectivo, por lo cual, los niveles de liquidez sufren una caída que afecta tanto al nivel de solvencia y como de la destinación de recursos estimados en el presupuesto anual. Por lo tanto, si bien es importante que se aplique una evaluación de riesgos de manera exitosa existen otros factores que puedan contribuir en obtener un alto nivel de morosidad.

Gestión de riesgo de crédito

Los encargados de la gestión tienen como finalidad de poder ejercer funciones que contribuyan en preservar la economía y estructura financiera para evitar reducciones de sus recursos monetarios que son destinados en sus compromisos de pago a corto plazo, y como también pueda afectar el rendimiento de sus operaciones.

Debido a ello la Superintendencia de banca y Seguros (SBS, 2011) en su Resolución N°3780 en su reglamento de riesgos de créditos menciona que:

La gestión del riesgo de crédito es aquel proceso que cuenta con diversas etapas y establece en sus lineamientos diversas políticas y como también estrategias que tienen como finalidad conservar los recursos financieros y monetarios de organización. Asimismo, esta gestión debe de pronosticar y salvaguardar la integridad de la organización para evitar posibles pérdidas, por lo tanto, los encargados de la dirección y de aquellos que conforman la alta dirección tiene el deber de cumplir con una eficaz función de procesos de control y reducción de riesgo. (p.3)

Del texto anterior, se infiere que la gestión del riesgo crediticio es la aplicación y evaluación de las políticas de crédito, categorías, tipo de clientes, tipos de créditos entre otros factores que mediante una evaluación sistemática permitirá

controlar y minimizar los riesgos. Esta gestión correcta permitirá reducir la posibilidad de la pérdida derivada por el incumplimiento de las obligaciones asumidas por las partes en una operación financiera.

Tipos de riesgo de crédito

El sistema financiero debido a la actividad económica que realiza presenta un alto nivel de riesgo que gira en relación con los préstamos que otorga con la finalidad de posicionarse en el mercado debido a ello el sistema financiero se vio en la necesidad de diferenciarlo el 3 tipos de riesgos de crédito.

Asimismo, Moscote (2013) menciona que: “los riesgos que engloba el riesgo de crédito son: Riesgo de incumpliendo, riesgo de recuperación, riesgo de exposición y riesgo derivado de las condiciones del mercado” (p. 25).

Riesgo de Incumplimiento

“El concepto de riesgo de incumplimiento está relacionado con aquella variabilidad de pagos de créditos, por el cual, conlleva a que es la probabilidad de obtener cuentas que sean imposibles de cobrar en un lapso establecido, y por lo cual es de mucha importancia conocer tal grado de riesgo” (Moscote, 2013, p.50).

Del texto anterior se infiere que, deriva de la probabilidad que se genere un incumplimiento de pago de una obligación financiera, rompimiento de un acuerdo de un contrato de crédito o el incumplimiento económico de las contrapartes, de manera que ante estas posibilidades las entidades financieras establecen periodos de gracias para que el deudor genere el pago para no ser calificado como cartera vencida.

Riesgo de Exposición

“Los productos financieros que ofrecen las entidades bancarias están disponibles para sus posibles clientes, por lo tanto por tal característica del

productos que ofrecen están expuestos a obtener posibles pérdidas ocasionadas por cuentas pendientes de cobro, y que son incrementados considerablemente por intereses a los que están sujetos” (Moscote, 2015, p.51).

Del texto en mención se hace referencia acerca de la incertidumbre respecto a los importes entregados a los clientes los cuales conforman montos futuros en riesgo. Todo crédito establece un cronograma de pagos respecto a las fechas establecidas de pago lo cual permite conocer el saldo restante de un préstamo a una fecha determinada, pero no todos los créditos financieros cuenta con esta característica debido a que estas se modifican a necesidad de los clientes que adquieren estos productos activos debido a que estos desembolsos los cuales no se establecen una fecha fija contractual y no se conoce con exactitud el plazo de liquidación dificulta la estimación de los montos en riesgo.

Riesgo de Recuperación

“Es la probabilidad que se tiene cuando algún cliente tiene alto grado de incumplimiento, por el cual el riesgo que se tiene de poder hacer efectivo su cobro tendrá que ser medido para evaluar la repercusión que se tendrá frente a la integridad monetario con la que cuenta la organización” (Moscoso, 2015, p.51).

El texto anterior hace referencia, acerca del riesgo de recuperación el cual se origina por la existencia de un incumplimiento de pago por parte cliente, y este no puede ser precedido, para minimizar el riesgo de crédito la existencia de una garantía que sea de fácil y de rápida realización y que cubra el monto adeudado será una herramienta eficaz para reducir el riesgo crediticio, por otro lado, la utilización de avales para el otorgamiento de créditos también existe incertidumbre debido a que la transferencia del riesgo puede darse también por el incumplimiento del avalado con el compromiso de pago lo cual generaría una probabilidad conjunta de incumplimiento del crédito por parte del deudor y del aval.

Cálculo del Riesgo Crediticio

La cuantificación del riesgo crediticio para realizar el cálculo según Ucha (2015) nos indica que: El riesgo de crédito es medido por la pérdida Esperada (PE), y es calculado de igual manera para el riesgo de crédito minorista y mayorista y está representado por la siguiente formula:

$$\text{PE} = \text{PD} \times \text{EAD} \times \text{LGD}$$

Fuente: elaboración propia.

Dónde:

- Probabilidad de default (PD): es el riesgo o probabilidad que tiene el beneficiario del cobro no llegue a cumplir con las condiciones estipuladas en las bases del contrato entre las dos partes.
- Exposición a default (EAD): es aquel monto o medición en que la otra parte en el que ocurre del default. Se tiene como caso, que la EAD en un contrato de préstamo actual es el que tiene mayor relevancia, por lo cual cuando este más próximo de vencer será el que tenga mayor importancia y sus intereses.
- Pérdida en caso de incumplimiento (LGD): es aquella disminución donde el que otorga el préstamo tiene una disminución de sus ingresos, por lo tanto, la entidad que realiza el préstamo tiende a recuperar alguna parte de la inversión con una tasa de recuperabilidad. (parr.10)

Políticas de Crédito

Las políticas de crédito es un conjunto de métodos y procedimientos que son establecidos por la entidad el cual en coordinación con los objetivos establecidos permiten la protección de los activos y lograr la eficiencia en las operaciones. Según Apaza (2014) menciona que:

Las políticas de crédito son la estructura de lo que se tiene que seguir para poder tener un rumbo adecuado y que contenga las pautas necesarias para poder afrontar contingencias que aquejen con el

bienestar económico de la empresa. Asimismo, dentro de las políticas se debe de contar con normas y procesos de reducción de riesgo de obtener un alto nivel de morosidad (p.218).

Del texto anterior se puede inferir que las políticas de crédito establecido por una empresa tienen como finalidad establecer los lineamientos para determinar si se le debe de otorgar un crédito a un cliente y el monto máximo que se podría otorgarle en cual deberá ir en relación a los ingresos que este perciba de manera que permita reducir el riesgo crediticio, así mismo las políticas de crédito forman parte de las acciones que toma la gerencia financiera para la implementación de estrategias de crédito y la administración del riesgo el cual debe aprobar y revisar periódicamente la dirección de la entidad financiera.

Tipos de políticas de Crédito

Las políticas de crédito establecidas por la entidad financiera son adaptadas según el nivel de endeudamiento y capacidad de pago de cada cliente debido a que mientras más elevado sea el riesgo por el otorgamiento de un préstamo a un determinado cliente el plazo de pago deberá ser el más corto posible con la finalidad de reducir el riesgo crediticio, de acuerdo con lo mencionado existen tres tipos de políticas de crédito.

Políticas de Crédito Normales

Las políticas normales son aquellas que tienen mayor grado de importancia, y las cuales tienen por objetivo de establecer un equilibrio en relación al riesgo que es obtenido por haber otorgado algún tipo de crédito, es por ello, que en algunas ocasiones el riesgo es asumido y los plazos establecidos en el mercado, asimismo, estas empresas tienen que implementar diversas políticas que les permita analizar si sus posibles cliente tienen podrán cumplir con su pago. (Apaza, 2014, p.219)

Según el texto presentado se infiere que, las políticas normales son aquellas que aplican mayormente todas las entidades financieras al querer colocar sus créditos en el mercado financiero para ello está dispuesta asumir ciertos riesgos y conceder plazos a periodos largos teniendo que asumir los costos financieros que este pueda generar si en caso suceda un incumplimiento de pago por parte del cliente.

Políticas de crédito Restrictivas

Son aquellas en las que predomina el aspecto financiero sobre el comercial, dando prioridad al costo del crédito y no a los efectos comerciales que pueda significar la decisión de conceder o denegar un crédito, las empresas que adoptan este tipo de políticas no tienen grandes planes de crecimiento a corto plazo y se conforman con mantener su cifra de ventas y cuota de mercado. (Apaza, 2014, p.219)

Del texto anterior se puede inferir que, las políticas de crédito restrictivas son aplicadas por aquellas entidades financieras que buscan no correr un alto riesgo crediticio para lo cual establecen plazos cortos para el otorgamiento de créditos, limitan el número de créditos concedidos y seleccionan de manera minuciosa a los clientes a los cuales se les otorgaron el crédito los cuales tendrán que tener un historial crediticio y capacidad de pago de un nivel óptimo que les asegure que no generara algún incumplimiento del pago de crédito.

Políticas Flexibles

Estas políticas liberales se basan en que lo más importante es el aspecto comercial y el crédito es un instrumento para ganarnos al cliente, por lo que las concesiones de crédito son inversiones para fidelizar a los clientes y ganar cuota de mercado. (Apaza, 2014, p.220)

Del texto anterior se puede inferir que las políticas flexibles de crédito son aquellas que establecen un alto grado de importancia en el aspecto comercial y

utilizan el crédito como instrumento para la adquisición de nuevos clientes de manera que les permita posicionarse en el mercado, para ello otorgan créditos a plazos largos y otorgan con mayor facilidad créditos a varios compradores con la finalidad de aumentar el giro comercial, esto trae consigo que la entidad tenga que asumir un elevado riesgo de crédito y de sufrir pérdidas económicas considerables generado por el incumplimiento de pago de los créditos otorgados.

Tipos de Créditos

En el sistema financiero local e internacional existen distintos tipos de financiamiento que permiten acceder a los distintos usuarios a una cartera variada de préstamos los cuales cuenta con características propias y beneficios particulares los cuales se ajustaran según la necesidad del cliente.

Crédito de Consumo

El crédito de consumo se define como el préstamo principal de toda entidad financiera la cual está sujeto a un calendario de pagos y/o al cumplimiento de las condiciones determinadas en el contrato para lo cual se requiere cierto tipo de documentación para acceder al desembolso de dinero de manera que, el prestatario asume la obligación de la devolución íntegra del dinero más un porcentaje de interés y gastos derivados de la operación. (berrocal, 2020, p.72)

Del texto anterior se puede inferir que, el crédito de consumo es un préstamo de corto o mediano plazo que otorga las entidades financieras y que permite al usuario disponer de dinero de libre disposición el cual es utilizado para financiar las compras de bienes de consumo o pagos de servicios entre otros fines comerciales que le desea dar el usuario prestatario.

Crédito Hipotecario

Son aquellos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de su vivienda, siempre que tales créditos sean garantizados con hipotecas debidamente inscritas a favor de la empresa del sistema financiero. (SBS, 2020).

Del texto anterior se puede inferir que los créditos hipotecarios son entregados por las entidades financieras los cuales debido al monto del desembolso son préstamos de mediano o largo plazo este tipo de crédito permite la adquisición de una vivienda, oficina o locales. Para el otorgamiento de este préstamo la entidad requiere que el usuario cumpla con distintos requisitos y que tenga un aval que permita minimizar el riesgo crediticio.

Créditos Comerciales

Todos aquellos dirigidos al financiamiento de actividades productivas, las operaciones de tarjetas de crédito corporativas y los créditos entre instituciones financieras. Crédito Corriente: Préstamo concedido a través de una tarjeta de crédito donde el cliente realiza sus consumos y puede pagar sin recargo en el mes siguiente al estado de cuenta. (SBS, 2020)

Del texto anterior se infiere que, los créditos comerciales son aquellos otorgados por las entidades financieras y que están dirigidos a las actividades productivas de las empresas, para ello se realiza la entrega de tarjetas de crédito corporativas entre otros instrumentos financieros que permitan utilizar el dinero otorgado.

Liquidez

Teoría de Keynes: La preferencia por la Liquidez

La teoría que planteo Keynes se centró en analizar el contexto que vivían los mercados monetarios de su época en los años 1930, enfocándose en su naturaleza, donde llegó a determinar que el efectivo que requerían eran para dos fines, el primero era financiar inversiones para obtener ingresos producto de ello, para lo cual necesitaba de liquidez para solventar adquisiciones para la producción y que posteriormente obtener ventas, por otro lado, el segundo propósito era para contar con un nivel de liquidez sin utilizar, la cual era de carácter inactiva producto de que no era utilizada para autofinanciamiento, sino que lo guardaban para cualquier eventualidad, siendo recursos sin utilizar y los cuales podrían haber generado rentas (ingresos) para la empresa si hubieran sido invertidos. (Keynes, 1975, p. 86)

Por otro lado, Davidson en su libro “John Maynard Keynes” menciona que, la liquidez y lo que planteaba Keynes era que las empresas requieren dinero por tres motivos, el cual el primero es por motivos de transacción, el cual consta de que una empresa u otros agentes económicos necesitan dinero o liquidez para la realización de sus operaciones cotidianas, como por ejemplo en una empresa, se requiere de liquidez inmediata para pagos de materia prima, planilla, impuestos, entre otros, por lo tanto, la liquidez la requieren para cumplir con obligaciones que tengan relación directa con actividades empresariales. Asimismo, el segundo motivo es por precaución, el cual consta en que las empresas requieren de dinero o liquidez ante cualquier eventualidad o posibles contingencias que se hayan podido generar de manera esporádica (que no ocurren de manera frecuente. Por último, el motivo especulativo, siendo el motivo que fue añadido por Keynes de manera original, el cual se basa en los flujos negativos de efectivo para la prevención de pérdidas significativas, este último motivo tiene que ver en un contexto macro que involucra a los países. (Davidson, 2017, pp. 180-182)

Definiciones Liquidez

Para toda empresa es de vital importancia contar disponibilidad de efectivo para realizar de manera rápida sus operaciones comerciales.

Según Córdoba (2017) menciona: “La liquidez mide la capacidad de pago de los compromisos a corto plazo adquiridos por la empresa, para lo cual sus activos corrientes deben de ser fáciles de convertirse rápidamente en ingresos de efectivo, asimismo, se relaciona con el capital de trabajo para la ejecución de actividades de comercio” (p. 50).

Del párrafo anterior se infiere que, la liquidez es un indicador que mide el nivel de capacidad de pago de las obligaciones en comparación con sus partidas de efectivo, por lo tanto, se asume que una empresa tiene un nivel correcto de liquidez cuando sus activos corrientes son mayores al nivel de endeudamiento.

Para Bahillo Escribano y Pérez (2013) la liquidez es: “la rapidez y certeza con la que un activo pueda ser rápidamente volverse líquido en un periodo corto de tiempo, sin haber pasado por variaciones que signifiquen pérdidas, por ejemplo, el efectivo es el nivel líquido de todos los activos” (p. 3).

Del párrafo anterior se entiende, que la liquidez está conformada por todos activos corrientes de una empresa, sin embargo, algunos activos son más líquidos que otros, siendo el caso del dinero de banco o efectivo en caja, por lo cual, si se cuenta con un correcto nivel no afectará en la disponibilidad de realizar las actividades de comercio y como también de cumplir con las obligaciones de pago en el tiempo establecido.

Según García (2014) la define como: “la facultad que tiene una empresa de convertir un activo en efectivo a precio de mercado, existiendo activos corrientes más líquidos que otros, por lo tanto, se considera que los activos financieros son más líquidos de aquellos que son tangible como son equipos o bienes” (p. 23).

Por otro lado, Udaibir, Fiechter y Sun (2013), lo definen como: “hace referencia a la capacidad de solvencia con la que cuenta un entidad y de la capacidad de obtener y recaudar efectivo en un tiempo corto” (p. 80).

Como ya fue mencionado en líneas anteriores, algunos activos que tiene una empresa dentro de la parte corriente, los cuales se comprende por el efectivo (incluido bancos), inversiones a corto plazo, cuentas por cobrar, inventarios, y activos corrientes; los cuales se supone que la parte más líquida están en el efectivo seguido de las cuentas por cobrar, que si bien no se aplica una correcta gestión de cobro podrían significar pérdidas, como lo que ocurre comúnmente en el sector financiero.

Ratios de liquidez

Para las empresas del sector financiero es de vital importancia la aplicación de ratio de liquidez, ya sea para evaluación propia acerca de su nivel de liquidez como también a sus clientes, personas o empresas que soliciten un crédito, por lo tanto, si fuese en el segundo caso estos niveles de revisión de su nivel liquidez serán de vital importancia para la disminución del nivel de créditos sin cobrar.

Simkins y Simkins (2013), mencionan que: “los ratios de liquidez proporcionan la medición de la liquidez de manera rápida, siendo los activos y pasivos corrientes los que participan del cálculo” (p. 198).

Asimismo, estos ratios o razones de liquidez son tres que miden si el nivel de efectivo o activos corrientes son suficientes para cubrir las obligaciones en el corto plazo, estas razones de liquidez son: razón corriente, prueba acida y el capital de trabajo.

Razón corriente

El ratio de razón corriente, como su mismo nombre lo dice mide el nivel de liquidez en el corto plazo, los cuales se toma en cuenta los activos corrientes y pasivos corrientes, los cuales son menores a un año. Según Xingyuan y Shinagawa

(2014) menciona que: “Es el ratio que mide el nivel de liquidez en el corto plazo, tomando en cuenta el total de activos corrientes entre el total de pasivos corrientes” (p. 7).

$$\text{RAZÓN CORRIENTE} = \frac{\text{ACTIVOS CORRIENTES}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}}$$

Fuente: Elaboración propia.

Por lo tanto, si bien el ratio de razón corriente es de mucha ayuda para determinar el nivel de liquidez en el corto tiempo, se recomienda realizar un análisis más exhaustivo acerca de los activos corrientes, tales como el nivel de cuentas cobrar y el nivel de inventarios, también de la rotación de cuentas por cobrar y rotación de activos.

Prueba ácida

Barajas, Hunt y Riba (2013): “es la medición de la liquidez de manera más estricta y analítica frente a obligaciones que requieren de una liquidez inmediata para cubrir el pago” (p. 175).

Por lo tanto, la prueba ácida o ratio de tesorería excluye a los inventarios del cálculo de liquidez frente a los pasivos corrientes, como se mencionó en párrafos anteriores, es importante contar un análisis más profundo de la liquidez, ya que si bien una empresa puede contar con un correcto nivel de inventarios, estos pueden ser la mayor parte de los activos corrientes, pero si la empresa no cuenta con un nivel correcto de la rotación de sus inventarios no se podrá determinar si se llegará a cumplir de manera rápida con las obligaciones de pago que requieran de un periodo de tiempo más corto.

$$\text{PRUEBA ÁCIDA} = \frac{\text{TOTAL CORRIENTES - INVENTARIOS}}{\text{TOTAL PASIVO CORRIENTES}}$$

Fuente: Elaboración propia.

Capital de trabajo

El capital de trabajo son los recursos con los que cuenta una empresa para poder cumplir con sus operaciones comerciales y como también de la realización de inversiones, es el medio con el cual se pueden llegar a cumplirse. Siendo su cálculo la diferencia entre el activo corriente menos el pasivo corriente, resultado que muestra de forma monetaria y de forma parecida al ratio de razón corriente, en el cual su resultado es de forma porcentual.

“Son los activos corrientes menos los pasivos corrientes, siendo el efectivo el que conforma el capital de trabajo, asimismo, este elemento no es el único que lo conforma sino que se tiene en consideración los demás activos corrientes”. (Bhalla, 2014, p. 2)

Gestión del capital de trabajo

Las empresas buscan siempre contar con liquidez inmediata para la realización de pagos, entre cuales son pagos a proveedores, personal, impuestos, préstamos, entre otros; por lo tanto necesitan de una correcta gestión del capital de trabajo con el que cuentan, ya que la liquidez es parte del capital de trabajo, así como también los préstamos u otras fuentes de financiamiento.

La gestión de capital de trabajo se ocupa de la gestión de activos, los cuales están comprendido por el efectivo, valores negociables, cuentas por cobrar, inventarios, anticipos y otros activos corrientes, y también de los pasivos que los activos más líquidos tendrán que cubrir. (Bhalla, 2014, p. 2)

Es por ello, de la importancia de una correcta gestión del capital de trabajo y de liquidez, jugando un papel vital en las empresas para su correcto funcionamiento y estructura económica y financiera, ya que si hubiese una mala gestión de recursos la empresa podría quedar insolvente para poder afrontar sus obligaciones de pago.

Solvencia

La liquidez como ya fue mencionado anteriormente es la capacidad de pago que tiene una empresa frente a sus obligaciones en el corto plazo, asimismo, de la rapidez que la organización tenga para convertir sus activos en efectivo. Por otro lado, la liquidez forma parte del concepto de solvencia, Pérez-Carballo: “es la capacidad de una empresa para hacer frente a todo su pasivo o exigibles, con independencia de su vencimiento, es una expresión de la liquidez” (p. 327).

Por lo tanto, si bien la liquidez y la solvencia contemplan un concepto similar, éstas no son iguales debido a la medida del plazo y al tamaño de las obligaciones por cancelar, por lo tanto, la solvencia es el indicador que mide la capacidad de pago de todas las obligaciones de una empresa, incluido los compromisos de pago a largo plazo. La división entre el total activo entre el total pasivo indicara el nivel de solvencia con lo que se cuenta, por lo general, una empresa se dice que tiene un nivel correcto de solvencia cuando el resultado es lo más aproximado a 1 o si lo supera.

$$\text{SOLVENCIA} = \frac{\text{TOTAL ACTIVOS}}{\text{TOTAL PASIVOS}}$$

Fuente: Elaboración propia.

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de estudio

El presente estudio es una investigación de tipo aplicada, debido a que se pretende otorgar una posible respuesta o solución al problema presentado en el sector de empresas dedicadas al rubro de la banca. Para Lemarchand (2017): “Es el tipo de investigación que consta de investigaciones originales que tienen la intención de añadir conocimientos nuevos y que está direccionado en cumplir un objetivo específico y de manera práctica” (p. 263).

El nivel de investigación de la presente tesis es de nivel explicativa, ya que tiene por objetivo encontrar el motivo y propiedades de una problemática presentada en el ámbito social, para que luego de su identificación explicar las particularidades que ocasiona el fenómeno. “es el nivel de investigación que busca dar una posible respuesta al porqué de un fenómeno que se evidencia en un contexto social, proponiendo una explicación mediante sus particularidades y de cómo este ocurre en la realidad” (Hernández, Fernández y Baptista, 2014, p.98).

Por lo tanto, la investigación del presente estudio es de tipo aplicada de nivel explicativa, debido que se busca otorgar y añadir nuevos conocimientos para la explicación y posible solución a la problemática presentada de las empresas del sector bancario en el distrito de Los Olivos 2020.

3.1.2 Diseño de investigación

“El diseño no experimental de una investigación es aquella que no altera ni manipula las variables, este diseño solo recolecta información y datos de la unidad de análisis de la investigación sin controlar o experimentar con la variable” (Farias, 2013, p. 31).

“El corte transversal se basa en recoger datos proporcionada por individuos con la aplicación de una técnica de recolección de datos en un momento determinado, donde el investigador no interfiere” (Rodríguez y Mendivelso, 2018, p. 142).

En resumen el diseño de la investigación de la presente investigación es el no experimental de corte transversal, debido a que no se experimenta con las variables ni se manipula de manera deliberada por el investigador, asimismo, de corte transversal porque el estudio está centrado en la problemática de las entidades financieras en el año 2020.

3.1.3 Enfoque de investigación

El enfoque cuantitativo está compuesto por un cúmulo de procesos, los cuales tienen carácter ordenado y secuencial, donde se recolectan datos y se procesan estadísticamente para la comprobación de hipótesis, las cuales fueron planteadas en el proceso de investigación, que inicialmente inició con una idea, luego con la formulación de objetivos, problemas e hipótesis, con ayuda la estructuración de un marco teórico producto de la revisión literaria. (Hernández, Fernández y Baptista, 2014, p. 4)

Por lo tanto, la investigación tiene el enfoque cuantitativo, ya que con la recolección de datos extraídos de la aplicación de un cuestionario se pretende corroborar las hipótesis planteadas en el presente estudio, por lo cual, se seguirá una proceso ordenado y secuencial con métodos de recolección de datos y como también métodos estadísticos.

3.2 Variables y operacionalización

“Una variable contiene particularidades y propiedades, las cuales mediante a sus características permite que sean medibles de acuerdo con sus valores, es por ello, que una variable reúne diversos valores que pueden medidos cuantitativamente o cualitativamente” (Díaz y Luna, 2014, p. 113).

Variable Independiente: Riesgo crediticio (cuantitativa)

Dimensiones: Clientes, Evaluación de riesgos y Tipos de créditos

Indicadores: Historial crediticio, Capacidad de endeudamiento, Nivel de ingresos, Plazo de préstamo, Políticas de riesgo, Ratios de morosidad, Ratio de cobertura, Ratio de cartera de alto riesgo, Créditos Hipotecarios, Créditos comerciales, Crédito al consumo y Crédito Vehicular

Variable dependiente: Liquidez (cuantitativa)

Dimensiones: Compromisos a corto plazo, Capacidad de pago y Capital de trabajo

Indicadores: Pago de impuestos, Pago de planilla, Pago a proveedores, Pago de créditos, Ratio de liquidez, Prueba ácida, Ratio de solvencia, Flujo de efectivo, Financiamiento interno, Financiamiento externo, Rotación de cuentas por cobrar y Rotación de cuentas por pagar.

3.3 Población, muestra, muestreo y unidad de análisis (falta)

Sánchez, Reyes y Mejía (2018), define a la población como: “un conjunto que es conformado por todo el cúmulo de elementos que poseen características parecidas o comunes, siendo los elementos, individuos u objetos los que la conforman” (p. 102).

Para la presente investigación, la población está integrada por todas las entidades bancarias del distrito de Los Olivos.

Baena (2017), define a la muestra como: “es un subgrupo de un todo (población), la cual se genera mediante diversos métodos ya sea mediante probabilísticos o no probabilísticos” (p. 125).

Muestreo no probabilístico

Aceituno, Silva y Cruz (2020) mencionan que: “es aquel donde el investigador en base a su punto de vista escoge una muestra de una población” (p. 78). Es por ello, que el método de muestreo de no probabilístico es aquel método donde el investigador escoge a su muestra de estudio por conveniencia.

Tabla 1. Listado de Muestra

Nº	Entidades Financieras	Nº de ruc	N.º de trabajadores
1	Financiera confianza	20228319768	3
2	Financiera universal	20521308321	3
3	Compartamos financiera	20369155360	3
4	Financiera Pro empresa	20348067053	3
5	Financiera Qapaq	20521308321	3
6	Inversiones la Cruz	20304576929	3
7	Banco Azteca	20517476405	3
8	Créditos CAFAE-SE	20155611147	3
9	Banco Pichincha	20100105862	3
10	Caja Huancayo	20130200789	3
		TOTAL:	30

Fuente: Elaboración Propia

La muestra está conformada 30 trabajadores de las áreas contabilidad, finanzas, cobranza, administración y gerentes de las entidades financieras en el distrito de Los Olivos.

3.4 Técnicas e instrumento de recolección de datos

Técnica: la encuesta

“Es aquella técnica que aplica un instrumento para la recolección de datos, con la intención de recogerlos de una muestra para conseguir información relevante” (Sánchez, Reyes y Mejía, 2018, p. 59).

Instrumento: el cuestionario

“El cuestionario es diseñado de acuerdo con afirmaciones o preguntas, expuestas de forma ordenada en ítems, teniendo por objetivo la recolección de datos a un conjunto de individuos o muestra de estudio” (Rojas, 2013, p. 222).

Por lo tanto, debido al enfoque de investigación (cuantitativa) se utiliza técnicas e instrumento correspondiente para la recolección de información relevante de la muestra, es por ello que, para la recolección de datos utilizaremos el cuestionario.

Validación del instrumento

“La validez es el nivel de un instrumento de recolección de datos, para lo cual su resultado indica si este cumplirá o no con su objetivo de medir y recolectar datos de manera correcta” (Bernardo, Carbajal y Contreras, 2019, p. 103).

Por lo tanto, el cuestionario será puesto a disposición de expertos y metodológicos, los cuales tienen conocimiento abundante acerca de la investigación, por lo que, mediante su revisión denotará el nivel de validez para su posterior aplicación.

“La validación de expertos es aquella opinión que se basa en un juicio de manera parcial que se realiza por personas con abundante conocimiento, en el cual mediante la revisión de un instrumento determinará su aprobación u opinión de mejora” (Hernández, Fernández y Baptista, 2014, p. 204).

Tabla 2. Validación de expertos

Expertos	Opinión de Aplicabilidad
Mg. Ricardo García	Aplicable
Mg. Patricia Padilla	Aplicable
Mg. Walter Ibarra	Aplicable

Fuente: Elaboración propia

Confiabilidad del instrumento

El nivel de confiabilidad o fiabilidad del instrumento luego de ser aplicado y de haber recolectado datos se mide siguiendo el modelo de Alfa de Cronbach, en el cual se realiza con la utilización del software estadístico SPSS.

“El resultado de alfa de Cronbach determina el nivel de confiabilidad de un instrumento, asimismo, se aplica en instrumentos que cuenten con ítems que tengan más de una alternativa como respuesta” (Sánchez, Reyes y Mejía, 2018, p. 16).

Fórmula:

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[1 - \frac{\sum S_i^2}{S_T^2} \right]$$

Dónde

α Coeficiente de confiabilidad

S_i^2 Es la varianza del ítem i ,

S_T^2 Es la varianza de la suma de todos los ítems

k : Es el número de preguntas o ítems.

De acuerdo con la prueba de confiabilidad se pusieron a prueba los ítems que conforman a la primera variable y como también los que conforman la segunda variable, y por último de la prueba del cuestionario en general

Tabla 3. Prueba de Confiabilidad (Alfa de Cronbach) de la variable “Riesgo crediticio”

<i>Estadísticas de fiabilidad</i>	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,857	12

Fuente: elaboración propia datos recogidos del SPS.

El resultado de la prueba de confiabilidad para los ítems que conforman la primera variable “Riesgo crediticio” fue 0.857 (85.7%).

Tabla 4. Prueba de Confiabilidad (Alfa de Cronbach) de la variable “Liquidez”

<i>Estadísticas de fiabilidad</i>	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,897	12

Fuente: elaboración propia datos recogidos del SPS.

El resultado de la prueba de confiabilidad para los ítems que conforman la segunda variable “Liquidez” fue 0.857 (85.7%).

Tabla 5. Prueba de Confiabilidad (Alfa de Cronbach) del instrumento

<i>Estadísticas de fiabilidad</i>	
<u>Alfa de Cronbach</u>	<u>N de elementos</u>
,935	24

Fuente: elaboración propia datos recogidos del SPS.

De acuerdo con los resultados presentados en las dos tablas anteriores, se determina que el instrumento cuenta con un nivel correcto de confiabilidad ya que el resultado es mayor a 0.8, el cual es el resultado mínimo para considerar que un instrumento cuenta con nivel correcto de fiabilidad. Asimismo, la prueba de confiabilidad del instrumento con la escala de Alfa de Cronbach fue 0.935 (93.5%).

3.5 Procedimientos

La técnica e instrumento mencionado en líneas anteriores será aplicado a la muestra, la cual consta de 30 trabajadores que laboran en entidades financieras en el distrito de Los Olivos en el año 2020, por lo tanto, los datos que se recolectan producto de la aplicación del instrumento serán registrados como data en el programa Excel, para luego ser nuevamente registrados en el programa estadístico SPSS.

Como se menciona, la data es puesta en el programa SPSS para luego realizar una análisis descriptivo e inferencial, es por ello, que se utilizan estos dos análisis estadísticos con el de realizar la comprobación de las hipótesis planteadas en la presente investigación.

3.6 Método de análisis de datos

El análisis estadístico se basa en la aplicación de técnicas de exámenes estadísticos como su mismo nombre lo dice, donde no solo son aplicados para comprobar hipótesis que dan respuesta a los problemas planteados por una investigación, sino que también proporciona procesos como lo son técnicas de muestreo, pruebas de confiabilidad de instrumentos que recolectan datos. (Navarro, Jiménez, Rappoport y Thoilliez, 2017, p. 221)

Por lo tanto, como se menciona los datos recolectados por el cuestionario serán puestos a disposición de métodos estadísticos para la comprobación del nivel de confiabilidad del instrumento, tablas de frecuencia, prueba de normalidad y de hipótesis, siguiendo los niveles descriptivos e inferencial según corresponda el análisis estadístico.

“La estadística descriptiva se basa en la obtención de frecuencias, medidas de tendencia central y de dispersión. Se centra en describir los datos en análisis, describiendo tipos de medida u operaciones han sido utilizados, para que sea de fácil entendimiento” (Sánchez, Reyes y Mejía, 2018, p. 63).

Es por ello, que las tablas de frecuencia obtenidos producto de cada ítem del cuestionario luego de haber sido procesados estadísticamente con el programa estadístico SPSS versión 25, serán puesto a interpretación para que sea de fácil entendimiento para el lector o interesados en la investigación.

“La estadística inferencial tiene por objetivo la generación de resultados que comprueben o contrasten hipótesis, asimismo, pueden ser realizadas mediante dos pruebas: las no paramétricas y las paramétricas” (Navarro, Jiménez, Rappoport y Thoilliez, 2017, p. 236).

“La estadística descriptiva es aquel que mediante métodos de recolección son descritos en forma de resumen, ya que en un inicio fueron originados por el problema de la investigación” (Ruiz, 2017, p. 162).

Asimismo, se seguirá una estadística inferencial, ya que mediante su aplicación se pretende demostrar la incidencia que se tienen las variables de estudio, es por ello, que se realizará de una prueba de normalidad para corroborar si los datos recolectados son provenientes o no de una distribución normal, para posteriormente, evaluar si se utilizará paramétrica o no paramétrica para la comprobación de las hipótesis planteadas.

La presente investigación cuenta con procedimientos de procesamientos de los datos, los cuales fueron obtenidos luego de la aplicación del cuestionario, para lo cual, los datos fueron pasados a un Excel y que fue utilizado como base datos, y que posteriormente pasaron al programa estadístico SPSS versión 25 para su procesamiento estadístico, para la obtención de tablas de frecuencia y gráficos (nivel descriptivo) y asimismo, de prueba de normalidad y pruebas de hipótesis (nivel inferencial) para la comprobación de estas. Asimismo, el programa SPSS permite conocer el nivel de confiabilidad del instrumento.

3.7 Aspectos éticos

El presente proyecto de investigación está realizado siguiendo todos los aspectos éticos para una correcta integridad y veracidad de la información que contiene, siendo los siguientes aspectos éticos los principales:

Justicia

La investigación que se presenta sigue el valor de justicia, para mostrar la realidad sin alteraciones o manipulación por parte del investigador.

Ética

Se cumple con el valor de la ética, tomando a la perfección las normas de la investigación científica y social, sin caer en acciones que vayan en contra de la moral.

Confidencialidad

Valor con el que se compromete a velar y proteger con la información, datos, u otros de las personas sin su consentimiento.

Objetividad

La presente investigación está realizada con imparcialidad, donde se muestra la realidad sin mezclar afinidades que alteren la integridad de la investigación.

Originalidad

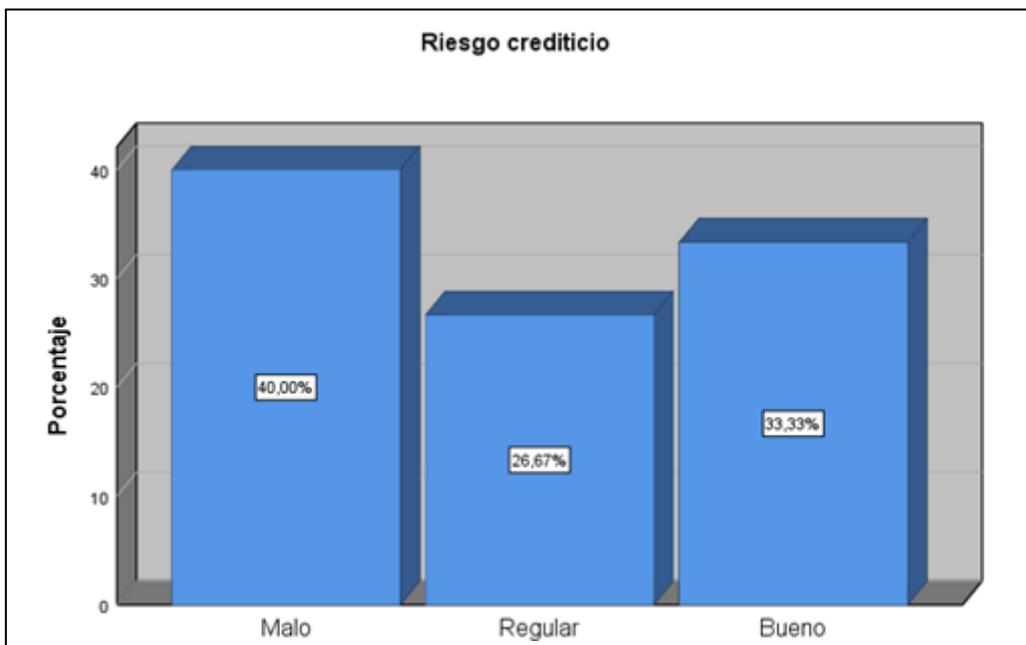
Valor ético con el cual la investigación sigue, mostrando y detallando el origen de la información recolectada, sin adueñarse de información de otros autores.

IV. RESULTADOS

Análisis descriptivo

Tablas de frecuencia:

Tabla 6. Variable “Riesgo crediticio”



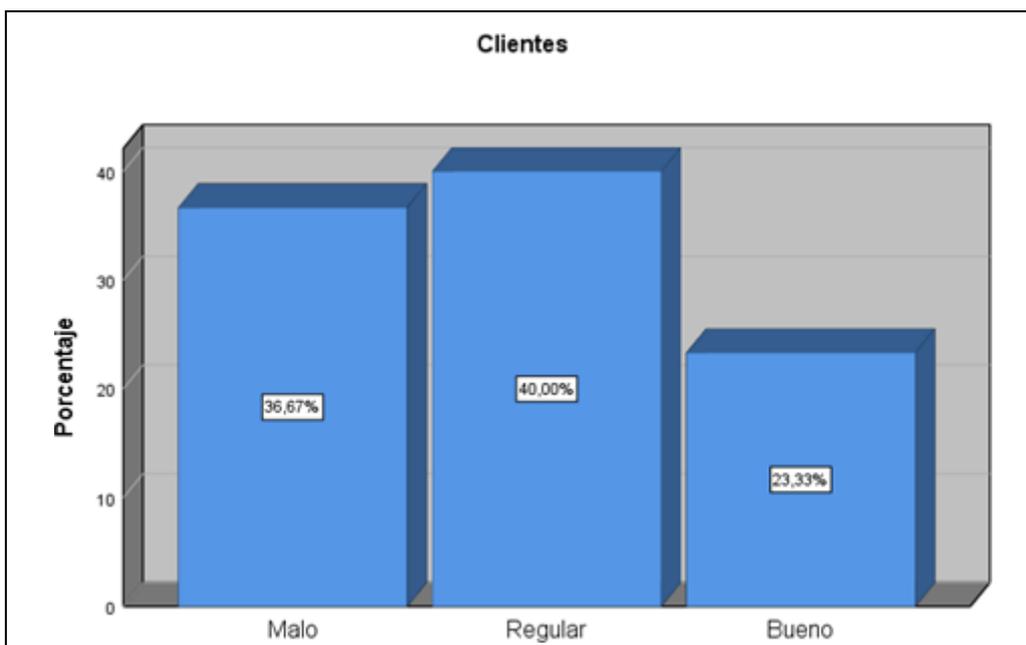
Fuente: Cuestionario.

Figura 1. Tabla de frecuencia variable “Riesgo crediticio”

Interpretación:

De acuerdo a los resultados presentados en la tabla N° 06 se puede observar que del 100% de la muestra encuestada un 40.0% manifiesta tener una mal control del riesgo crediticio par parte de las operaciones cedidas al crédito, un 26.7% indicar tener nivel medio en relación al control de su riesgo crediticio y por último, solo un 33.3%manifiesta tener un buen control del riesgo crediticio. Por lo tanto, se puede inferir de los resultados obtenidos que la mayor parte de los encuestados indica tener un mal control sobre el riesgo crediticio que puede ocasionar pérdidas económicas como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales por parte de terceros de manera que conocer y juzgar adecuadamente la solvencia en el presente y futura de sus prestatarios de manera que le permita efectuar de manera más eficiente su cartera de créditos cedidos.

Tabla 7. Dimensión “Clientes”



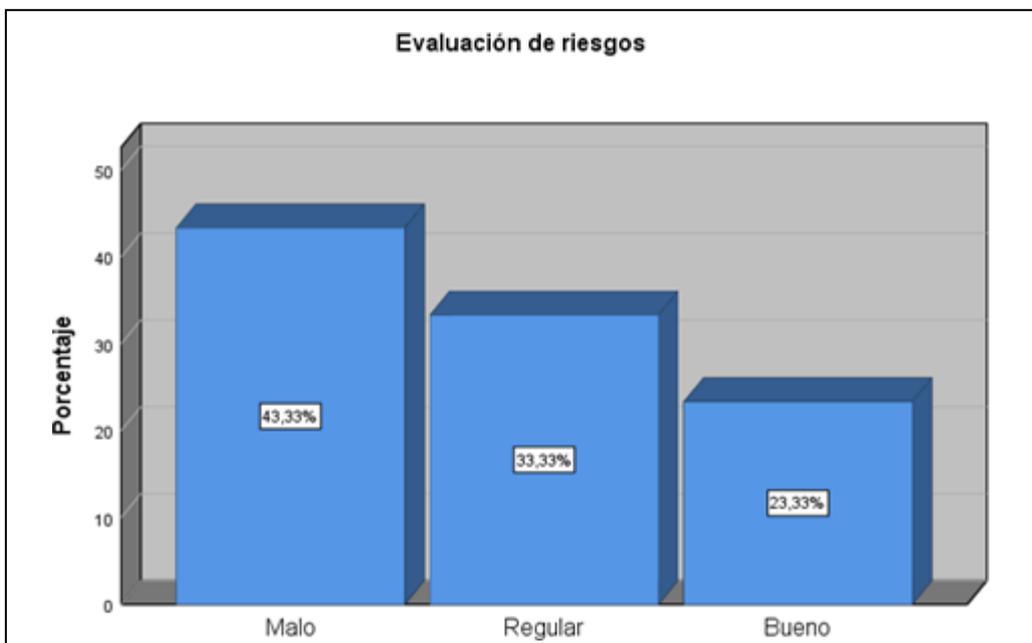
Fuente: Cuestionario.

Figura 2. Tabla de frecuencia dimensión “Clientes”

Interpretación:

De acuerdo a los resultados presentados en la tabla N° 07 se puede observar que del 100% de la muestra encuestada un 36.7% manifiesta tener un mal control sobre su cartera actual de clientes, un 40.0% indicar tener control regular en relación a su cartera actual de clientes y por último, solo un 23.3% manifiesta tener un buen control sobre su cartera actual de clientes. Por lo tanto, se puede inferir de los resultados obtenidos que la mayor parte de los encuestados manifiestan tener un mal o regular control sobre su actual cartera de clientes la cual es una herramienta fundamental para poder ampliar su mercado y superar las dificultades que puedan presentarse como un bajo mercado por temporada o la competitividad con otras empresas debido a lo señalado es importante que la empresa pueda gestionar de manera eficiente dicha cartera asignándoles una valoración según el perfil del cliente y su mercado objetivo con la finalidad de tener una mejor segmentación que los permita identificar de manera eficiente.

Tabla 8. Dimensión “Evaluación de riesgos”



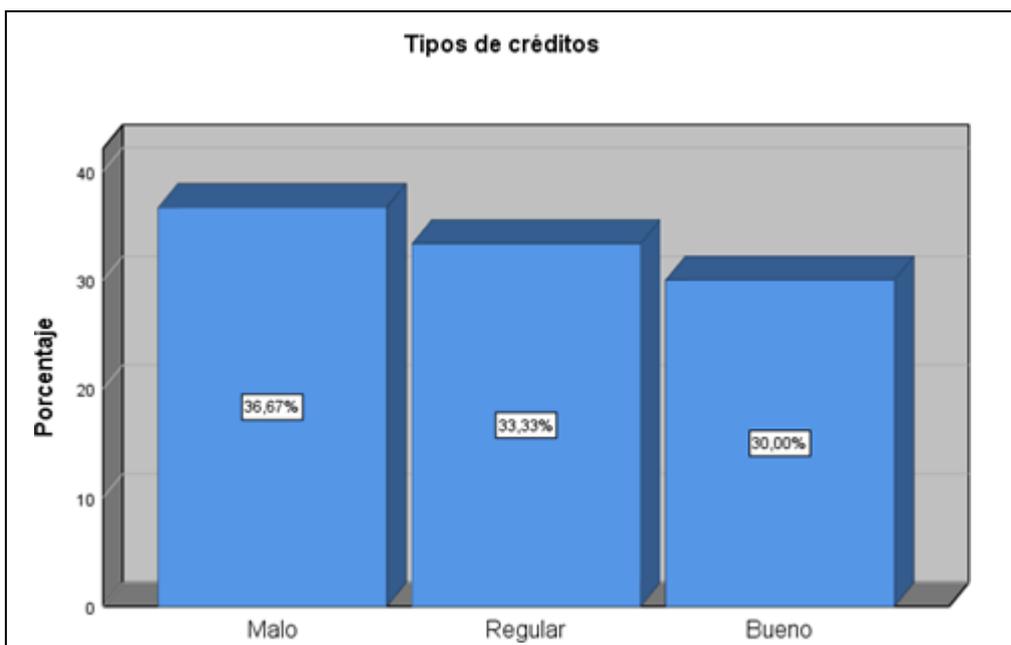
Fuente: Cuestionario.

Figura 3. Tabla de frecuencia dimensión “Evaluación de riesgos”

Interpretación:

De acuerdo a los resultados presentados en la tabla N° 08 se puede observar que del 100% de la muestra encuestada un 43.3% manifiesta tener una mal procedimiento en relación de evaluación de riesgos, un 33.3% indicar tener nivel regular en relación al proceso de evaluación de riesgos y por último, solo un 23.3% manifiesta tener un buen proceso en relación a la evaluación de riesgos. Por lo tanto, se puede inferir de los resultados obtenidos que el mayor porcentaje de encuestados se encuentra dentro del rango de tener un mal o regular proceso en relación a la evaluación de los riesgos crediticios que se puede ver afectada la entidad debido a que este proceso es fundamental para conocer la situación económica actual del proveedor a quien se le es cedido la venta al crédito lo cual es fundamental evaluar su fluctuación financiera en el tiempo con la finalidad de minimizar las posibles pérdidas económicas que puedan originarse por el incumplimiento de pago de esta manera reduciendo el riesgo crediticio considerados todas las variables de riesgos que puedan afectar al prestatario.

Tabla 9. Dimensión “Tipos de créditos”



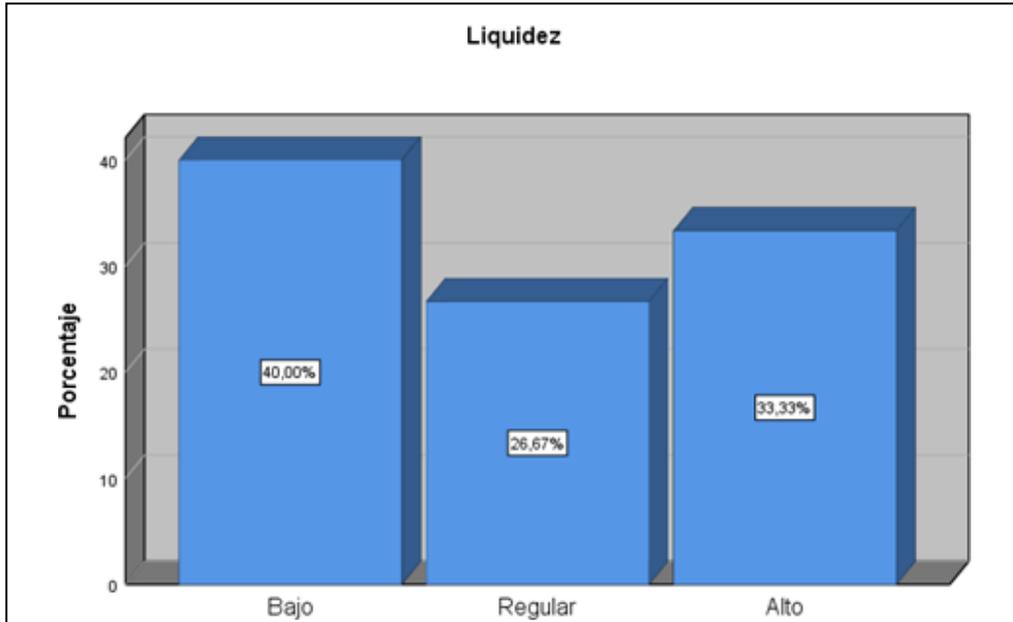
Fuente: Cuestionario.

Figura 4. Tabla de frecuencia dimensión “Tipos de crédito”

Interpretación:

De acuerdo a los resultados presentados en la tabla N° 09 se puede observar que del 100% de la muestra encuestada un 36.7% manifiesta tener una mala diversidad en relación a los distintos tipos de créditos que pueden otorgar, un 33.3% indicar tener una regular diversidad en relación a los distintos tipos de créditos que existen y por último, solo un 30.0% manifiesta tener un buena diversidad de tipos de créditos que pueda conceder a sus clientes. Por lo tanto, se puede inferir de los resultados obtenidos que la mayor parte de los encuestados indican que sus respectivas entidades tienen una mala o regular diversidad de los distintos tipos de créditos que puedan conceder según el perfil de cada cliente lo cual es una herramienta financiera que permite obtener la liquidez requerida para llevar a cabo sus metas u objetivos por lo cual conceder distintos tipos de créditos permitirá ampliar la cartera de posibles clientes interesados en nuestros distintos créditos que podamos conceder esto en relación que debido a la competitividad en el mercado quien mantenga diversos créditos podrá captar la atención de distintos cliente según su capacidad de endeudamiento.

Tabla 10. Variable “Liquidez”



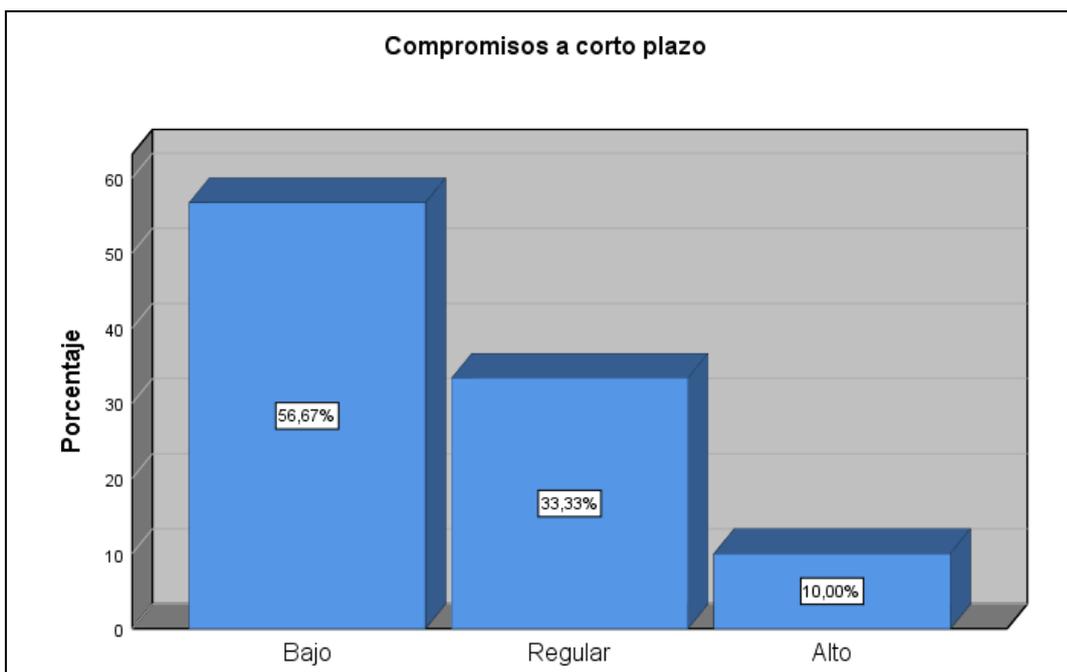
Fuente: Cuestionario.

Figura 5. Tabla de frecuencia variable “Liquidez”

Interpretación:

De acuerdo a los resultados presentados en la tabla N° 10 se puede observar que del 100% de la muestra encuestada un 40.0% manifiesta tener una baja liquidez, un 26.7% indicar tener una regular liquidez y por último, solo un 33.3% manifiesta tener un alta liquidez. Por lo tanto, se puede inferir de los resultados obtenidos que la mayor parte de los encuestados indica una baja o regular liquidez lo cual es preocupante debido a que ello refleja la capacidad que tiene la entidad para poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo lo cual con dichos resultados obtenidos podría darse la situación que estas entidades no tenga el dinero suficiente para poder hacer frente a sus deudas, por ello es fundamental revisar la capacidad del mercado en el cual se desempeñan en el intercambio de dinero por sus activos.

Tabla 11. Dimensión “Compromisos a corto plazo”



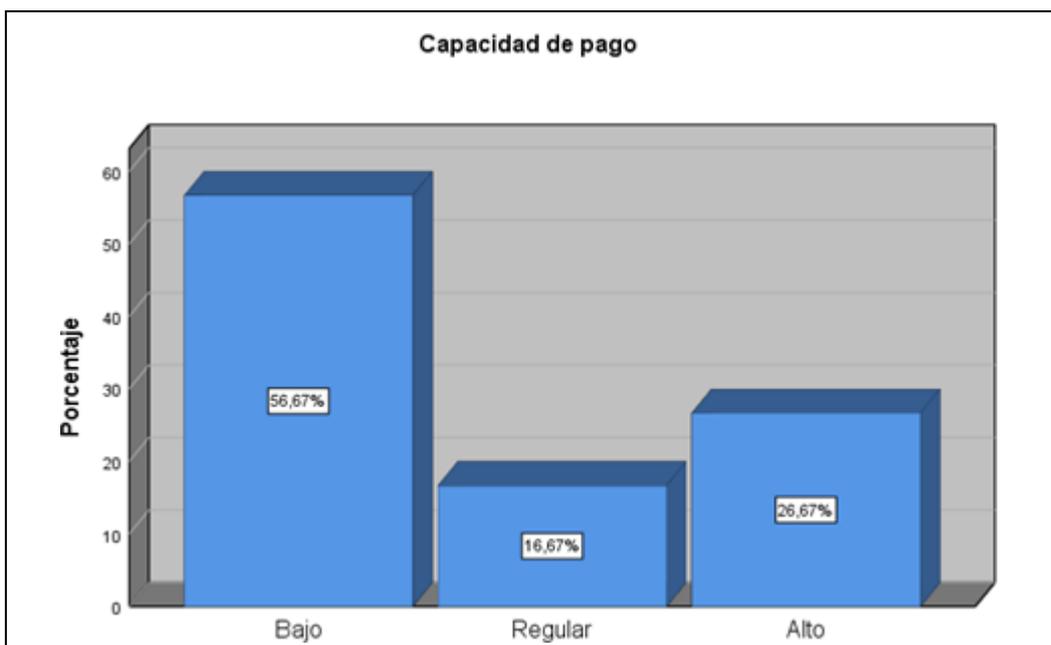
Fuente: Cuestionario.

Figura 6. Tabla de frecuencia dimensión “Compromisos a corto plazo”

Interpretación:

De acuerdo a los resultados presentados en la tabla N° 11 se puede observar que de la totalidad de los encuestados, la mayor parte se evidencia que cuentan con un bajo nivel de compromisos a corto plazo y también regular, lo cual se entiende que sus cuentas por pagar están comprendidas en mayor por parte por mayores a un año, esto es un punto a favor por parte de estas empresas ya que em el corto plazo no tendrán que destinar fondos para cumplir compromisos en los próximos meses. Asimismo, es importante que exista un correcto control de las cuentas por pagar para no generar moras o intereses que pueda incrementar sus deudas.

Tabla 12. Dimensión “Capacidad de pago”



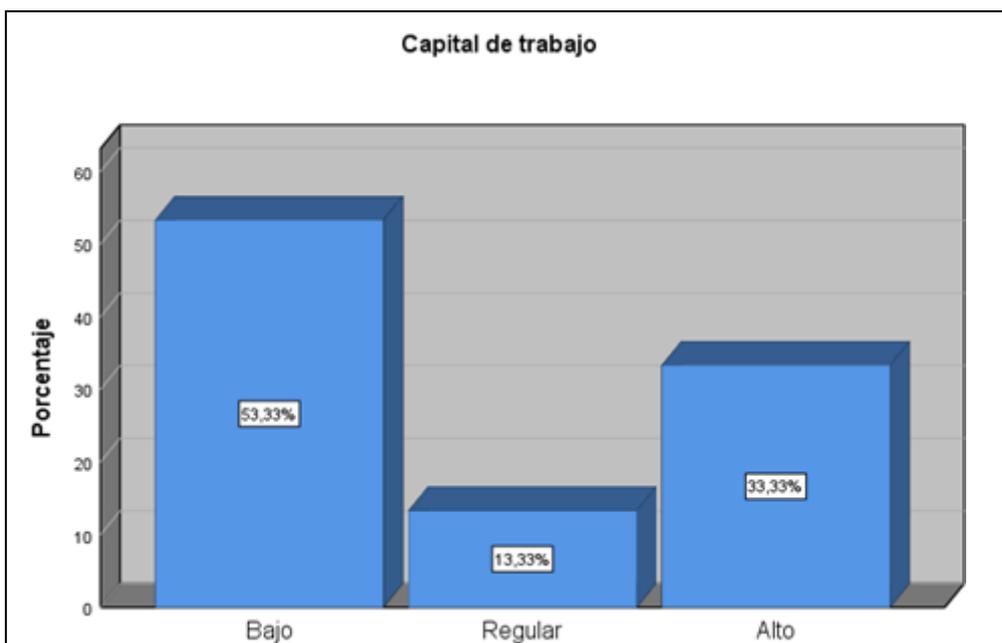
Fuente: Cuestionario.

Figura 7. Tabla de frecuencia dimensión “Capacidad de pago”

Interpretación:

De acuerdo a los resultados presentados en la tabla N° 12 se puede observar que del 100% de la muestra encuestada un 56.7% manifiesta tener una baja capacidad de pago con relación a sus obligaciones con terceros un 16.7% indica tener una regular capacidad de pago y por último, solo un 26.7% manifiesta tener un alta capacidad de pago para hacer frente a sus obligaciones. Por lo tanto, se puede inferir de los resultados obtenidos que el mayor porcentaje de encuestados manifiesta tener entre una baja o regular capacidad de pago lo cual es perjudicial debido a que este indicador se encarga de medir la probabilidad que tiene esta entidad en poder incumplir sus obligaciones financiera, así mismo este indicador es utilizado en el sector bancario debido a que mediante ello se puede medir el rating crediticio de una persona lo cual servirá para determinar si es acreedora de un crédito o no.

Tabla 13. Dimensión “Capital de Trabajo”



Fuente: Cuestionario.

Figura 8. Tabla de frecuencia dimensión “Beneficios”

Interpretación:

De acuerdo a los resultados presentados en la tabla N° 13 se puede observar que del 100% de la muestra encuestada un 53.3% manifiesta tener un bajo capital de trabajo, un 13.3% manifiesto que cuenta con una regular capital de trabajo y por último, solo un 33.3% manifiesto tener un alto capital de trabajo el cual les permite operar a su capacidad máximo debido a sus altos recursos. Por lo tanto, se puede inferir que el mayor porcentaje de encuestados no cuentan con un buen nivel de capital de trabajo el cual es necesario para cualquier entidad debido a que ella considera todos los recursos que necesita una empresa para poder operar de forma continua y eficiente en sus actividades comerciales lo cual de no tener un buen capital de trabajo tendrán que optarse por un financiamiento externo el cual puede ocasionar el gasto de intereses, debido a ello es preferible que las empresas cuenten con un capital de trabajo conformado por sus recursos propios.

Nivel Inferencial

Prueba de normalidad

H1: Los datos de la población provienen de una distribución normal

H0: Los datos de la población no provienen de una distribución normal

Tabla 14. Prueba de normalidad

Pruebas de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Riesgo crediticio	,259	30	,000	,774	30	,000
Liquidez	,259	30	,000	,774	30	,000
Clientes	,235	30	,000	,803	30	,000
Evaluación de riesgos	,273	30	,000	,783	30	,000
Tipos de créditos	,237	30	,000	,794	30	,000
Compromisos a corto plazo	,350	30	,000	,725	30	,000
Capacidad de pago	,354	30	,000	,703	30	,000
Capital de trabajo	,340	30	,000	,703	30	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

Fuente: elaboración propia datos recogidos del SPS

Interpretación:

Según el resultado de la tabla 14, los valores obtenidos fueron 0.00 para las variables y dimensiones de estudio, se tomó en consideración la escala de Shapiro-Wilk (para muestras menores a 50 individuos). Asimismo, este resultado obtenido determina que se aplicará una prueba no paramétrica para comprobar las hipótesis, ya que el resultado demuestra que la data obtenida no proviene de una distribución normal.

Prueba de hipótesis

De acuerdo al nivel de investigación y a que la data no proviene de una distribución normal se aplicó la prueba de Rho Spearman para la comprobación de las hipótesis. La regla de decisión para aprobar una hipótesis es siempre y cuando su valor sig. bilateral sea menor a 0.05.

Regla de decisión: $p \geq \alpha \rightarrow$ se acepta la hipótesis nula H_0

$p \leq \alpha \rightarrow$ se acepta la hipótesis alterna H_1

Prueba de hipótesis general

Hipótesis Alterna (H_1): El riesgo crediticio incide en la liquidez en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.

Hipótesis nula (H_0): El riesgo crediticio no incide en la liquidez en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.

Tabla 15. Resultado de Hipótesis General: variables Riesgo crediticio y Liquidez

			Riesgo crediticio	Liquidez
Rho de Spearman	Riesgo crediticio	Coeficiente de correlación	1,000	,539**
		Sig. (bilateral)	.	,002
		N	30	30
	Liquidez	Coeficiente de correlación	,539**	1,000
		Sig. (bilateral)	,002	.
		N	30	30

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: elaboración propia datos recogidos del SPS

Interpretación:

De acuerdo con la prueba de hipótesis general, el resultado del valor (sig.) fue 0.002, siendo menor a 0.05, por lo tanto, se acepta la hipótesis alterna y se descarta la nula, entonces: El riesgo crediticio incide en la liquidez en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020. Esto debido a que el riesgo crediticio hace referencia a la posibilidad de una pérdida económica por el incumplimiento en el pago pactado con el prestatario generando una falta de ingreso a la empresa ello derivando en una falta de liquidez para esta con sus compromisos a corto plazo ello demostrando la incidencia directa que tiene el riesgo crediticio en la liquidez de las entidades financieras.

Prueba de hipótesis específica 1

Hipótesis Alterna (H1): El riesgo crediticio incide en los compromisos a corto plazo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.

Hipótesis nula (Ho): El riesgo crediticio no incide en los compromisos a corto plazo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.

Tabla 16. Resultado de Hipótesis específica 1

		Riesgo crediticio	Compromisos a corto plazo
Rho de Spearman	Riesgo crediticio	1,000	,503**
	Coeficiente de correlación	.	,005
	Sig. (bilateral)		
	N	30	30
Compromisos a corto plazo	Riesgo crediticio	,503**	1,000
	Coeficiente de correlación	,005	.
	Sig. (bilateral)		
	N	30	30

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: elaboración propia datos recogidos del SPS

Interpretación:

De acuerdo con la prueba de hipótesis específica 1, el resultado del valor (sig.) fue 0.005, siendo menor a 0.05, por lo tanto, se acepta la hipótesis alterna y se descarta la nula, entonces: El riesgo crediticio incide en los compromisos a corto plazo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020. Ello en relación a que mediante el riesgo crediticio se puede evaluar la capacidad de pago que tienen los prestatarios solicitantes para lo cual dependiendo de ello se podrá conocer el nivel de riesgo que se correría al conceder dicho crédito debido a ello incide de manera directa en los compromisos a corto plazo que pueda tener la entidad financiera por lo cual a mayor riesgo crediticio que ocasione una mayor tasa de incumplimiento de pagos ocasionara una falta de liquidez para que la entidad pueda cumplir con sus compromisos a corto plazo posiblemente ocasionando buscar un financiamiento externo.

Prueba de hipótesis específica 2

Hipótesis Alterna (H1): El riesgo crediticio incide en capacidad de pago en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.

Hipótesis nula (Ho): El riesgo crediticio no incide en capacidad de pago en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.

Tabla 17. Resultado de Hipótesis específica 2

			Riesgo crediticio	Capacidad de pago
Rho de Spearman	Riesgo crediticio	Coeficiente de correlación	1,000	,414*
		Sig. (bilateral)	.	,023
		N	30	30
	Capacidad de pago	Coeficiente de correlación	,414*	1,000
		Sig. (bilateral)	,023	.
		N	30	30

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Fuente: elaboración propia datos recogidos del SPS

Interpretación:

De acuerdo con la prueba de hipótesis específica 2, el resultado del valor (sig.) fue 0.023, siendo menor a 0.05, por lo tanto, se acepta la hipótesis alterna y se descarta la nula, entonces: El riesgo crediticio incide en capacidad de pago en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020. Esto debido a que el riesgo crediticio permite evaluar la situación actual y futura de los prestatarios solicitante de los créditos, mediante el cual se podrá conocer si este podrá enfrentar el compromiso pactado en el plazo determinado de manera que la entidad pueda obtener la liquidez necesario para poder tener la capacidad de pago necesaria para enfrentar sus compromisos a corto plazo los cuales son necesarios para poder continuar con sus procesos operativos en busca de generar ganancias que le permita mantenerse en el mercado.

Prueba de hipótesis específica 3

Hipótesis Alterna (H1): El riesgo crediticio incide en el capital de trabajo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.

Hipótesis nula (Ho): El riesgo crediticio no incide en el capital de trabajo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.

Tabla 18. Resultado de Hipótesis específica 3

			Riesgo crediticio	Capital de trabajo
Rho de Spearman	Riesgo crediticio	Coeficiente de correlación	1,000	,661**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	30	30
	Capital de trabajo	Coeficiente de correlación	,661**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	30	30

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: elaboración propia datos recogidos del SPS

Interpretación:

De acuerdo con la prueba de hipótesis específica 3, el resultado del valor (sig.) fue 0.000, siendo menor a 0.05, por lo tanto, se acepta la hipótesis alterna y se descarta la nula, entonces: El riesgo crediticio incide en el capital de trabajo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020. Esto se debe a que el capital de trabajo está conformado por aquellos recursos económicos que los que cuenta la entidad a un corto plazo que serán utilizados en la actividad económica diaria por lo cual mediante el riesgo crediticio se podrá evaluar la capacidad de pago del prestatario de esta manera evitando su incumplimiento y que la empresa pueda obtener los recursos para llevar a cabo sus actividades económicas.

Prueba de Eta:

Tabla 19. Prueba de eta hipótesis general

Medidas direccionales

			Valor
Nominal por intervalo	Eta	Riesgo crediticio dependiente	,543
		Liquidez dependiente	,564

Tabla 20. Prueba de eta hipótesis específica 1

Medidas direccionales

			Valor
Nominal por intervalo	Eta	Riesgo crediticio dependiente	,530
		Compromisos a corto plazo dependiente	,598

Tabla 21. Prueba de eta hipótesis específica 2

Medidas direccionales

			Valor
Nominal por intervalo	Eta	Riesgo crediticio dependiente	,427
		Capacidad de pago dependiente	,492

Tabla 22. Prueba de eta hipótesis específica 3

Medidas direccionales

			Valor
Nominal por intervalo	Eta	Riesgo crediticio dependiente	,670
		Capital de trabajo dependiente	,709

V. DISCUSIÓN

En el presente capítulo se hará mención la comparativa de resultados de trabajos previos o antecedentes a la investigación realizada, es por ello, que posterior a la aplicación de la encuesta se realizan procedimientos estadísticos para la comprobación de hipótesis, siendo estos resultados los que se comparan para poder afianzar o discutir con otros autores que realizaron investigaciones con las mismas variables de investigación.

Asimismo, se consideró el objetivo principal logrando Determinar si el riesgo crediticio incide en la liquidez en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020

El resultado de la prueba confiabilidad fue 0.857 (85.7%), resulta que demuestra el nivel óptimo con el que cuenta los ítems que corresponden a la primera variable “Riesgo Crediticio” y 0.897 (89.7%) para los ítems que corresponden a la segunda variable “Liquidez”, ya que su resultado se encuentra dentro del rango correcto mayor o igual a 0.8. Asimismo, el instrumento en general cuenta con un correcto nivel de confiabilidad, ya que su resultado fue 0.935 (93.5%), demostrando que se cuenta con un correcto nivel confiabilidad.

Para el desarrollo del presente capítulo se tomó en consideración investigación que se encuentran dentro de los 5 últimos años desde su publicación, ya que permiten conocer una realidad más actual de las variables estudiadas y analizadas.

La hipótesis general : El riesgo crediticio incide en la liquidez en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020, de acuerdo a los procesos estadísticos realizado en el presente estudio, así como también lo reflejado como resultado obtenido en la tabla N° 15 se puede observar un nivel sig. de 0.002, por lo cual se acepta de esta manera la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula, es decir: El riesgo crediticio incide en la liquidez en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.

De esta manera, dado los datos recolectados y obtenidos por parte de los encuestados mediante el instrumento de recolección de datos los cuales fueron procesados mediante la aplicación del análisis estadístico se logró analizar que, el riesgo crediticio es uno de los riesgos existentes más comunes dentro del ámbito financiero debido a su actividad comercial que realizan por lo cual se ven más propensos a tener una alta probabilidad que al vencimiento de los pactado con el prestatario este no cumpla con su obligación de devolver el monto concedido como crédito, esta falta de pago ocasionara en la entidad una falta de liquidez debido a que era un dinero esperado para hacer frente a su compromisos a corto plazo por ella mantener una gestión adecuada al momento ejecutar el proceso de evaluación para conceder un crédito deberá tomarse las precauciones necesaria para reducir el riesgo de incumplimiento de pago y que genere una falta de liquidez para afrontar los compromisos con terceros.

Los resultados de esta investigación concuerdan con lo expuesto en el trabajo de investigación realizada por Cárdenas (2018) en su investigación titulada: "Incidencia del riesgo crediticio en el nivel de liquidez en la caja Arequipa – Sede Tacna, 2015", el que concluye que, como resultado de la investigación se determinó que existen una significativa incidencia del riesgo crediticio con la liquidez que pueda tener la entidad financiera esto debido a que mediante la aplicación de ratios financiero se pudo comprobar que los días de retraso que tienen los créditos concedidos se puede evidenciar que generan de manera negativa un impacto en la liquidez, por lo cual es fundamental con la finalidad de evitar ello tener un correcta evaluación del riesgo que puede ocasionar el conceder un crédito.

Para la hipótesis específica 1: El riesgo crediticio incide en los compromisos a corto plazo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020, de acuerdo al análisis estadístico realizado, tal como se muestra en la tabla N° 16, se llega a obtener el resultado de valor sig. de 0.005, por lo cual, de esto modo se determina que hay suficiente evidencia estadística para aceptar de esta manera la hipótesis alterna y rechazar categóricamente la hipótesis nula, por lo cual se infiere que: El riesgo crediticio incide en los compromisos a corto plazo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.

Mediante la hipótesis específica se infiere que, es importante tener una buena gestión de los riesgos crediticios debido a que esto permitirá reducir el riesgo de crédito inherente por el acto de conceder un préstamo a un tercero el cual deberá cumplir con la obligación de pago en el periodo pactado, así mismo realizar un seguimiento permitirá a la entidad identificar la situación actual del prestatario tratando de brindar facilidades en caso este se encuentre afrontando una situación económica difícil de esta manera buscando siempre obtener liquidez para que pueda hacerse frente a los compromisos a corto plazo y evitando el impago de estos que pueden generar perjuicios económicos y reputacionales.

De igual manera, los resultados de esta investigación también guardan relación con lo expuesto en el estudio realizado por Carrillo (2015), en su trabajo de investigación titulada: “La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo” en el cual se concluye que, una ineficiente gestión financiera afectara de manera considerable en el aspecto económico a la empresa debido a que se verá inmersa en distintas contingencias que afectara su bienestar económico ocasionando un déficit de ingresos que permitan afrontar sus compromisos a corto plazo con terceros.

Para la hipótesis específica 2: El riesgo crediticio incide en capacidad de pago en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020, de acuerdo al análisis estadístico realizado, tal como se muestra en la tabla N° 17, se tiene como resultado un nivel sig. de 0.023 por lo cual se concluye que, hay suficiente evidencia estadística para aceptar la hipótesis alterna y rechazar la hipótesis nula, es decir, El riesgo crediticio incide en capacidad de pago en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.

Asimismo, mediante la aprobación de la hipótesis alternativa se infiere que, una correcta gestión del riesgo crediticio permitirá optimizar los procesos de evaluación con relación a la entrega de créditos a los usuarios solicitantes los cuales buscan un financiamiento para llevar a cabo sus proyectos debido a que en la actualidad el sistema financiero brinda distintos tipos de créditos y cada vez son menores los requisitos que piden dichas entidades para concederlos la tasa de

incumplimiento de pago ha ido incrementando los cuales en muchos casos las entidades financieras al no poder realizar la cobranza respectivo han visto disminuir sus ingresos ocasionado que no puedan afrontar sus obligaciones teniendo una baja capacidad de pago no solamente para afrontar sus compromisos a corto plazo sino que también a largo plazo debido a que no han podido recuperar los créditos otorgados afectando el bienestar económico y objetivos planteados.

Cabe mencionar que los resultados de esta investigación también guardan relación con lo expuesto en el estudio realizado por Cabrera (2015) en su tesis titulada “Análisis del riesgo crediticio y su incidencia en el nivel de morosidad de la fundación de desarrollo comunitario sin fronteras, “DECOF”, agencia Loja periodo 2017-2018”, en el cual se concluye que, para llevar un correcto control del riesgo crediticio que puede padecer la entidad el cual es inherente a la actividad económica que realizan se utilicen métodos de medición que permita medir el riesgo al conceder créditos para ello se deberá contar con toda la información financiera económica y financiera posible de los prestatarios interesados en conseguir un crédito de manera que permita minimizar la cartera de clientes morosos que puedan afectar la salud financiera de la entidad.

Para la hipótesis específica 3: El riesgo crediticio incide en el capital de trabajo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020, de acuerdo al análisis estadístico realizado, tal como se muestra en la tabla N° 18, se tiene como resultado un nivel sig. de 0.000 por lo cual se concluye que, hay suficiente evidencia estadística para aceptar la hipótesis alterna y rechazar la hipótesis nula, es decir: El riesgo crediticio incide en el capital de trabajo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.

Por lo tanto, mediante la aprobación de la hipótesis alternativa se infiere que, el riesgo crediticio juega un rol importante en la evaluación que se realiza a los usuarios que requieren los prestamos debido a que se deberá minimizar las posibles pérdidas económicas que puedan generarse por la falta de pago en el incumplimiento de sus obligaciones lo cual podría afectar negativamente el capital de la empresa debido a que esta se encuentra conformada por todos los recursos

económicos que pueda tener para llevar a cabo sus operaciones debido a que la empresa se encuentra a merced de las entradas de dinero que pueda obtener para poder continuar con sus actividades las cuales de no conseguir lo requerido tendrá que optar por soluciones externas como préstamos que puedan afectar y comprometer su desempeño financiero.

Asimismo, que los resultados de esta investigación también guardan relación con lo expuesto en el estudio realizado por Castillo (2019) en su tesis titulada “Incidencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de la caja de ahorro y crédito de Trujillo en el año 2017”, en el cual se concluye que, las entidades financiera que presentan un alto riesgo crediticio ven afectada negativamente su rentabilidad y capital de trabajo, para demostrar ello se realizó la aplicación y evaluación de los ratios financieros se observó que el nivel de morosidad de los préstamos concedidos es elevado debido a que la mayor parte de ellos se encuentran procesos de cobranzas que aún no ha podido ser recuperado dicho dinero disminuyendo los recursos económicos de la empresa.

VI. CONCLUSIONES

Como resultado de la investigación se llegó a las siguientes conclusiones que se presentará en los siguientes párrafos:

1. De acuerdo con los resultados obtenidos se llegó a la conclusión que: El riesgo crediticio incide en la liquidez en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020, ya que el valor (sig.) fue 0.002, el cual es menor a 0.05, por lo tanto se acepta la hipótesis alterna. Debido a ello, se pudo determinar que el riesgo crediticio juega un rol fundamental al realizar las evaluaciones financieras pertinentes de los prestatarios buscando minimizar las posibles pérdidas económicas originadas por la falta de pago de estas que puedan afectar la liquidez de la entidad al no tener un retorno del dinero cedido.
2. Se llegó a la conclusión que: El riesgo crediticio incide en los compromisos a corto plazo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020, ya que el valor (sig.) fue 0.005, el cual es menor a 0.05, por lo tanto se acepta la hipótesis alterna. Por lo tanto, se pudo determinar que realizar una correcta gestión del riesgo crediticio permitirá a la entidad poder aumentar la tasa de recuperación de los créditos cedidos a terceros permitiendo tener el ingreso pertinente del capital prestado más el interés pertinente que les permita afrontar los compromisos a corto plazo que generan por la actividad económica que realizan.
3. Se llegó a la conclusión que: El riesgo crediticio incide en capacidad de pago en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020, ya que el valor (sig.) fue 0.023, el cual es menor a 0.05, por lo tanto se acepta la hipótesis alterna. Por lo tanto, se determinó que la capacidad de pago de muchas entidades financieras se ven comprometidas debido a su alta tasa de morosidad ocasionada por la falta de pago de los préstamos concedidos ocasionando que su capacidad de pago se vea afectada considerable recurriendo en muchas oportunidades a un financiamiento externo ocasionado gastos de intereses afectando su salud financiera.

4. Por último se llegó a la conclusión que: El riesgo crediticio incide en el capital de trabajo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020, ya que el valor (sig.) fue 0.000, el cual es menor a 0.05, por lo tanto se acepta la hipótesis alterna. Por lo tanto, se pudo determinar que el riesgo crediticio tiene una incidencia directa en el capital de trabajo de las entidades financieras debido a que estas se encuentran conformadas por los recursos económicos que pueda obtener la empresa para llevar a cabo sus operaciones las cuales de presentar una alta tasa de morosidad ocasionado por el no pago de los créditos concedidos por una inadecuado gestión de los riesgos crediticios esta se verá gravemente afecta debido a que no contara con el capital de trabajo necesario para seguir realizando sus operaciones.

VII. RECOMENDACIONES

1. Es recomendable que las entidades pueda identificar los riesgos crediticios que se encuentran inherentes a su actividad económica con la finalidad de poder generar respuestas eficientes y oportunas ante los problemas que se puedan presentar ante un retraso sobre el retorno del efectivo cedido a los clientes que puedan generar un incumplimiento de sus pago afectando la liquidez de la entidad.
2. Se recomienda a las entidades que el personal encargado de realizar las evaluaciones pertinentes se encuentre debidamente capacitado en gestionar todas las revisiones de la situación financiera actual del prestatarios así como también revisar su historial crediticio con la finalidad de poder evitar un impago por parte de ellos que puedan generar que la entidad sufra una incapacidad con sus pagos.
3. Es primordial que la empresa pueda mejorar constantemente las políticas de créditos existentes las cuales deberían ser más minuciosas que la finalidad de minimizar las pérdidas económicas que pueda generar una cartera de cliente morosos y vencidos debido a ello establecer un plan de recuperación ante estos créditos puede mejorar la salud financiera de la empresa y obtener el capital de trabajo necesario para seguir continuando con su actividad económica.
4. Por último, es necesario que se establezcan mecanismos que permiten identificar periódicamente los créditos concedidos y que se encuentran vencidos a una fecha determinada con la finalidad de poder establecer mecanismo que permitan su pronta recuperación mediante facilidades de pago que permitan a los usuarios retornar el dinero en cuotas evitando enviar estas cuentas a cobranza dudosa.

REFERENCIAS

- Aceituno, C., Silva, R. y Cruz, R. (2020). *Mitos y realidades de la investigación científica*. Editorial Alpha Servicios Gráficos S.R.L.
- Apaza, M. (2014). *Finanzas en excel aplicadas a las NIIF*. Editorial Pacifico Editores S.A.
- Arratia, E. G. (2016). *Análisis de la gestión del riesgo de liquidez en el sistema bancario boliviano*. [Tesis de título Contador, Universidad Mayor de San Andrés]. Repositorio institucional UMSA. <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/8535/T-2203.pdf?sequence=1>
- Baena, G. (2017). *Metodología de la investigación*. Grupo editorial Patria.
- Bahillo, M., Escribano, G. y Pérez, M. (2013). *Gestión financiera*. Editorial Ediciones Paraninfo, S.A.
- Barajas, S., Hunt, P. y Riba, G. (2013). *Las finanzas como instrumento de gestión de las pymes: Un manual divulgativo para los propietarios, gerentes y gestores de pymes*. Editorial Libros de Cabecera.
- Berrocal, A. (2020). *Tarjetas y créditos revolving o rotativos. La usura y el control de transparencia*. Editorial Dykinson.
- Bhalla, V. (2014). *Financial Management*. Editorial S. Chand Publishing
- Cadena, V. C. y Vera, B. J. (2018). *Análisis del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la liquidez de las Cooperativas de Ahorro y Crédito que pertenecen al segmento 3 y 4 de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria del*

cantón Latacunga en el segundo semestre del 2017. [Tesis de título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, Universidad Técnica de Cotopaxi]. Repositorio institucional UTC.
<http://repositorio.utc.edu.ec/handle/27000/5774>

Cárdenas, J. J. (2018). *Incidencia del riesgo crediticio en el nivel de liquidez en la caja Arequipa – Sede Tacna, 2015.* [Tesis de título de Contador Público, Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann]. Repositorio institucional UNJBG. <http://repositorio.unjbg.edu.pe/handle/UNJBG/3224>

Carrillo, G. A. (2015). *La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo*. [Tesis de título de Contador y Auditor, Universidad Técnica de Ambato]. Repositorio institucional UTA.
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>

Castro, S. K. (2019). *Incidencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de la caja de ahorro y crédito de Trujillo en el año 2017.* [Tesis de título de Contador Público, Universidad Nacional de Trujillo]. Repositorio institucional UNITRU.
<http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/15194>

Condor, K. W. y Taípe, J. Y. (2019). *Gestión del riesgo crediticio y el índice de morosidad en Mi Banco – agencia Chupaca – 2018.* [Tesis de título de Licenciado en Administración, Universidad Peruana Los Andes]. Repositorio institucional UPLA. <http://repositorio.upla.edu.pe/handle/UPLA/897>

Córdoba, M. (2017). *Gestión financiera: Incluye referencias a NIC (1, 2, 7, 16, 17, 33, 36 Y 40) y NIIF 1.* Editorial Ecoe Ediciones.

Davidson, P. (2017). *John Maynard Keynes.* Editorial Springer.

Díaz, G. B. y Juárez, Y. I. (2018). *Estrategias de riesgo crediticio para disminuir el índice de morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito Tumán.* [Tesis de

título de Licenciado en Contabilidad, Universidad Señor de Sipán].

Repositorio institucional USS. <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/4541>

Díaz, B. A. y Luna, A. B. (2014). *Metodología de la investigación educativa: Aproximaciones para comprender sus estrategias*. Editorial Ediciones Díaz de Santos.

El Economista. (1 de septiembre de 2020). *BCIE crea fondo para apoyar Mipymes de Centroamérica afectadas por covid-19*. Recuperado de: <https://www.economista.net/economia/BCIE-crea-fondo-para-apoyar-Mipymes-de-Centroamerica-afectadas-por-covid-19-20200901-0017.html>

Elizondo, A. y Altamn, E. (2004). *Medición integral del riesgo de crédito*. Editorial Limusa.

Farias, G. A. (2013). *El Proyecto de Investigación. Introducción a la Metodología Científica*. (6ª ed.). Editorial Episteme.

García, V. (2014). *Introducción a las finanzas*. Editorial Grupo Editorial Patria.

Hernández, R. S., Fernández, C. C. y Baptista, M. P. (2014). *Metodología de la investigación*. (6ª ed.). Editorial Mc Graw Hill Education.

Keynes, M. (1975). *Essays on John Maynard Keynes*. Editorial Cambridge University Press.

Lemarchand, G. A. (2017). *Relevamiento de la investigación y la innovación en la República de Guatemala*. Editorial UNESCO Publishing.

Moscote, O. (2013). *Elementos de estadística en riesgo financiero*. Editorial Ediciones USTA.

- Paccha, G. A. (2019). *Análisis del riesgo crediticio y su incidencia en el nivel de morosidad de la fundación de desarrollo comunitario sin fronteras, "DECOF", agencia Loja periodo 2017-2018*. [Tesis de título de Contador Público, Universidad Nacional de Loja]. Repositorio institucional UNL. <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/22142>
- Padilla, J. (2019). *Análisis del marco regulatorio de la financiación colaborativa en Colombia*. Editorial Universidad Externado.
- Pérez-Carballo, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Editorial ESIC.
- Rodríguez, M., & Mendivelso, F. (2018). Diseño de investigación de corte transversal. *Revista Médica Sanitas*, 21(3), 141-146. https://www.unisanitas.edu.co/Revista/68/07Rev%20Medica%20Sanitas%2021-3_MRodriguez_et_al.pdf
- Ruza, C. y Paz, C. (2013). *El riesgo de crédito en perspectiva*. Editorial UNED.
- Samaniego, R. A. (2016). *Análisis del flujo de efectivo y la liquidez de la empresa PLANDANE S.A del Cantón El Guabo*. [Tesis de título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, Universidad Técnica de Machala]. Repositorio institucional UTMACHALA. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/8988>
- Skimins, B. y Skimins, R. (2013). *Energy Finance and Economics: Analysis and Valuation, Risk Management, and the Future of Energy*. Editorial John Wiley & Sons.
- Superintendencia de Banca y Seguros. (2011). Resolución S.B.S. N°3780-2011. Recuperado de: https://intranet2.sbs.gob.pe/dv_int_cn/774/v3.0/Adjuntos/3780-2011.r.pdf

Superintendencia de Banca y Seguros. (2020). Créditos financieros. Recuperado de: <https://www.sbs.gob.pe/usuarios/informacion-financiera/productos-financieros/tarjetas-de-credito-y-debito>

Tapia, C. (2016). *Síntesis y comentarios de las NIIF*. Editorial IMCP.

Ticse, P. E. (2015). *Administración del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad de financiera Edyficar oficina especial-El tambo*. [Tesis de título de Contador Público, Universidad Nacional del Centro del Perú]. Repositorio institucional UNCP. <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1620/TESIS%20%2810%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ucha, A. (10 de octubre de 2018). Riesgo de crédito. *Economipedia haciendo fácil la economía*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/riesgo-de-credito.html>

Udaibir, D., Fiechter, F. y Sun, T. (2013). *China's Road to Greater Financial Stability: Some Policy Perspectives*. Editorial International Monetary Fund.

Xingyuan, N. y Shinagawa, Y. (2014). *Financial Soundness Indicators and the Characteristics of Financial Cycles*. Editorial International Monetary Fund.

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de operacionalización de las variables

VARIABLES DE ESTUDIO	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Riesgo Crediticio	“El riesgo crediticio es la evaluación de riesgo de pérdidas por el incumplimiento de un cliente o contraparte de sus obligaciones financieras o contractuales con el Banco. Surge de los tipos de crédito directos que ofrece los Bancos y de las actividades de financiamiento, inversión y negociación en virtud de las cuales las contrapartes se comprometen a cumplir con reembolsos al Banco u otras obligaciones” (Padilla, 2019, p. 132).	El riesgo crediticio es un control que reduce la posibilidad de obtener un alto nivel de morosidad, ocasionado por el otorgamiento de créditos de carácter financiero, por lo tanto, es importante evaluarlo de manera correcta para mitigar riesgos que puedan afectar a la estructura financiera y económica de una entidad financiera.	Clientes	<ul style="list-style-type: none"> - Historial crediticio - Capacidad de endeudamiento - Nivel de ingresos - Plazo de préstamo
			Evaluación de riesgos	<ul style="list-style-type: none"> - Políticas de riesgo - Ratios de morosidad - Ratio de cobertura - Ratio de cartera de alto riesgo
			Tipos de créditos	<ul style="list-style-type: none"> - Créditos Hipotecarios - Créditos comerciales - Crédito al consumo - Crédito Vehicular
Liquidez	“La liquidez mide la capacidad de pago de los compromisos a corto plazo adquiridos por la empresa, para lo cual sus activos corrientes deben de ser fáciles de convertirse rápidamente en ingresos de efectivo, asimismo, se relaciona con el capital de trabajo para la ejecución de actividades de comercio” (Córdoba, 2017, p. 50).	La liquidez es un indicador que mide el nivel de capacidad de pago de las obligaciones en comparación con sus partidas de efectivo, por lo tanto, se asume que una empresa tiene un nivel correcto de liquidez cuando sus activos corrientes son mayores al nivel de endeudamiento.	Compromisos a corto plazo	<ul style="list-style-type: none"> - Pago de impuestos - Pago de planilla - Pago a proveedores - Pago de créditos
			Capacidad de pago	<ul style="list-style-type: none"> - Ratio de liquidez - Prueba ácida - Ratio de solvencia - Flujo de efectivo
			Capital de trabajo	<ul style="list-style-type: none"> - Financiamiento interno - Financiamiento externo - Rotación de cuentas por cobrar - Rotación de cuentas por pagar

Riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de las entidades financieras, Los Olivos 2020

Anexo 2. Instrumento de recolección de datos

INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS									
Riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de las entidades financieras, Los Olivos 2020									
Por lo cual, esta encuesta es anónima. Marque con una "X" la respuesta que considera correcta.									
Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Indiferente	De acuerdo	Totalmente de acuerdo	MEDICIÓN DE LIKERT				
1	2	3	4	5					
ITEMS					1	2	3	4	5
Variable Independiente: Riesgo crediticio									
1	El historial crediticio de una empresa o una persona es un informe que refleja los antecedentes financieros en relación con el pago o impago de sus créditos adquiridos.								
2	La capacidad de endeudamiento es el nivel máximo de nivel de deuda que una empresa o persona puede asumir sin llegar a tener problemas de solvencia								
3	Las entidades financieras evalúan el nivel de ingresos del cliente con la finalidad de evitar un sobreendeudamiento que les genere un impago en el crédito otorgado.								
4	Las entidades financieras establecen plazos a los créditos mediante la determinación de cuotas que incluyen el capital más los intereses.								
5	Las políticas de riesgos son aquellas que se establecen para prever posibles contingencias financieras que afecten al bienestar económico y financiera de una entidad financiera.								
6	El ratio de morosidad expresa el porcentaje de créditos dudosos de cobro de una entidad financiera con respecto al total de los créditos otorgados a los clientes.								
7	El ratio de cobertura representa el nivel de protección que posee la entidad financiera ante los préstamos impagos de sus clientes.								
8	El ratio de cartera de alto riesgo representa la suma de los créditos reestructurados, refinanciados, vencidos y en cobranza judicial que tiene la entidad financiera.								
9	Los créditos hipotecarios son aquellos otorgamientos de liquidez otorgados para el financiamiento de una compra de un inmueble.								
10	Los créditos comerciales son salidas de liquidez concedidos a las empresas buscando satisfacer su necesidad de obtener capital de trabajo para continuar con su proceso productivo								
11	Los créditos de consumo son salidas de liquidez concedidos como préstamos por una institución financiera para la adquisición de bienes o servicios satisfaciendo la necesidad personal del adquirente								
12	El crédito vehicular son salidas de liquidez concedidos como un producto financiero sujeto a evaluación crediticia destinado para el financiamiento de la adquisición de un auto.								
Variable Dependiente: Liquidez									
13	Los pagos de impuestos son erosiones de efectivo generado por la actividad comercial de una empresa que cumplen con la legislación tributaria.								
14	Los pagos de planilla son salidas de dinero que son generados por las retribuciones a los trabajadores.								
15	Los pagos a proveedores son erosiones de dinero generados por la adquisición de un bien o de un servicio.								
16	Los pagos de créditos son realizados para cumplir con la obligación de pago debido a la adquisición de capital de trabajo.								
17	Los ratios de liquidez son indicadores que contribuyen en la determinación del riesgo de crédito de una empresa o individuo.								
18	El ratio de prueba acida indica el nivel de liquidez sin tener en cuenta los inventarios y contribuye en la determinación del riesgo de crédito.								
19	El ratio de solvencia determina el nivel que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones en el largo plazo y contribuye en la determinación del riesgo de crédito.								
20	El flujo caja es una proyección donde se evidencian las entradas y salidas de efectivo en un periodo determinado.								
21	Los aportes de los accionistas conforman el capital interno en una empresa.								
22	El financiamiento externo está conformado por préstamos y financiamientos de un tercero.								
23	El ratio de rotación de cuentas mide la gestión de cobranza de una empresa.								
24	El ratio de cuentas por pagar mide el ciclo de pago de una empresa frente a sus obligaciones de pago.								

Anexo 3. Matriz de consistencia

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	INDICADORES	METODOLOGÍA
¿De qué manera el riesgo crediticio incide en la liquidez en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020?	Determinar si el riesgo crediticio incide en la liquidez en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.	El riesgo crediticio incide en la liquidez en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.	Riesgo Crediticio	<ul style="list-style-type: none"> - Historial crediticio - Capacidad de endeudamiento - Nivel de ingresos - Plazo de préstamo - Políticas de riesgo - Ratios de morosidad - Ratio de cobertura - Ratio de cartera de alto riesgo - Créditos Hipotecarios - Créditos comerciales - Crédito al consumo - Crédito Vehicular 	<p>1. TIPO DE ESTUDIO Tipo de estudio aplicada, con nivel explicativa, ya que mediante la investigación se pretende estudiar, describir y explicar el problema.</p> <p>2. DISEÑO DE ESTUDIO El tipo de diseño a realizar es no experimental.</p> <p>POBLACIÓN</p> <p>3. TIPO DE MUESTRA Será el muestreo no probabilístico, porque se está escogiendo la muestra por conveniencia sin utilizar una formula.</p> <p>4. TAMAÑO DE MUESTRA La unidad de análisis de estudio se extraerá de la población.</p> <p>5. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS Variable independiente: Riesgo crediticio Variable dependiente: Liquidez Técnica: encuesta. Instrumento: el cuestionario.</p>
¿De qué manera el riesgo crediticio incide en los compromisos a corto plazo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020?	Determinar si el riesgo crediticio incide en los compromisos a corto plazo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.	El riesgo crediticio incide en los compromisos a corto plazo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.			
¿De qué manera el riesgo crediticio incide en la capacidad de pago en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020?	Determinar si el riesgo crediticio incide en la capacidad de pago en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.	El riesgo crediticio incide en la capacidad de pago en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.	Liquidez	<ul style="list-style-type: none"> - Pago de impuestos - Pago de planilla - Pago a proveedores - Pago de créditos - Ratio de liquidez - Prueba ácida - Ratio de solvencia - Flujo de efectivo - Financiamiento interno - Financiamiento externo - Rotación de cuentas por cobrar - Rotación de cuentas por pagar 	
¿De qué manera el riesgo crediticio incide en el capital de trabajo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020?	Determinar si el riesgo crediticio incide en el capital de trabajo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.	El riesgo crediticio incide en el capital de trabajo en las entidades financieras en el distrito de Los Olivos, 2020.			