



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

**MOROSIDAD EN LA CARTERA DE CRÉDITOS Y LOS ESTADOS  
FINANCIEROS, EN UNA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO,  
AREQUIPA 2020.**

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

**CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORA:**

**Bach. Yulay Yusan Vilca Tapia (ORCID: 0000-0001-5907-6593)**

**ASESORA:**

**Mg. Padilla Vento Patricia (ORCID: 0000-0002-3151-2303)**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

**FINANZAS**

**LIMA - PERÚ**

**2021**

## **Dedicatoria**

Dedico esta tesis a Dios por estar conmigo, guiarme y cuidarme en mis procesos académicos y profesionales; a mis abuelitos Aurelia y Telesforo quienes me inculcaron, valores y principios y a quienes les estaré eternamente agradecidos por brindarme su apoyo, tiempo, cuidados y amor gracias por todo y tanto.

## **Agradecimiento**

Quiero agradecer a mi familia, en especial a mis padres Juvenal Vilca Riquelme y Eufemia Capira Teves; quienes siempre me dieron sus consejos, motivación y apoyo incondicional; a mi esposo Ludwin e hija Sophia quienes estuvieron conmigo ayudándome en todo momento que siempre me acompañaron y motivaron en lograr mis objetivos y anhelo de ser profesional; A mis asesor quien me guio para culminar mi proyecto de investigación; y la universidad Cesar Vallejo, agradezco por permitirme aprender, crecer y formarme a través de sus enseñanzas.

## Índice de contenidos

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento .....	iii
Índice de Tablas.....	v
Índice de Figuras .....	vi
Resumen .....	vii
Abstract.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO .....	4
III. METODOLOGÍA.....	17
3.1. Tipo y diseño de Investigación .....	17
3.2. Variables y operacionalización.....	18
3.3. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis.....	20
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	21
3.5. Procedimientos .....	29
3.6. Métodos de Análisis de Datos.....	30
3.7. Aspectos éticos.....	30
IV. RESULTADOS .....	31
IV. DISCUSIÓN.....	46
V. CONCLUSIONES .....	51
VI. RECOMENDACIONES.....	53
REFERENCIAS .....	54
ANEXOS.....	59

## Índice de Tablas

Tabla 1 Alfa de Cronbach variable 1: Morosidad.....	23
Tabla 2 Alfa de Cronbach indicadores de la variable 1: Morosidad .....	24
Tabla 3 Alfa de Cronbach variable 2: Estados Financieros .....	26
Tabla 4 Alfa de Cronbach indicadores de la variable 2: Estados Financieros.....	27
Tabla 5 Alfa de Cronbach variable 1: Morosidad y variable 2: Estados Financieros ..	29
Tabla 6 Descripción de la variable Morosidad. ....	31
Tabla 7 Descripción de la dimensión Cartera Atrasada. ....	32
Tabla 8 Descripción de la dimensión Cartera Refinanciada. ....	33
Tabla 9 Descripción de la dimensión Cartera de alto riesgo. ....	34
Tabla 10 Descripción de la dimensión Cartera Pesada. ....	35
Tabla 11 Descripción de la variable Estados Financieros. ....	36
Tabla 12 Descripción de la dimensión Estado de Situación Financiera. ....	37
Tabla 13 Descripción de la dimensión Estado de Resultados. ....	38
Tabla 14 Descripción de la dimensión Estado de Cambios en el Patrimonio Neto. ....	39
Tabla 15 Descripción de la dimensión Estado de Flujo de Efectivo. ....	40
Tabla 16 Prueba de Normalidad .....	41
Tabla 17 Prueba de Hipótesis General por la técnica de Pearson .....	42
Tabla 18 Prueba de Hipótesis Especifica por la técnica de Pearson .....	43
Tabla 19 Prueba de Hipótesis Especifica por la técnica de Pearson .....	43
Tabla 20 Prueba de Hipótesis Especifica por la técnica de Pearson .....	44
Tabla 21 Prueba de Hipótesis Especifica por la técnica de Pearson .....	45

## Índice de Figuras

Figura 1. Matriz Operacional .....	19
Figura 2 Descripción de la variable Morosidad.....	31
Figura 3 Descripción de la dimensión Cartera Atrasada.....	32
Figura 4 Descripción de la dimensión Cartera Refinanciada. ....	33
Figura 5 Descripción de la dimensión Alto riesgo. ....	34
Figura 6 Descripción de la dimensión Cartera Pesada.....	35
Figura 7 Descripción de la variable Estados Financieros. ....	36
Figura 8 Descripción de la dimensión Estado de Situación Financiera.....	37
Figura 9 Descripción de la dimensión Estado de Resultados. ....	38
Figura 10 Descripción de la dimensión Estado de Cambios en el Patrimonio Neto...39	
Figura 11 Descripción de la dimensión Estado de Flujo de Efectivo.....	40

## Resumen

El presente estudio denominado “Morosidad en la cartera de créditos y los Estados Financieros, en una caja municipal de ahorro y crédito, Arequipa 2020”, presenta como objetivo: Relacionar el índice de morosidad en la cartera de créditos y los Estados Financieros, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020.

El estudio fue realizado bajo una investigación básica, ya que la autora tuvo como meta poder establecer nuevas teorías que aporten al marco normativo, el nivel es correlacional, con un enfoque cuantitativo y el diseño del informe es no experimental de corte transversal. La población la agrupa la Caja Municipal, ubicado en Arequipa, y sus 92 trabajadores. La muestra del mismo modo está integrada por la Caja Municipal, ubicado en Arequipa y sus 41 trabajadores. La técnica empleada es la encuesta el cual fue aplicado a todos los colaboradores internos y el instrumento el cuestionario de acuerdo a las respuestas cerradas con una escala de medición Likert, el tratamiento de la información fue mediante el programa SPSS V.24. Los resultados del estudio fueron realizados mediante el coeficiente de Pearson, en donde el nivel de significancia es (Sig.= 0,000 < 0.05), aceptando la hipótesis y la correlación entre las variables estudiadas elevada de 0.944. Se concluye que existe relación positiva y adecuada entre la variable principal morosidad y la variable secundaria rentabilidad.

**Palabras claves:** Morosidad, cartera de crédito, Rentabilidad Económica, Rentabilidad Financiera.

## Abstract

The present study called "Delinquency in the credit portfolio and the Financial Statements, in a municipal savings and credit bank, Arequipa 2020", presents as objective: To relate the delinquency rate in the credit portfolio and the Financial Statements, in a Municipal Savings and Credit Bank, Arequipa 2020.

The study was conducted under a basic research, since the author's goal was to be able to establish new theories that contribute to the regulatory framework, the level is correlational, with a quantitative approach and the design of the report is non-experimental cross-sectional. The population is the Caja Municipal, located in Arequipa, and its 92 workers. The sample is composed of the Caja Municipal, located in Arequipa, and its 41 workers. The technique used was the survey which was applied to all internal collaborators and the instrument was the questionnaire according to closed answers with a Likert measurement scale, the information was processed using the SPSS V.24 program. The results of the study were carried out by means of Pearson's coefficient, where the significance level is (Sig.= 0.000 < 0.05), accepting the hypothesis and the correlation between the variables studied was 0.944. It is concluded that there is a positive and adequate relationship between the main variable delinquency and the secondary variable profitability.

**Keywords:** Delinquency, loan portfolio, Economic Profitability, Financial Profitability.



## I. INTRODUCCIÓN

Durante los últimos años las Cajas Municipales vienen adquiriendo mayor presupuesto y se van consolidándose de manera sostenible en todo el país; Si bien es cierto que las cajas municipales se crearon para brindar asistencia financiera a las zonas rurales, con especial énfasis en las MYPES, esta dinámica ya no se sostiene, pues muchas empresas del Régimen Especial de Renta (RER), del Régimen Fiscal Mype (RMT) y del Régimen General (RG) están adquiriendo estos créditos para continuar con su desarrollo económico, por lo que han logrado abarcar una porción importante del sector financiero a lo largo de tres décadas. Bajo este análisis las entidades financieras obtuvieron un mayor recaudo financiero logrando alcanzar y posicionar sus créditos y préstamos financieros a diversas empresas y sectores económicos (S.B.S., 2008). No obstante, un declive o factor negativo que afrontan estas entidades financieras es el índice de morosidad en la cartera de créditos, el cual, representa un indicador negativo de riesgo para lograr el crecimiento óptimo en el crecimiento económico y financiero de las entidades, el cual tiene que estar controlado bajo ciertos parámetros, aplicando las normas, leyes, políticas y procedimientos de la misma entidad. Estas inadecuadas colocaciones de préstamo deben ser controladas vigiladas y reducidas para optimizar su operatividad, rentabilidad y el nivel de eficacia en la entidad, teniendo como propósito no perder su cartera de clientes actual y el de seguir contribuyendo con el crecimiento de las Mypes en nuestro País (Calderón, 2013). La Caja Municipal de Ahorro y Crédito S.A., ubicada en Arequipa, otorga préstamos a personas naturales y jurídicas, sin embargo no realiza una adecuada evaluación crediticia del sujeto de crédito, tampoco cuenta con políticas crediticias y financieras, para ello se analiza los indicadores de morosidad (Cartera atrasada, Cartera refinanciada y reestructurada y cartera de alto riesgo) los mismos que miden el nivel de morosidad de la entidad Financiera (Gomez, 2019). Todo este resultado trae consigo poca disponibilidad de efectivo, liquidez, y limita el crecimiento y desarrollo para seguir ampliando su mercado, siendo reflejado ello en sus Estados Financieros en donde en el periodo 2018 la entidad cierra sus actividades con una

morosidad de alto riesgo de 7,8% y en el periodo 2019 asciende a una morosidad de riesgo de 9,3%, y de proseguir con este desbalance grave la entidad financiera estaría próximo a liquidarse (Ley N° 30607, 2017). Finalmente es de cuantiosa importancia concretar este estudio para maximizar su rentabilidad y gestión financiera y con ello contribuir a la adecuada y oportuna toma de decisiones que aportaran cambios idóneos desde el área de créditos hasta la alta gerencia. Ante ello surge el problema de investigación es ¿Cómo el índice de morosidad en la cartera de créditos se relaciona con los Estados Financieros, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020?. Y sus problemas específicos son: ¿Cómo se relaciona la morosidad de la cartera atrasada con el Estado de Situación Financiera, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020? 2.- ¿Cómo se relaciona la morosidad de la cartera refinanciada y reestructurada con el estado de Resultados Integrales, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020? 3.- ¿Cómo se relaciona la morosidad de la cartera de alto riesgo con el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020? 4.- ¿Cómo se relaciona la morosidad de cartera pesada con el Estado de Flujo de Efectivo, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020?. La justificación de la investigación es demostrar en qué medida la variable 1 “morosidad” incide de manera negativa en la variable 2 “Estados Financieros” de la Entidad Financiera S.A., asimismo, se presentará las herramientas contables y financieras que se implementan para el desarrollo del adecuado análisis financiero, para luego detallar los procedimientos de recuperación que se tienen que seguir en la cartera vencida. La justificación teórica permite profundizar los conocimientos de las bases teóricas en ambas variables de estudio, sus dimensiones e indicadores de investigación que nos permitirán conocer sus definiciones conceptuales y en referencia a ello se propondrá nuevas teorías acorde a las existentes. La justificación práctica se presentará alternativas de cobro y análisis antes de la apertura de un préstamo a un sujeto de crédito, mejorando las estrategias en la recuperación de la cartera de créditos vencida y actualizando los datos para tener la información en el tiempo oportuno, permitiendo mejorar los problemas concernientes al índice de morosidad que actualmente afronta la entidad Financiera S.A. En el plano metodológico el estudio expuesto es un instrumento de aprendizaje e investigación,

este estudio tiene como fin brindar y aportar información que ayude a estudiantes y/o entidades financieras que tiene inconvenientes para poder alcanzar los márgenes de ganancia esperados, permitiendo organizar de manera sistemática nuevos estudios. La justificación personal se debe a la experiencia laboral de la investigadora en la entidad financiera, donde pudo analizar, observar y acceder a información privada sobre el manejo económico y financiero que estaba afecto la entidad financiera y visualizar, cómo la morosidad incide de manera negativa en el crecimiento financiero de la entidad Financiera S.A, notando que era la preocupación de la alta gerencia ver qué mecanismos podrían adoptar para mejorar dicha situación financiera. De este modo la autora considera a estas variables de estudio en busca de una solución favorable que permita resarcir el mal manejo al que están afectos todos los organismos financieros y con la prioridad de obtener el título profesional de Contadora Pública, que permitirá seguir con el crecimiento profesional. El presente trabajo de investigación es original puesto que no existe ningún trabajo de investigación realizado por otros investigadores con el tema estudiado en los repositorios universitarios locales, nacionales e internacionales, la información existente en este estudio tiene la calidad de autoría de la investigadora en su totalidad, esta característica hace que la presente tesis sea original y auténtica de manera integral. El objetivo de investigación es: Relacionar el índice de morosidad en la cartera de créditos y los Estados Financieros, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020. Y sus objetivos específicos son: 1.- Relacionar la morosidad de la cartera atrasada con el Estado de Situación Financiera, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020. 2.- Relacionar la morosidad de la cartera refinanciada y reestructurada con el estado de Resultados Integrales, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020. 3.- Relacionar la morosidad de la cartera de alto riesgo con el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020. 3.- Relacionar la morosidad de la cartera pesada con el Estado de Flujo de Efectivo, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020. La hipótesis de investigación es: Existe relación entre el índice de morosidad y los Estados Financieros, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020.

## II. MARCO TEÓRICO

Entre los antecedentes de investigación internacionales se menciona a Tierra (2017) autora de la tesis relacionada a la determinación del riesgo de crédito y como esta se entrelaza con la morosidad de la COOPAC, de la Universidad Técnica de Ambato, señala que su objetivo general es: “Determinar el Riesgo que afronta las carteras de créditos debido al alto índice de morosidad”. La investigación es documental – de campo, el enfoque de estudio se centra en la investigación cualitativo. La población objeto de estudio, está compuesta por 10 miembros de la COPAC, y muestra está direccionada a 10 funcionarios de la COOPAC, entre sus conclusiones destacan que el trabajo que viene desarrollando a la fecha el área de negocios y el área de riesgos no es la esperada y óptima, ya que, el nivel de morosidad sigue incrementando, debido a una falencia en los controles y supervisión de las políticas de cobro, por tal motivo el riesgo de crédito es un factor negativo que debe conocerse e identificarse, ya que de no realizar la identificación este podría incrementarse y pone en riesgo la funcionalidad de la COOPAC (p. 84).

Fiallos (2017) autora de la tesis relacionada a poder determinar la morosidad en el sistema bancario privado, de la Universidad Andina Simón Bolívar, señala que su objetivo general es: “Determinar el nivel de significancia de la morosidad en el sistema bancario privado”. Es estudio presente una investigación bibliográfica, con enfoque deductivo. La población y muestra es el sistema bancario privado de Ecuador, entre sus conclusiones destacan: Los bancos grandes cuentan con un alto nivel de participación en el mercado en cuando a la colocación de créditos y difícilmente tienen competidores, ya que, los únicos pequeños competidores que tienen son los bancos mediados y pequeños, las CMAC y las COOPAC, sin embargo estos últimos no cuentan con el capital y patrimonio necesario para brindar a plenitud todos los créditos que necesitan su población. Por ello el nivel de riesgos de estos grandes bancos está identificado, ya que, cuentan con herramientas y policiacas de cobro y seguimiento bien definidas, para reducir el riesgo de pago en el crédito otorgado (p. 78).

Bello, Rodríguez, & Cordoba (2018) autores de la tesis relacionada a realizar un plan de mejora para controlar debidamente el control de cartera vencida”, señala que su objetivo general es: “Genera un plan de control de cartera vencida en el sector farmacéutico”. La investigación es descriptivo y explicativo, con un enfoque inductivo. La población y muestra está conformado por la empresa del sector farmacéutico, entre sus conclusiones destaca: Que la integración y desarrollo de herramientas de gestión con respecto a poder identificar los factores internos y externos en el otorgamiento de créditos, debe ser sumamente identificados, ya que, de ello depende la rentabilidad, liquidez y solvencia en las entidades financieros, de esta manera es necesario que se lleven a cabo las capacitaciones y políticas de riesgo, asimismo es necesario que se deje en manifiesto un aval, en el supuesto caso que el sujeto de crédito deje de canelar sus cuotas, la institución comunique inmediatamente al aval, para que este tenga conocimientos y se active la responsabilidad de pago y no se atrase más del permitido según el cronograma de pagos (p. 48).

Cantuta & Moreno (2015) autores de la tesis “Morosidad de la cartera de clientes y como el resultado afecta la rentabilidad financiera” de la Universidad Privada Antenor Orrego, señala que su objetivo general es: “Demostrar la morosidad de la cartera de créditos y los efectos adversos que repercute en la estructura de los estados financieros”. El tipo de investigación es descriptiva- explicativa, el diseño es no experimental. La población y muestra se tomó en consideración a la totalidad de las colocaciones de la COOPAC de los años 2012 - 2013, entre sus conclusiones destacan: Se determinó que cada entidad institucional debe evaluar las políticas de recuperaciones, ya que, si no se realiza la evaluación, no está acorde a lo que viene suscitando el país y la económica, considerando que no son los mismos factores y las circunstancias que atraviesa un individuo en una fecha determinada que en otra (p. 108).

Vidal (2017) autor de la tesis “La morosidad y la rentabilidad dos factores principales que se deben considerar en los bancos de Chile” señala como objetivo: Demostrar el índice de la rentabilidad y los factores internos que repercuten en el riesgo de las

entidades financieras. La investigación es teórica – documental, entre sus principales conclusiones menciona: Uno de los puntos imprescindibles a los que está sujeto la institución es debido al riesgo de impago por parte de los sujetos pasivos, ya que, de este porcentaje las instituciones financieras realizan nuevamente sus colocaciones de crédito, por lo que, si no existen depósitos las entidades no cuentan con los recursos necesarios para reinvertir este capital en nuevas colocaciones, sin embargo la gerencia debe considerar de políticas de gestión para reducir aquellos factores que repercuten de manera negativa en la recaudación financiera, toda esta información debe estar comprendida en los Estados Financieros para poder determinar en base a los hechos pasados nuevas tomas de decisiones en beneficio económico y financiero de la institución (p.89).

Entre los Antecedentes Nacionales se menciona a Zumaeta (2019) autor de la tesis “Estrategias financieras para mitigar los factores adversos de morosidad”, de la facultad de Ciencias Empresariales, señala que su objetivo general es: “Determinar que inciden en las Estrategias financieras para reducir el índice de morosidad”. El tipo de investigación es descriptiva y propositiva, el diseño es transversal – no experimental. La población y muestra se tomó en consideración a los 35 colaboradores, entre sus conclusiones destacan: Las soluciones financieras para reducir la tasa de morosidad en la institución educativa son las siguientes: Invertir en otros emprendimientos, como instituciones técnicas o culinarias. Gestionar las deudas con partes externas, como el pago a proveedores. Controlar la depreciación de la moneda en condiciones inflacionarias. Revisar continuamente los equipos, muebles y enseres que están en peligro de perderse por el vencimiento de su vida útil (p. 53).

Valdivia (2017) con su investigación “La morosidad y la rentabilidad en la Financiera Confianza” establece como objetivo general: “Mostrar estadísticamente la relación entre la Morosidad y la Rentabilidad”. El tipo de investigación es no experimental. La población está a cargo de los 20 los Asesores Comerciales en la Financiera Confianza, entre sus conclusiones destacan: Existe una relación positiva y moderada entre la Morosidad y la Rentabilidad en Financiera Confianza, tal y como indica el coeficiente

de correlación de Pearson de 0,620, lo que indica que la Morosidad tiene un efecto sobre los beneficios de la Entidad Financiera. En el caso del Análisis Estadístico Descriptivo sobre la Dimensión Rentabilidad de los empleados de la entidad, destacan las escalas Casi siempre y Regular con un 35% de los encuestados, indicando una percepción regular. (p. 89).

Gomez (2019) con su estudio “Gestión de riesgos crediticios para reducir el alto nivel de morosidad en las CMAC de Arequipa”, señala que su objetivo general es: “Desarrollar un sistema para identificar el riesgo crediticio y bajar la morosidad”. El desarrollo de su estudio es descriptivo – explicativo - relacional, el nivel es descriptivo – explicativa, el diseño es no experimental. La población y la muestra de investigación está constituida por las 6 principales CMAC de Arequipa, entre sus conclusiones destacan: La utilización e implantación de la ISO 22301, permite utilizar buenas prácticas institucionales para poder realizar una correcta gestión financiera, la utilización del ISO 27001 permite garantizar y salvaguardar la seguridad de la información y tener presente toda su estructura, la ISO 31000 permite medir las fuentes de riesgos, para identificar los factores que trascienden en las colocaciones de los créditos. Por ello es necesario que todas las entidades financieras puedan tener mapeado y presente estas ISOS que permiten mantener en buena marcha la operatividad de sus funciones y procedimientos, los cuales permiten a reducir el riesgo institucional (p. 179).

Oropeza (2019) autora de la tesis relacionada a los “Factores Económicos - demográficos que inciden en la morosidad de los créditos desembolsados” de la Universidad Nacional de San Agustín, señala que su objetivo general es: “Analizar la relación entre los factores económico-demográficos y la morosidad de los créditos desembolsados en Fondesurco”. El tipo de investigación es descriptiva. La población y muestra está conformada por los 13,286 créditos, entre sus conclusiones destacan: Sobre el objetivo general que era analizar la relación entre los factores económico-demográficos y la morosidad de los créditos desembolsados, se encontró que los créditos vencidos forman el 5.5% de los desembolsos del 2015 a diciembre 2017. De esta manera se dejó evidencia que los porcentajes mostrados pudieron ser analizados

de manera detallada en los saldos que presenta los Estados Financieros, pudiendo tomar la gerencia y el directorio las medidas correctivas para corregir aquellas falencias que se lograron identificar luego de este análisis, de esta manera es recomendable que toda institución financiera tenga conocimientos de todos los procesos que se rigen en sus áreas (p. 131).

Huarcaya (2017) autora de la tesis "La incobrabilidad de las COOPAC y su resultado financiero" señala que su objetivo general es: "Determinar la incobrabilidad de las COOPAC y su repercusión en el resultado financiero". El tipo de investigación es correlacional. La población la conforma los socios y colaboradores de la Coopac "Créditos la Toque Ltda" y la muestra se seleccionó a la empresa Coopac Créditos al toque Ltda., entre sus conclusiones destacan: De acuerdo al estudio realizado los factores que intervienen para determinar una provisión de incobrabilidad son: el tipo de crédito, días de atraso y garantías. El importe de la provisión de incobrabilidad determinada afecta a la situación patrimonial en un 53% de manera negativa (p. 168).

Entre las bases teóricas de la variable 1 Morosidad se menciona las teorías de (Calderón, 2013) quien señala que "La morosidad crediticia se produce cuando un individuo, una empresa o una organización obtiene un préstamo de una institución financiera, que acuerda un método y una fecha de pago, pero no se adhiere a los términos acordados. Históricamente, esta dificultad financiera ha sido un elemento importante en las crisis bancarias de varias organizaciones, que han acabado en quiebra." (p. 49).

De acuerdo a (Bustamante & Paricoto, 2018) menciona que la morosidad es la falta de un compromiso entre dos partes, acompañado de ciertas características que desfavorecen los acuerdos principales. Este indicador es fundamental para todas las instituciones financieras del sistema financiero nacional e internacional, ya que indica si nuestros procesos de evaluación son sólidos o si debemos reconsiderar otras políticas y evaluaciones de riesgo utilizadas para conceder préstamos, así como realizar una evaluación más exhaustiva de la capacidad de pago de las personas físicas o jurídicas.



La cultura de Morosidad: De acuerdo al diario (Gestión, 2019) "En el Perú 1 de cada 3 peruanos está atrasado en sus deudas" (p. 6). La falta de conocimiento de los sujetos activos del crédito genera una mala cultura de pago, ocasionando que se vea afectada la rentabilidad de la entidad, muchos deudores creen que solicitar un crédito es de lo más normal y que si se demoran o no pagan la entidad tiene que asumir o condonarles los préstamos por ser organismos o entidades que poseen mucho dinero, y no es así, como toda empresa tienen que cubrir gastos y pagos al personal y aparte de ello condonar créditos de personas que no poseen una cultura de pago, perjudicando su liquidez y solvencia a corto y largo plazo.

## Factores que influyen la Morosidad

### Factores Macroeconómicos.

- Desempleo: Según (Krugman & Wells, 2020), la "tasa de desempleo" se refiere al "número de personas sin trabajo como proporción del total de la población activa, es decir, el porcentaje de personas que actualmente están en edad, condición e inclinación de trabajar, pero no tienen un empleo en una región específica" (p.82).
- Producto Interior Bruto: (Mankiw, 2014) se refiere al incremento en la economía del país; por otro lado, una disminución en el Producto Interno Bruto resulta en que la economía se contrae y las empresas pierden ingresos" p. (54). El PIB se define como los ingresos recaudados por el Estado por las actividades económicas realizadas por los sectores económicos del país en un determinado periodo de tiempo; se deriva que un menor Producto Interior Bruto se traduce en una mayor tasa de morosidad de los deudores.
- Inflación: Es una variable cuantificable en la economía que ilustra los cambios positivos o negativos en el valor del dinero asociados a la compra de bienes o servicios en un determinado periodo de tiempo. Se interpreta de la siguiente

manera: cuando la inflación sube, los tipos de interés bajan para combatir la morosidad.

- Desempleo: El desempleo es una circunstancia involuntaria que afecta tanto a las personas como a las empresas. La tasa de desempleo fluctúa con frecuencia debido a los cambios en el volumen del mercado laboral como consecuencia de los avances tecnológicos que observamos y realizamos a diario. Según (Krugman & Wells, 2020), la "tasa de desempleo" se refiere al "número de personas sin trabajo como proporción del total de la población activa, es decir, el porcentaje de personas que actualmente están en edad, condición e inclinación de trabajar, pero no tienen un empleo en una región específica" (p.82).
- Producto Interior Bruto: (Mankiw, 2014) se refiere a que "el Producto Interno Bruto es un ciclo económico que está sujeto a cambios impredecibles en las condiciones económicas, donde un aumento en el Producto Interno Bruto resulta en un incremento en la economía del país; por otro lado, una disminución en el Producto Interno Bruto resulta en que la economía se contrae y las empresas pierden ingresos" p. (54). El PIB se define como los ingresos recaudados por el Estado por las actividades económicas realizadas por los sectores económicos del país en un determinado periodo de tiempo; se deriva que un menor Producto Interior Bruto se traduce en una mayor tasa de morosidad de los deudores.
- Inflación: La inflación es una variable cuantificable en la economía que ilustra los cambios positivos o negativos en el valor del dinero asociados a la compra de bienes o servicios en un determinado periodo de tiempo. Se interpreta de la siguiente manera: cuando la inflación sube, los tipos de interés bajan para combatir la morosidad.

## Tipos de Clientes Morosos

Son aquellas personas que tienen la característica de ser naturales o jurídicas quienes producto de una decisión o circunstancia incumple el acuerdo de pago en el tiempo pactado, para ello existe un documento de carácter legal que acredita el compromiso de pago.

### Clientes Morosos Casuales

Según (Muñoz, 2013) “son aquellos clientes que están dispuestos a pagar y que generalmente lo hacen a tiempo, pero que se retrasan en el pago por alguna razón, ya sea por falta de efectivo en el momento, por falta de medios de pago, o por algún otro imprevisto”, de tal manera que, si estuvieran en condiciones de cancelar sus deudas, lo harían de acuerdo al cronograma establecido y fijado por la institución” (p.112).

### Clientes Morosos Intencionales

Son clientes que no tienen el deseo de pagar a pesar de contar con la solvencia económica. Si bien la gran mayoría de estos clientes cancelan sus deudas pendientes, generan gastos en forma de notificaciones, cobros a domicilio y llamadas telefónicas, entre otros gastos, además de pasar de la cartera de cobros a la cartera de morosos y luego a la cartera de morosos.

### Clientes Morosos Negligentes

Según (Fiallos, 2017) añade que “Son aquellos quienes tienen una amplia solvencia, pero debido a factores externos olvidan concretar el pago de sus deudas, afectando con ello su reputación en el sistema financiero” (p. 19).

## Clientes Morosos Despreocupados

Son aquellos deudores que tienen la intención de pagar, pero se olvidan de las fechas de pago y sólo cancelan sus deudas cuando se lo recuerdan o les avisan sus asesores de crédito. Para evitar la morosidad, este tipo de cliente debe ser notificado días antes del vencimiento de la deuda.

## Clientes Morosos Circunstanciales

Son aquellos deudores que, a pesar de su capacidad y disposición de pago, se niegan a dar de baja un servicio cuando observan un fallo, una incoherencia en el servicio o un aumento de su deuda para pagar hasta que se encuentre una solución eficaz para su situación.

## Dimensiones de la Variable 1: Morosidad

### Dimensión 1:

#### CARTERA ATRASADA

Son aquellos créditos atrasados o vencidos que no han sido cancelados o amortizados en la fecha fijada por la institución financiera de manera mensual, los cuales tienen un atraso de pago por parte del sujeto pasivo en un rango mayor 15 días. En el caso de préstamos a microempresas se considera como cliente con mora si tiene un atraso en sus pagos por más de 30 días. Corresponde a las cuotas pendientes de los préstamos al consumo, hipotecarios y de leasing si la mora es superior a 30 días, pero inferior a 90, y a la totalidad del préstamo si la mora supera los 90 días. (Krugman & Wells, 2020).

Dimensión 2:

#### CARTERA REFINANCIADA Y REESTRUCTURADA

Son aquellos créditos que han sido refinanciados y reestructurados a solicitud del sujeto de crédito, para ampliar el número de cuotas a pagar, los cuales han sufrido variaciones en el monto a pagar y de los plazos con respecto al contrato original de préstamo, este cambio o variación se debe a que el sujeto de crédito se encuentra en la imposibilidad de cancelar sus deudas financieras; es decir son créditos que han sido reprogramados de acuerdo con el proceso de reestructuración de las nuevas cuotas pagaderas por el sujeto de crédito (Mankiw, 2014).

Dimensión 3:

#### CARTERA DE ALTO RIESGO

Están conformados por los créditos hipotecarios y créditos judicializados los cuales de no pagar el crédito por parte del sujeto de crédito generan un alto riesgo a recuperar el total del préstamo otorgado por la entidad financiera al sujeto de crédito; por lo general realizar este proceso se lleva a cabo en aquellos créditos que se encuentran impagos mayores a 1 año, esta cartera es la más severa, ya que incluyen a la cartera vencida, en cobranza judicial, refinanciadas y reestructuradas, además representa el indicador de mayor relevancia por las entidades financieras, ya que tienen el propósito de reducir y disminuir la morosidad, mediante campañas de cancelación de la deuda, en la cual la entidad financiera absuelve parte del interés o accede a una renegociación con el sujeto de crédito de alto riesgo (Alfaro, 2018).

Dimensión 4:

#### CARTERA PESADA

Son aquellos créditos que presentan características distintas está definida como el ratio entre las colocaciones y los porcentajes de créditos contingentes clasificados como cuenta deficiente (crédito de consumo de 31 días a 60 días calendarios, para

créditos hipotecarios de 61 días a 120 días calendarios), cuenta dudoso (crédito de consumo de 61 días a 120 días calendarios, para créditos hipotecarios de 121 días a 365 días calendarios) y cuenta pérdida (crédito de consumo de mayor a los 120 días calendarios, para créditos hipotecarios mayor a 365 días calendarios) (Parkin, 2014).

En referencia a las bases teóricas referentes a la variable 2 Estados financieros se menciona las teorías de los autores: (Vinces, 2017) afirma que Los Estados Financieros brindan información en conformidad a los sucesos pasados que tuvo un organismo, entidad y/o institución, en donde queda plasmado los activos que posea la empresa, los pasivos que son las deudas a corto y largo plazo y el patrimonio que cuentan los accionistas, dueños y directores. Asimismo, es considerado como un conjunto de información trascendental, los cuales se dividen en 5 componentes: Estado de situación financiera, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo (p.11)

#### Objetivo de los informes o Estados Financieros

El principal objetivo de los Estados Financieros es de brindar a los interesados la información comprendida en este documento de carácter financiero, de esta manera las personas interesadas podrán revisar, analizar y establecer sus comentarios que beneficiaran el rumbo de la empresa y su continuidad, asimismo es necesario que la información sea real, verídica y oportuna (Cantuta & Moreno, 2015).

#### Características de los Estados Financieros

La principal característica de los Estados Financieros es que deben ser entendibles comprensibles y veraces; es decir, que les permita a los socios saber la situación económica y financiera por la que atraviesa la empresa y en base a ello establecer las directrices para su operatividad (García , Vega, & Velasquez, 2018).

## Dimensiones de la Variable 2: Estados Financieros

### Dimensión 1:

#### Estado de Situación Financiera

Morales (2005) establece que este estado financiero muestra la estructura económica y financiero que se llevó a cabo producto de la gestión realizada por la empresa en un periodo determinado, mostrando a través de datos numéricos los saldos de todas las cuentas que participaron en la actividad que se llevó a cabo, determinando las cuentas del activo, pasivo y patrimonio:

- Las cuentas comprendidas por los saldos del activo, muestran los derechos y bienes que posee una empresa, de esta manera la empresa puede realizar sus actividades teniendo conocimiento que dentro de estos elementos se encuentran la liquidez, maquinaria y mercadería para poder realizar sus actividades.
- Las cuentas comprendidas por el pasivo, están todas las deudas que tiene la empresa con terceros a corto y largo plazo.
- Las cuentas de patrimonio, se refiere las cuentas propias de la entidad y el capital que los socios realizo para la operatividad y funcionamiento de la empresa.

### Dimensión 2:

#### Estado de Resultados

Este Estado Financiero muestra al finalizar el periodo como le fue en cuanto a la gestión llevada a cabo, en el que se puede observar la utilidad neta o el margen neto, en la cual si se obtienen un alto margen de ganancia significa que la empresa uso de manera correcta todos los recursos que le fueron asignados a poder realizar un buen trabajo, los elementos más resaltantes que integran son: Margen Financiero Bruto; Margen Operacional y el resultado Neto, se considera utilidad si la entidad gestiono y realizo un buen uso de los recursos asignados, por otro lado se considera pérdida del ejercicio si la gestión no fue realizada de manera óptima (Bendermacher, 2012).

### Dimensión 3:

#### Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Es un documento de carácter financiero que permite mostrar las fluctuaciones que genere las cuentas patrimoniales; es decir las cuentas del elemento 5 en la empresa, este estado financiero por lo general se lleva su control en un periodo contable, para brindar información relevante a todo el personal que tenga algún interés por conocer dichas variaciones, de igual manera se puede observar los aportes dinerarios, el incremento patrimonial, los cuales determinan si la entidad financiera tiene superávit o déficit financiero en la gestión que realizó producto de su actividad financiera en un periodo determinado (Arapa, 2019, p. 17).

### Dimensión 4:

#### Estado de Flujo de Efectivo

Este estado financiero debe llevarse a cabo ya que permite redistribuir de manera didáctica la distribución del capital inyectado y como este tiene capitalizado este dinero en sus cuentas financieras y/o como dinero líquido, apto para generar más colocaciones de crédito (Zumaeta, 2019).



### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1. Tipo y diseño de Investigación**

##### **3.1.1. Tipo de Investigación**

Según (Arias, 2006), la investigación fundamental o pura "tiene la propiedad única de proporcionar nueva información histórica que, tras su modificación, será inmediatamente relevante" (p. 78).

##### **3.1.2. Nivel de Investigación**

Es descriptiva en cuanto se refiere y estudia los fenómenos de estudio a través de una sinopsis de sus dimensiones y la descomposición de la variable en indicadores, describiendo detalladamente sus componentes; también es correlacional en cuanto tiene la propiedad única de demostrar el grado de relación entre dos o más elementos de estudio. Para lograr esto, el desarrollo del informe de estudio se centra en establecer una correlación entre la variable 1 "Morosidad" y la variable 2 "Estados Financieros" (Hernández, 2014).

##### **3.1.3. Diseño de Investigación**

El diseño del estudio es transversal y no experimental. Es de carácter no experimental ya que no se realizaron pruebas de laboratorio y no se observaron diferencias entre los fenómenos de la investigación. Es de naturaleza transversal, ya que se llevó a cabo en el mismo período de tiempo y los datos se recogieron en el mismo momento, demostrando así el objetivo del estudio (Babbie, 2000).

### **3.2. Variables y operacionalización**

- Variable 1: Morosidad
- Variable 2: Estados Financieros

#### **3.2.1. Matriz Operacional de las Variables**

Se desarrolla la deducción del estudio, mostrando de esta manera a las variables que conforman el trabajo de investigación y de estos la obtención de sus respectivas dimensiones, los cuales se pudo lograr generar sus respectivos indicadores, los mismos que sirvieron para la elaboración del instrumento y para la toma de datos.

TEMA: "MOROSIDAD EN LA CARTERA DE CREDITOS Y LOS ESTADOS FINANCIEROS, EN UNA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO, AREQUIPA 2020"						
HIPOTESIS	VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	ITEMS	NIVEL
<b>HIPOTESIS GENERAL:</b>  <b>Existe relación entre el índice de morosidad y los Estados Financieros, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020.</b>	<b>VARIABLE 1: MOROSIDAD</b>	La morosidad crediticia se produce cuando un individuo, una empresa o una organización obtiene un préstamo de una institución financiera, que acuerda un método y una fecha de pago, pero no se adhiere al acuerdo. Históricamente, este problema financiero ha sido uno de los principales responsables de las quiebras de numerosas entidades. Las dimensiones de la morosidad incluyen la morosidad de las carteras vencidas, la morosidad de las carteras refinanciadas y reestructuradas, la morosidad de las carteras de alto riesgo y la morosidad de las carteras pesadas. (Calderón, 2013).	Cartera Atrasada	Créditos atrasados	1	<b>Ordinal. Escala de Likert:</b>  <b>5)</b> Totalmente de acuerdo  <b>4)</b> De acuerdo  <b>3)</b> Indeciso  <b>2)</b> En desacuerdo  <b>1)</b> Totalmente en desacuerdo
				Créditos vencidos	2	
			Cartera refinanciada y reestructurada	Créditos refinanciados	3	
				Créditos reestructurados	4	
			Cartera de alto riesgo	Crédito hipotecario	5	
				Créditos judicializados	6	
				Disminuir la morosidad	7	
			Cartera Pesada	Cuenta deficiente	8	
				Cuenta dudoso	9	
				Cuenta perdida	10	
	<b>VARIABLE 2: ESTADOS FINANCIEROS</b>	Los Estados Financieros brindan información en conformidad a los sucesos pasados que tuvo un organismo, entidad y/o institución, en donde queda plasmado los activos que posea la empresa, los pasivos que son las deudas a corto y largo plazo y el patrimonio que cuentan los accionistas, dueños y directores(Vinces, 2017)	Estado de Situación Financiera	Activo	11	
				Pasivo	12	
				Patrimonio	13	
			Estado de Resultados Integrales	Margen Financiero Bruto	14	
				Margen Operacional	15	
				Resultado Neto	16	
			Estado de cambios en el patrimonio neto	Superávit	17	
				Déficit	18	
			Estado de flujo de efectivo	Efectivo	19	
				Equivalente de efectivo Liquidez	20	

Figura 1. Matriz Operacional

Fuente: Elaboración Propia

### 3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis

#### 3.3.1. Población

La población, el cual es considerado como todos los elementos que participaron en el estudio lo integra los 92 trabajadores de la Caja Municipal ubicada en Arequipa, que poseen las características que se requiere para tener información relevante en el estudio, de los cuales se obtendrá posteriormente la muestra de investigación.

#### 3.3.2. Muestra

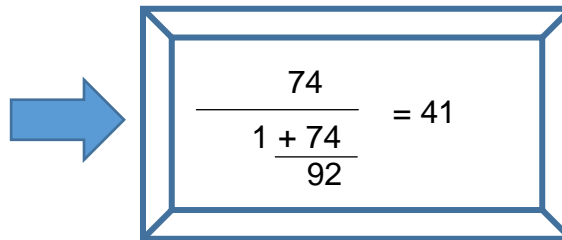
Está conformada por los 41 trabajadores de la Caja Municipal ubicada en Arequipa, asimismo, a la muestra se les aplicara el instrumento para medir las variables de estudio, la obtención de la muestra de estudio fue a través de la siguiente formula:

$$n = \frac{(1.96^2) (0.5) (0.5) (92)}{(92-1) (0.05^2) + (1.96^2) (0.5) (0.5)}$$

$$n = 74.38 = 74 \rightarrow \text{Muestra}$$

## Estratificación

La muestra resultante al aplicar la formula es de 74 personas, como se observa no todas han de estar disponibles o aceptar ser interrogadas, en esta investigación se utiliza el muestreo no probabilístico al tamaño estrato, de la siguiente manera:


$$\frac{74}{1 + \frac{74}{92}} = 41$$

### 3.3.3. Muestreo

Es no probabilístico por conveniencia, ya que, la investigadora según su criterio selecciono a los elementos que participaron en el estudio, para obtener cierta información de estos.

### 3.3.4. Unidad de Análisis.

Comprende un trabajador de la empresa

## 3.4. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos

### 3.4.1. Técnicas

Las técnicas de recolección de datos son la encuesta y el análisis documental:

- a) Encuesta: De esta técnica se tenga acceso a la información y acceso de los trabajadores que guardan relación estrecha con la problemática, de esta manera se obtuvo las fuentes primarias que corresponden a las opiniones e información brindada específicamente de las unidades de análisis.

b) Análisis Documental: Se recopiló todas las bases teóricas relevantes de la investigación, además para tener certeza de la información presentada se solicitó a 3 expertos realizar la validación respectiva, autorizando con ello a la presentación de los datos, finalmente se utilizó la confiabilidad del Alfa de Cronbach para ambas variables de investigación.

### **3.4.2. Instrumentos:**

La herramienta empleada es un cuestionario compuesto por veinte preguntas relevantes para los temas de la investigación, cada una de ellas con una sucesión de opciones de la escala de medición Likert relacionadas con el tema de estudio. Según Hernández (2014), la escala de Likert tiene un rango de puntuación de 1 a 5, por lo que el participante recibe una puntuación, que posteriormente es evaluada.

#### **Ficha Técnica de la variable “Morosidad” y “Estados Financieros”**

**Nombre:** Cuestionario para conocer el nivel de relación de la morosidad en los estados Financieros en una Caja Municipal ubicado en Arequipa.

**Autor:** Yulay Yusan Vilca Tapia

**Año:** 2021

**Finalidad:** Conocer si las unidades de análisis tienen el debido conocimiento de la relación que existe entre las variables de estudio.

**Contenido:** El presente instrumento está elaborado en base a los 20 ítems que corresponde 10 ítems para la variable 1 y 10 ítems para la variable 2.

**Administración:** Personal que labora en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito.

**Calificación:** A través de la escala de medición Likert, las cuales cuentan con alternativas de respuesta del 1 al 5.

### 3.4.3. Validez y Confiabilidad del instrumento

- a) Validez: Según Hernández (2014) comenta que a través de la validación de los expertos se puede corroborar la teoría con la parte estadística. De esta manera la autora del estudio menciona que la recolección de datos debe ser realizada de manera eficiente, y dicha información debe ser verificada por 3 expertos con el grado académico de Magister y Doctor respectivamente.
- b) Confiabilidad: Está representado por el grado de coherente y consistente del instrumento. Por consiguiente, el estudio fue realizado mediante la técnica del Alfa de Cronbach, el cual mide el grado de confiabilidad y validez empleado.

### Resultados de la Variable 1: Morosidad

Tabla 1  
Alfa de Cronbach variable 1: Morosidad

<b>Resumen de procesamiento de casos</b>			
		N	%
Casos	Válido	41	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	41	100,0

<b>Estadísticas de fiabilidad</b>	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,807	10

Fuente: Elaboración Propia.

## Discusión:

Los valores obtenidos reflejan que la información presentada cuenta con validez, de esta manera según los resultados presentados fue de 0.807 teniendo alta confianza en el resultado.

Tabla 2  
Alfa de Cronbach indicadores de la variable 1: Morosidad

	Media	Varianza de escala	Correlación total	Alfa de Cronbach
Los créditos atrasados han sido cancelados o amortizados en la fecha fijada y se encuentran en la cartera atrasada.	37,95	20,298	,720	,765
Los créditos vencidos se encuentran en la cartera atrasada y tienen una demora de pago por parte del deudor financiero entre 15 a 30 días.	38,15	20,178	,629	,773
Los créditos refinanciados se realizan a solicitud del sujeto de crédito y se encuentra en la cartera refinanciada y reestructurada.	37,98	23,324	,229	,818
En la cartera refinanciada o reestructurada se encuentra los créditos reestructurados que obedecen a la reprogramación de las cuotas del deudor financiero.	37,98	23,474	,223	,818
El crédito hipotecario es una garantía para obtener un préstamo y se encuentra en la cartera de alto riesgo.	37,95	20,298	,720	,765



Los créditos judicializados se encuentran en la cartera de alto riesgo y comprende aquellos créditos impagos mayores a 1 año.	38,15	20,178	,629	,773
Para disminuir la morosidad en la cartera de alto riesgo se analiza al sujeto de crédito antes de la apertura de un préstamo.	37,98	23,324	,229	,818
En la cartera pesada están los créditos que tienen un atraso entre 31 y 60 días y se le clasifica como cuenta deficiente.	37,98	23,474	,223	,818
En la cuenta dudoso están los créditos que tienen un atraso entre 61 y 120 días y se encuentran en la cartera pesada.	37,95	20,298	,720	,765
En la cuenta perdida están los créditos que tienen un atraso mayor a 120 días calendarios y se localizan en la cartera pesada.	38,15	20,178	,629	,773

---

Fuente: Elaboración Propia.

## Resultados de la Variable 2: Estados Financieros

Tabla 3  
Alfa de Cronbach variable 2: Estados Financieros

<b>Resumen de procesamiento de casos</b>			
		N	%
Casos	Válido	41	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	41	100,0

<b>Estadísticas de fiabilidad</b>	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,758	10

Fuente: Elaboración Propia.

### Discusión:

Los valores obtenidos reflejan que la información presentada cuenta con validez, de esta manera según los resultados presentados fue de 0.758 teniendo alta confianza en el resultado.

Tabla 4  
Alfa de Cronbach indicadores de la variable 2: Estados Financieros

	Media de escala	Varianza de escala	Correlación total	Alfa de Cronbach
El activo de la entidad financiera determina los saldos correctos en la información presentada en el Estado de Situación Financiera.	38,12	18,760	,404	,741
Los saldos de las cuentas del pasivo presentado en el Estado de Situación Financiera permiten mostrar de manera correcta las deudas pendientes que tiene la entidad financiera con terceros.	38,12	19,010	,388	,743
Los saldos de las cuentas de patrimonio expuesto en el Estado de Situación Financiera muestran los aportes reales del capital suscrito por los socios y accionistas.	38,10	18,240	,552	,721
El margen financiero bruto expresa de manera real el beneficio directo obtenido por la entidad financiera en un periodo determinado, el cual es presentado en el Estado de Resultados.	38,29	18,862	,374	,745
El margen operacional determina el resultado antes de impuestos de la entidad financiera de manera correcta y es presentado en el Estado de Resultados.	38,12	18,760	,404	,741

En el Estado de Resultados se obtiene el resultado neto del periodo contable, permitiendo evaluar y tomar decisiones en favor de la entidad financiera.	38,12	19,010	,388	,743
El Superávit determina que los ingresos fueron mayores que los gastos y el resultado incide el Estado de cambios en el Patrimonio Neto.	38,10	18,240	,552	,721
El déficit determina que los gastos son mayores que los ingresos y el resultado afecta el Estado de cambios en el Patrimonio Neto.	38,29	18,862	,374	,745
El efectivo permite ampliar las colocaciones de créditos y las variaciones de dinero son presentados en el Estado de Flujo de Efectivo.	38,12	18,760	,404	,741
Existe en el Estado de Flujo de Efectivo ingresos provenientes del equivalente de efectivo que permite solventar los gastos a corto plazo por la entidad financiera.	38,12	19,010	,388	,743

---

Fuente: Elaboración Propia.

## Resultados Globales: Variable 1 y Variable 2

Tabla 5  
Alfa de Cronbach variable 1: Morosidad y variable 2: Estados Financieros

<b>Resumen de procesamiento de casos</b>			
		N	%
Casos	Válido	41	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	41	100,0

<b>Estadísticas de fiabilidad</b>	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,893	10

Fuente: Elaboración Propia.

### Discusión:

Los valores obtenidos reflejan que la información presentada cuenta con validez, de esta manera según los resultados presentados fue de 0.893 teniendo alta confianza en el resultado.

### 3.5. Procedimientos

En la recolección de datos se tuvo que clasificar la información que se empleó para obtener los hallazgos alcanzados. Se tuvo en consideración las siguientes actividades:

- Se ejecutó la recabación de la información que se empleó en el estudio.

- Se clasifico la información con el fin de tener información actual y que tenga aporte científico en el estudio.
- Se delimito el tema de investigación, la población que se tomó en consideración y la muestra aplicable.
- Se elabora el instrumento dirigidas al personal que labora en la Caja Municipal ubicada en Arequipa, involucrados participativamente con la investigación.

### **3.6. Métodos de análisis de datos**

- Se procesa toda la información derivada de las fuentes primarias en el paquete estadístico SPSS versión 24, para obtener las tablas y gráficas.
- Se realiza la interpretación de cada una de las tablas para establecer los aportes respectivos, ya que, de estos se tuvo en consideración la elaboración de las conclusiones y recomendaciones.

### **3.7. Aspectos éticos**

El estudio presentado tuvo como base el código de ética de la Universidad Cesar Vallejo, tales como la autenticidad, transparencia y autonomía de inicio a fin en la redacción del estudio de esta manera los conocimientos y teorías plasmados se fundamente metodológicamente y teóricamente con responsabilidad, asimismo, se respetó a los autores de los antecedentes bibliográficos, finalmente la investigación se sustentó bajo los argumentos metodológicos y sus enfoques respectivos, los cuales hacen permisible el desarrollo del mismo.

## IV. RESULTADOS

### 4.1. Análisis Descriptivo

Tabla 6  
Descripción de la variable Morosidad.

Válido	Encuestados	%	% válido	% acumulado
Alto	12	29,3	29,3	29,3
Medio	3	7,3	7,3	36,6
Bajo	26	63,4	63,4	100,0
Total	41	100,0	100,0	

Fuente: SPSS v.24

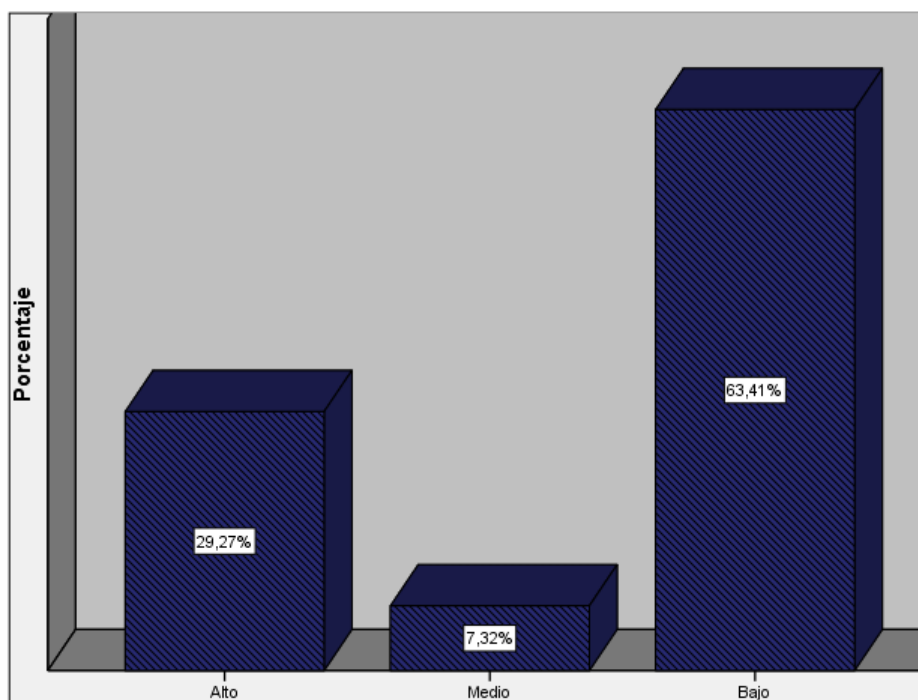


Figura 2 Descripción de la variable Morosidad

Fuente: SPSS v.24

Interpretación: El 63.41% de encuestados refieren que el nivel de la morosidad es bajo, el 29.27% indican que es alto el nivel de la morosidad y el 7.32% refieren que es medio los índices de la morosidad. De tal manera se evidencia que la mayor parte de los encuestados indican que la morosidad en la caja municipal se encuentra controlada, sin embargo, es necesario la implementación de políticas y procedimientos de cobro para poder bajar estos índices que afectan la rentabilidad de la entidad financiera.

Tabla 7  
Descripción de la dimensión Cartera Atrasada.

Válido	Encuestados	%	% válido	% acumulado
Alto	10	24,4	24,4	24,4
Medio	5	12,2	12,2	36,6
Bajo	26	63,4	63,4	100,0
Total	41	100,0	100,0	

Fuente: SPSS v.24

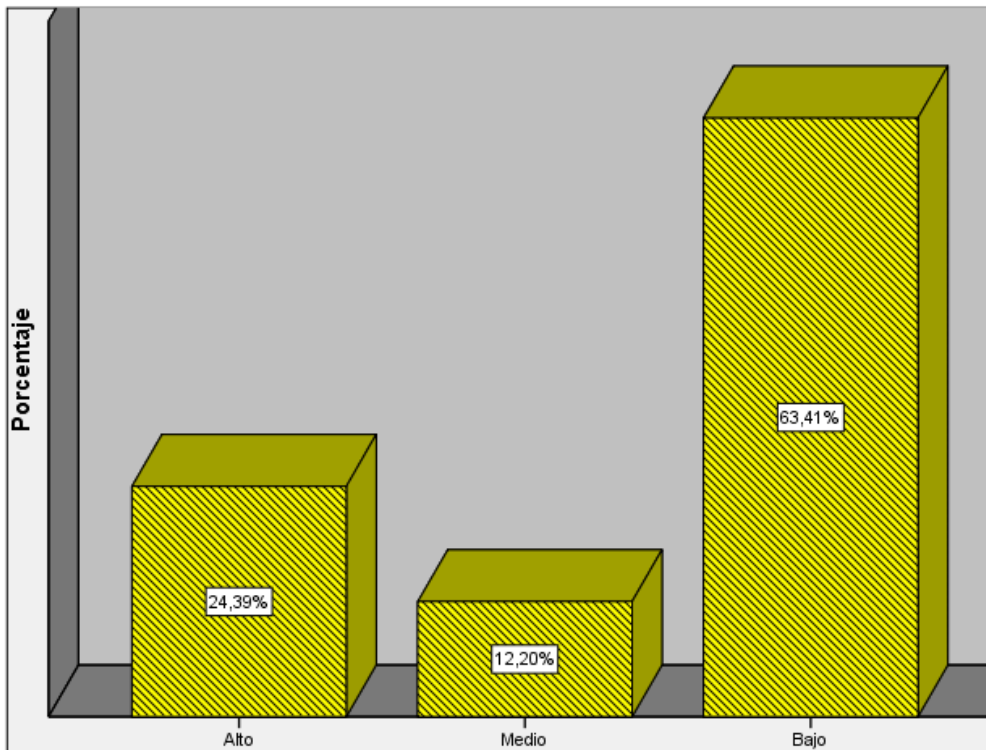


Figura 3 Descripción de la dimensión Cartera Atrasada.  
Fuente: SPSS v.24

Interpretación: El 63.41% de encuestados indican que la recuperabilidad de cobro en la cartera atrasada es bajo, debido a que no se realiza debidamente una revisión del sujeto de crédito, el 24.39% indican que es alto el retorno del préstamo, ya que, existen clientes con una alta calificación quienes realizan de manera adecuada el pago de sus cuotas mensuales y el 12.20% refieren que es medio la recuperabilidad de los préstamos cuando se encuentran en la cartera atrasada. De tal manera se evidencia que la mayor parte de los encuestados indican que los créditos cuando se encuentran en la cartera atrasada existen un alto índice que no se recuperen esos créditos, por lo que es importante contar con herramientas de cobro para realizar el retorno del dinero prestado.



Tabla 8  
Descripción de la dimensión Cartera Refinanciada.

Válido	Encuestados	%	% válido	% acumulado
Alto	10	24,4	24,4	24,4
Medio	2	4,9	4,9	29,3
Bajo	29	70,7	70,7	100,0
Total	41	100,0	100,0	

Fuente: SPSS v.24

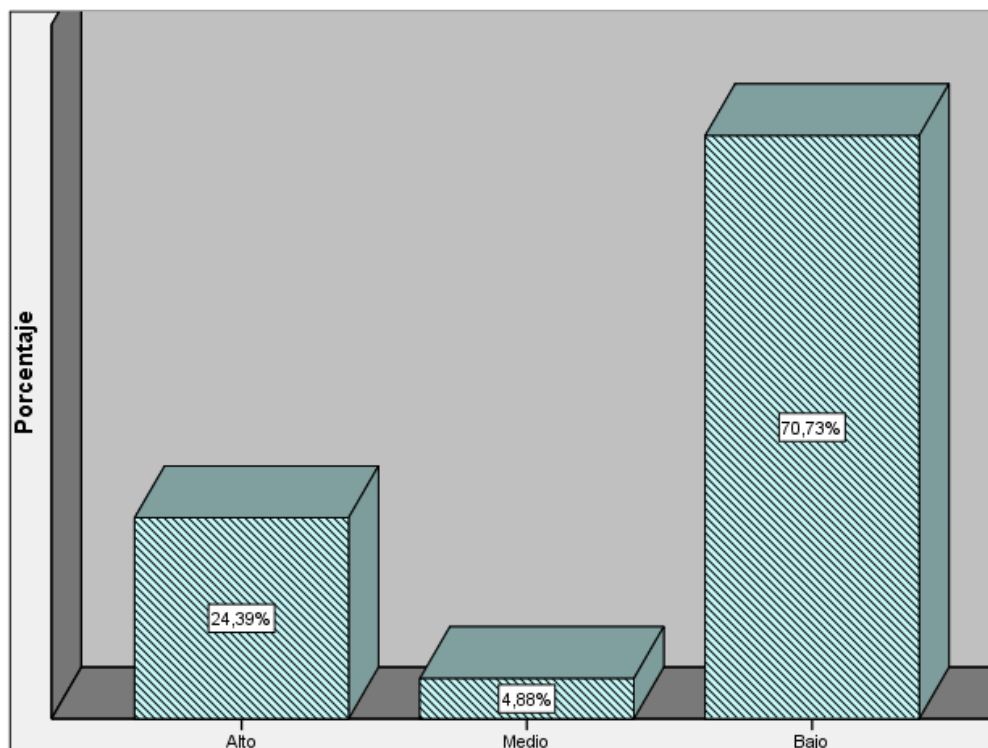


Figura 4 Descripción de la dimensión Cartera Refinanciada.  
Fuente: SPSS v.24

Interpretación: El 70.73% de encuestados manifiestan que es bajo el incumplimiento de los pagos cuando los créditos se encuentran en la cartera refinanciada o reestructurada, ya que, es el mismo cliente quien solicita esta modificación en el pago de sus cuotas para cumplir con su responsabilidad financiera, por otro lado, el 24.39% refieren que es alto el nivel de incumplimiento por parte de los sujetos de crédito, ya que, a pesar de tener la intención de pago no cuentan con los recursos económicos suficientes para cumplir con el pago de sus cuotas, otro pequeño porcentaje del 4.88% manifiestan que es medio la recuperabilidad de los créditos cuando se encuentran en esta cartera.

Tabla 9  
Descripción de la dimensión Cartera de alto riesgo.

Válido	Encuestados	%	% válido	% acumulado
Alto	10	24,4	24,4	24,4
Medio	5	12,2	12,2	36,6
Bajo	26	63,4	63,4	100,0
Total	41	100,0	100,0	

Fuente: SPSS v.24

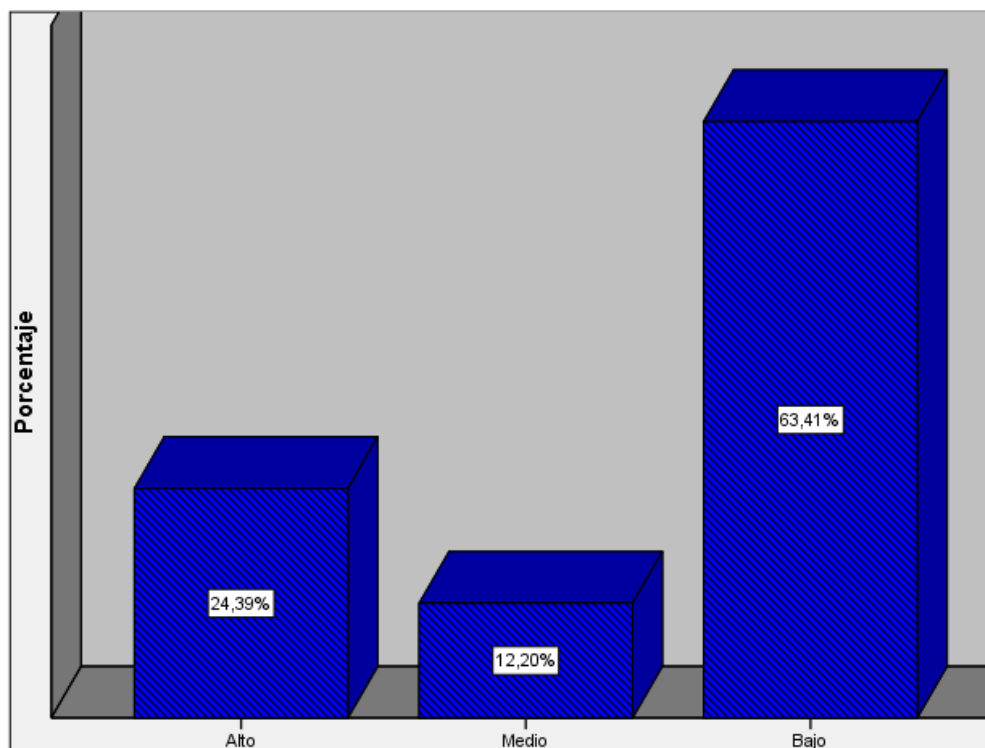


Figura 5 Descripción de la dimensión Alto riesgo.

Fuente: SPSS v.24

Interpretación: El 63.41% de encuestados comentan que es bajo el incumpliendo de pago de los clientes que acceden a un crédito de alto riesgo, ya que, esta como garantía una propiedad el mismo que de incumplir con su responsabilidad tributaria es la entidad financiera la que realizará el remate del mismo para cubrir de manera total o parcial el préstamo concedido, por otro lado el 24.39% de los encuestados indican que es alto el incumplimiento de pago de los préstamos concedidos en esta cartera, otro pequeño porcentaje representado por el 12.20% refieren que es medio el incumplimiento de pago de los créditos concedidos en este tipo de cartera.

Tabla 10  
Descripción de la dimensión Cartera Pesada.

Válido	Encuestados	%	% válido	% acumulado
Alto	11	26,8	26,8	26,8
Bajo	30	73,2	73,2	100,0
Total	41	100,0	100,0	

Fuente: SPSS v.24

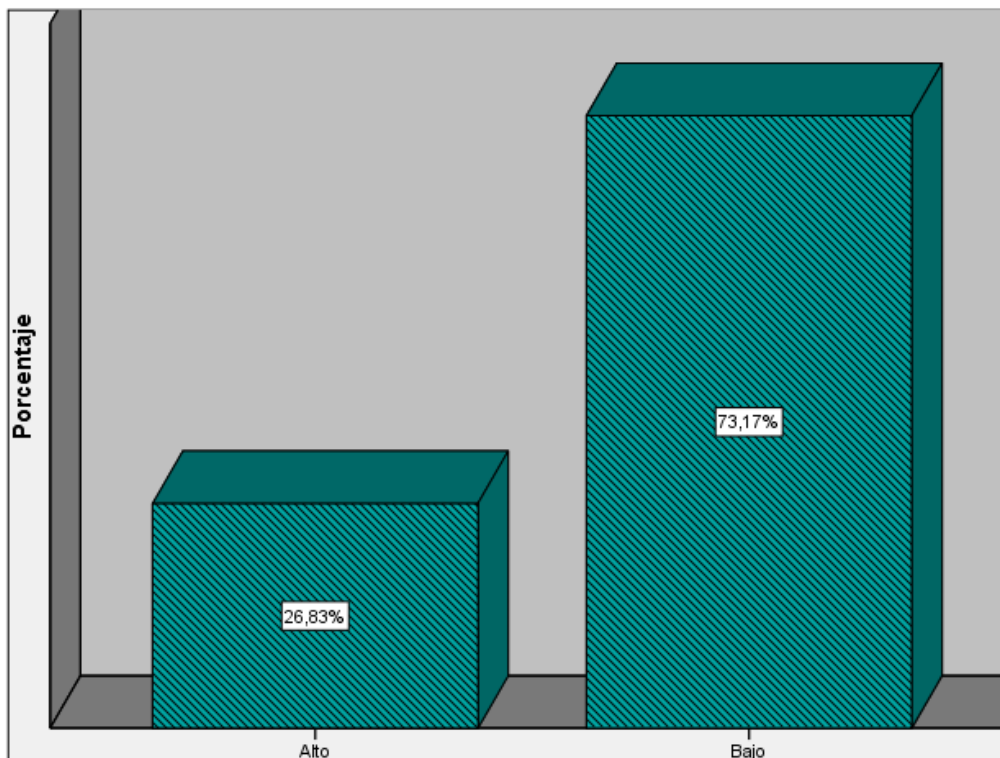


Figura 6 Descripción de la dimensión Cartera Pesada.

Fuente: SPSS v.24

Interpretación: El 73.17% de encuestados refieren que la recuperabilidad de los créditos desembolsados en la cartera pesada son bajos, ya que en esta cartera se encuentran agrupados todos los créditos que han sido judicializados por lo que, después de un largo proceso cierta parte podría ser recuperada, y el 26.83% indican que es alta la recuperabilidad de los créditos desembolsados en este tipo de cartera, ya que, existe un porcentaje de clientes quienes efectúan después de un proceso riguroso el cumplimiento de sus deberes financieros.

Tabla 11  
Descripción de la variable Estados Financieros.

Válido	Encuestados	%	% válido	% acumulado
Alto	14	34,1	34,1	34,1
Medio	2	4,9	4,9	39,0
Bajo	25	61,0	61,0	100,0
Total	41	100,0	100,0	

Fuente: SPSS v.24

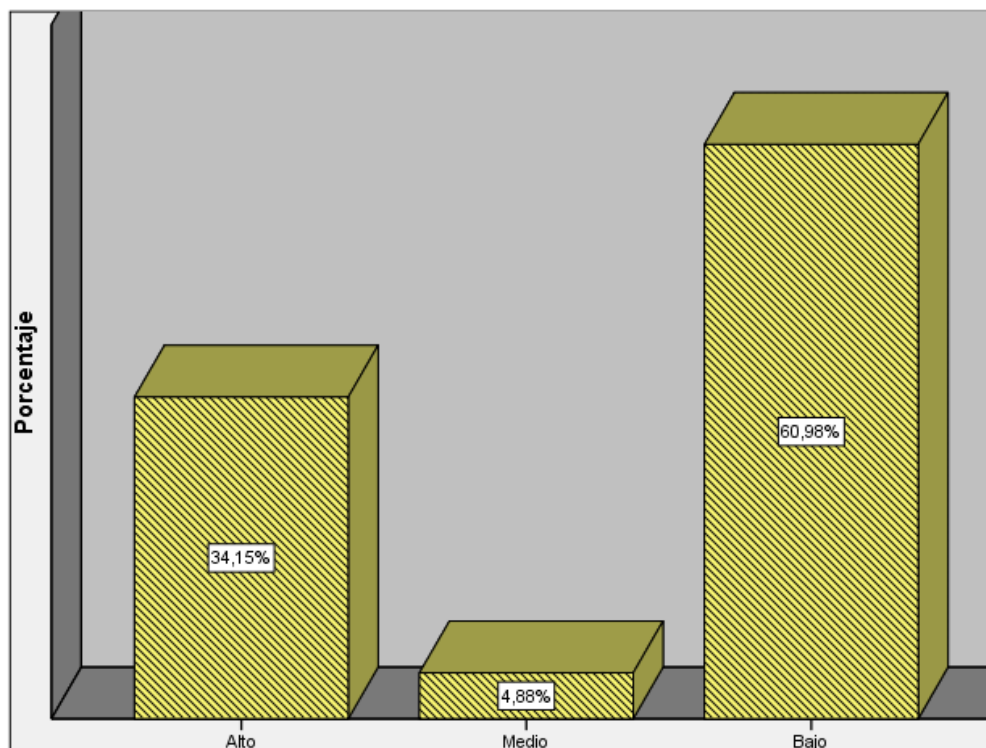


Figura 7 Descripción de la variable Estados Financieros.  
Fuente: SPSS v.24

Interpretación: El 60.98% de encuestados refieren que la rentabilidad mostrada en los Estados Financieros es bajo, debido a que existe una renuencia en los clientes en pagar sus créditos en la fecha establecida, el 34.15 señala que la rentabilidad exhibida en los Estados Financieros es alto, ya que, a la fecha las nuevas políticas de cobro, seguimiento y análisis están causando un impacto significativo en al recuperabilidad de los créditos desembolsados, otro pequeño porcentaje del 4.88% indica que la rentabilidad mostrado en los Estados Financieros es regular o medio, es decir no definen, debido a su falta de conocimiento sobre el tema planteado.

Tabla 12  
Descripción de la dimensión Estado de Situación Financiera.

Válido	Encuestados	%	% válido	% acumulado
Alto	11	26,8	26,8	26,8
Medio	6	14,6	14,6	41,5
Bajo	24	58,5	58,5	100,0
Total	41	100,0	100,0	

Fuente: SPSS v.24

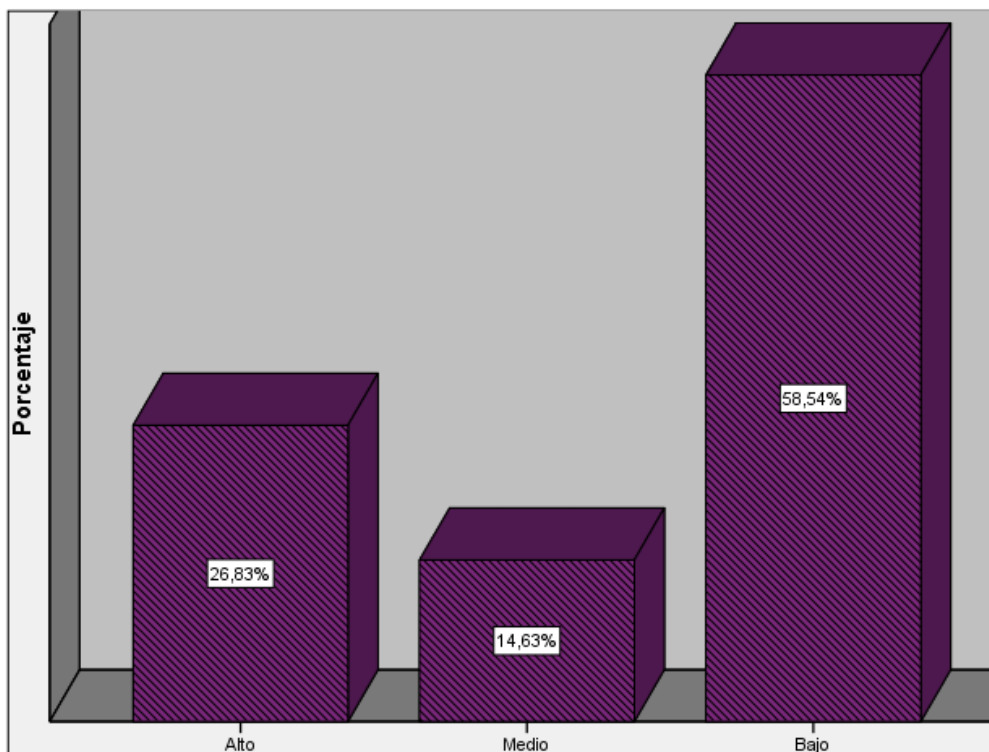


Figura 8 Descripción de la dimensión Estado de Situación Financiera.

Fuente: SPSS v.24

Interpretación: El 58.54% de encuestados indican que la confiabilidad que muestra el Estado de Situación Financiera es bajo debido a que los saldos no se encuentran actualizados, ocasionando con ello una inadecuada toma de decisiones por parte de la gerencia, el 26.83 manifiesta que la información que presenta el Estado de Situación Financiera es el indicado y que los saldos se encuentran saneados a la fecha de presentación, por otro lado el 14.63 no precisan su respuesta debido que a la fecha no han notado relevancia alguna en la información expuesta.

Tabla 13  
Descripción de la dimensión Estado de Resultados.

Válido	Encuestados	%	% válido	% acumulado
Alto	12	29,3	29,3	29,3
Medio	6	14,6	14,6	43,9
Bajo	23	56,1	56,1	100,0
Total	41	100,0	100,0	

Fuente: SPSS v.24

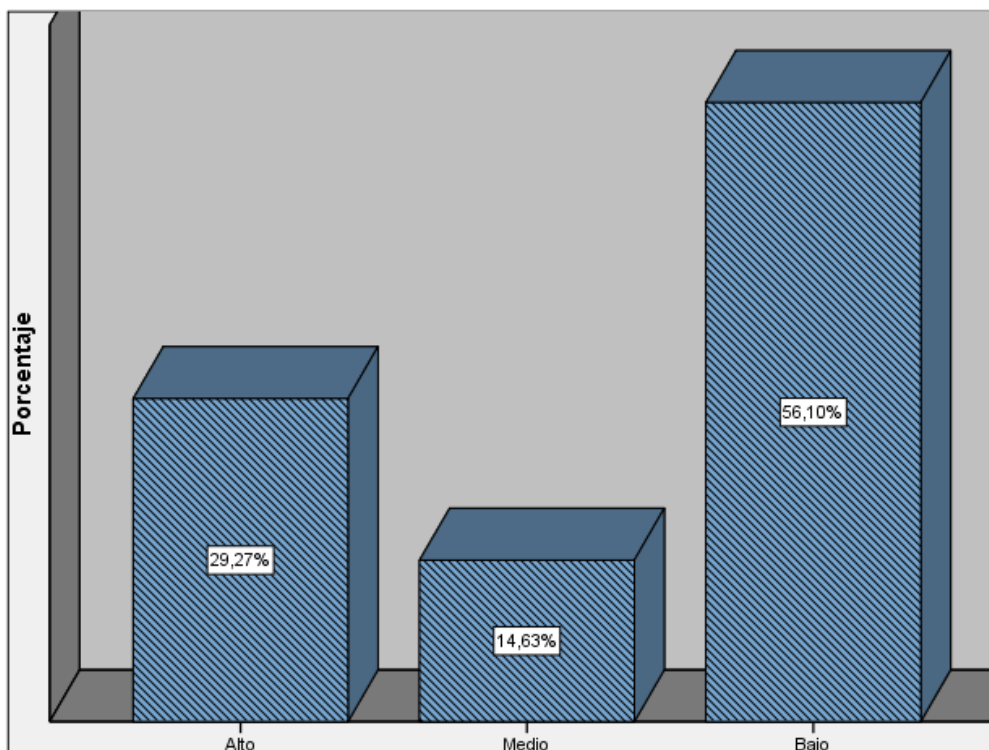


Figura 9 Descripción de la dimensión Estado de Resultados.

Fuente: SPSS v.24

Interpretación: El 56.10% de encuestados comentan que la Información presentada en el Estado de Resultados permite obtener la utilidad neta en el ejercicio y dicho resultado es bajo; el 29.27% indican que el resultado económico y financiero presentado en el Estado de Resultado es alto, debido a las nuevas políticas de recuperabilidad en los créditos, por otro lado el 14.63% señala no sentirse de acuerdo con el resultado obtenido por que expresan que es necesario fortalecer el análisis del sujeto crediticio para incrementar el porcentaje de utilidad y solvencia financiera.

Tabla 14  
 Descripción de la dimensión Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

Válido	Encuestados	%	% válido	% acumulado
Alto	6	14,6	14,6	14,6
Medio	10	24,4	24,4	39,0
Bajo	25	61,0	61,0	100,0
Total	41	100,0	100,0	

Fuente: SPSS v.24



Figura 10 Descripción de la dimensión Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.  
 Fuente: SPSS v.24

Interpretación: El 60.98% de encuestados refieren que la información mostrado en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto es bajo debido que a la fecha existe un porcentaje de morosidad el cual no es el indicado y a consecuencia de ello el incremento en el capital de los accionistas no es el esperado, por otro lado el 14.63% de los encuestados indican que el retorno de la inversión con respecto al capital aportado de los socios es alto y el 24.39% refieren que las variaciones en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto no es el esperado por los directores, socios y gerentes, por lo que es necesario dinamizar la gestión.

Tabla 15  
Descripción de la dimensión Estado de Flujo de Efectivo.

Válido	Encuestados	%	% válido	% acumulado
Alto	22	53,7	53,7	53,7
Medio	6	14,6	14,6	68,3
Bajo	13	31,7	31,7	100,0
Total	41	100,0	100,0	

Fuente: SPSS v.24

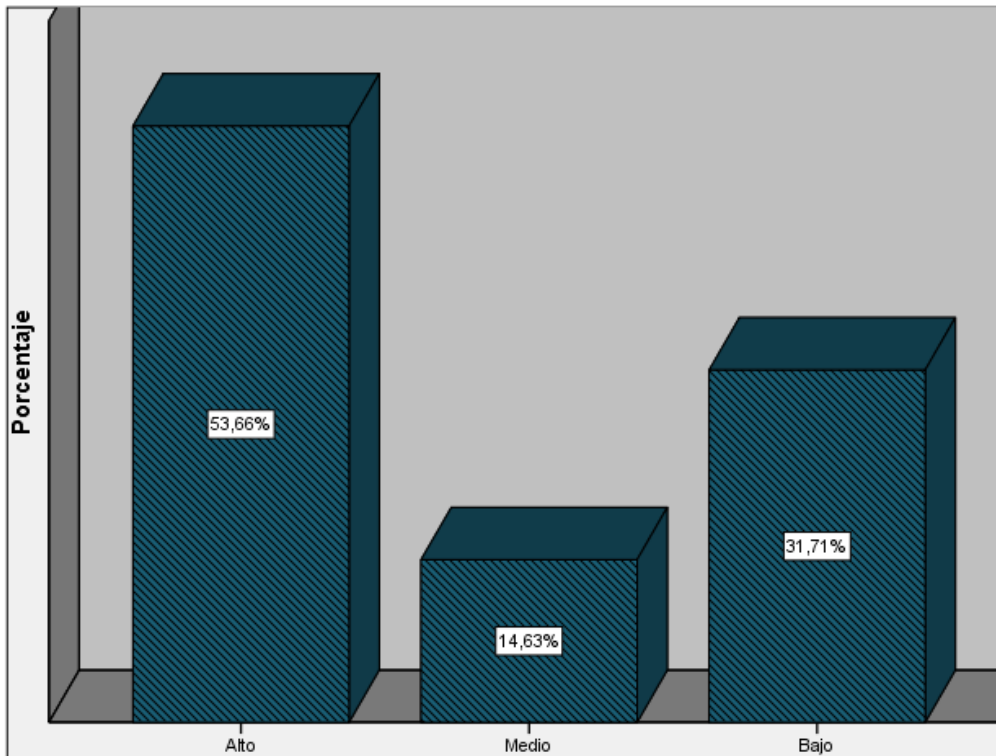


Figura 11 Descripción de la dimensión Estado de Flujo de Efectivo.  
Fuente: SPSS v.24

Interpretación: El 53.66% de encuestados indican que las variaciones de liquidez en este Estado Financiero son altos, debido a los innumerables créditos que se otorgan, a las personas naturales y jurídicas, el 31.71% refieren que las variaciones que se realiza en este Estado Financiero son bajos, debido a que a la fecha los préstamos en todas las carteras de crédito no han ido en crecimiento, es decir, no ha habido colocaciones de préstamos; por otro lado el 14.63% manifiesta que los resultados presentados en este Estado Financiero no ha sido el esperado por la alta gerencia debido al alto índice de morosidad en todas sus carteras.



## 4.2. Análisis Inferencial

### Tabla de Normalidad

Esta técnica permite poder utilizar mediante el estadístico la tabla de normalidad para saber si se trabaja con la técnica Shapiro – Will, si los elementos que se está tomando en consideración son menores a 50 encuestados, de lo contrario se utiliza la técnica de kolmorov si los elementos superan a los 50 encuestados, de esta manera las unidades de análisis de en la caja Municipal son 41 encuestados de esta manera se toma en la técnica Shapiro – Will.

Tabla 16  
Prueba de Normalidad

	<b>Pruebas de normalidad</b>					
	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
V1: Morosidad	,123	41	,125	,949	41	,065
V2: Estados Financieros	,121	41	,141	,951	41	,074
D1: Cartera Atrasada	,196	41	,000	,882	41	,001
D2: Cartera refinanciada y reestructurada.	,218	41	,000	,885	41	,001
D3: Cartera de alto riesgo	,213	41	,000	,911	41	,004
D4: Cartera Pesada	,189	41	,001	,921	41	,008
D5: Estado de Situación Financiera	,168	41	,005	,922	41	,008
D6: Estado de Resultados Integrales	,209	41	,000	,921	41	,008
D7: Estado de cambios en el patrimonio Neto	,196	41	,000	,882	41	,001
D8: Estado de flujo de efectivo	,218	41	,000	,885	41	,001

Fuente: Elaboración Propia

### 4.3. Correlación de Pearson

De esta manera se observa que el nivel de significancia es superior a 0.050, por consiguiente, se aplicará la técnica de Pearson y si este es superior a 0.050 se rechaza la Hipótesis de lo contrario si es inferior a 0.050 se acepta la hipótesis de investigación.

### PRUEBA DE HIPÓTESIS GENERAL

Tabla 17  
Prueba de Hipótesis General por la técnica de Pearson

<b>Correlaciones</b>			
V1: Morosidad	Pearson	1	,944**
	Sig.		,000
	Cantidad de Colaboradores	41	41
V2: Estados Financieros	Pearson	,944**	1
	Sig.	,000	
	Cantidad de Colaboradores	41	41

*Fuente: Elaboración propia.*

En función a la tabla 17 se procede a afirmar la relación positiva perfecta que existe entre las variables de estudio y de esta manera a aceptar la hipótesis de investigación (Ha): Existe relación positiva entre la morosidad y los Estados Financieros, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020.

## PRUEBA DE HIPÓTESIS ESPECIFICA N° 1

Tabla 18  
Prueba de Hipótesis Especifica por la técnica de Pearson

<b>Correlaciones</b>			
D1: Cartera Atrasada	Pearson	1	,529**
	Sig.		,000
	Cantidad de Colaboradores	41	41
D5: Estado de Situación Financiera	Pearson	,529**	1
	Sig.	,000	
	Cantidad de Colaboradores	41	41

*Fuente: Elaboración propia.*

En función a la tabla 18 se procede a afirmar la relación considerable que existe entre la primera hipótesis de investigación y de esta manera a aceptar la hipótesis de investigación (Ha): Existe relación entre la morosidad de la cartera atrasada con el Estado de Situación Financiera, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020.

## PRUEBA DE HIPÓTESIS ESPECIFICA N° 2

Tabla 19  
Prueba de Hipótesis Especifica por la técnica de Pearson

<b>Correlaciones</b>			
D2: Cartera Refinanciada o Reestructurada	Pearson	1	,794**
	Sig.		,000
	Cantidad de Colaboradores	41	41
D6: Estado de Resultados Integrales	Pearson	,794**	1
	Sig.	,000	
	Cantidad de Colaboradores	41	41

*Fuente: Elaboración propia.*

En función a la tabla 19 se procede a afirmar la relación muy fuerte que existe entre la segunda hipótesis de investigación y de esta manera a aceptar la hipótesis de investigación (Ha): Existe relación entre la morosidad de la cartera refinanciada y reestructurada con el estado de Resultados Integrales, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020.

### PRUEBA DE HIPÓTESIS ESPECIFICA N° 3

Tabla 20  
Prueba de Hipótesis Especifica por la técnica de Pearson

<b>Correlaciones</b>			
D3: Cartera de Alto Riesgo	Pearson	1	,866**
	Sig.		,000
	Cantidad de Colaboradores	41	41
D7: Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	Pearson	,866**	1
	Sig.	,000	
	Cantidad de Colaboradores	41	41

*Fuente: Elaboración propia.*

En función a la tabla 20 se procede a afirmar la relación muy fuerte que existe entre la tercera hipótesis de investigación y de esta manera a aceptar la hipótesis de investigación (Ha): Existe relación entre la morosidad de la cartera de alto riesgo con el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020.

## PRUEBA DE HIPÓTESIS ESPECIFICA N° 4

Tabla 21

Prueba de Hipótesis Especifica por la técnica de Pearson

<b>Correlaciones</b>			
D4: Cartera Pesada	Pearson	1	,641**
	Sig.		,004
	Cantidad de Colaboradores	41	41
D8: Estado de Flujo de Efectivo	Pearson	,641**	1
	Sig.	,004	
	Cantidad de Colaboradores	41	41

*Fuente: Elaboración propia.*

En función a la tabla 21 se procede a afirmar la relación moderada que existe entre la cuarta hipótesis de investigación y de esta manera a aceptar la hipótesis de investigación (Ha): Existe relación entre la morosidad de la cartera pesada con el Estado de Flujo de Efectivo, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020.

#### **IV. DISCUSIÓN**

De los resultados y hallazgos alcanzados en el desarrollo de la investigación, las cuales se basaron en referencia de objetivo general “Determinar como la morosidad en la cartera de créditos se relaciona con los Estados Financieros, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020” y los específicos planteados, se obtuvo los siguientes resultados. Para obtener la confiabilidad en las variables y dimensiones presentados en el informe de investigación se tuvo que aplicar la técnica de Alfa de Cronbach el cual permite mostrar la confianza y validez de las interrogantes planteadas a los sujetos encuestados, de los cuales se obtuvo la información, en ese sentido los niveles para la variable 1 “Morosidad” fueron muy altos del 0.807 y para la variable 2 “Estados Financieros” fueron altos de 0.758, de los cuales se estima que el 95% muestre la confianza y el 5% sea el margen de error de la Información expuesta.

#### **HIPOTESIS GENERAL N° 1**

Para poder comprobar la hipótesis se tuvo que aplicar el instrumento a los 41 colaboradores de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito ubicado en Arequipa. De esta manera en la tabla 9 y 14, muestra que el 63.4% y el 61% respectivamente indicando que, la morosidad tiene implicancia significativa en la información que se presenta en los Estados Financieros, ya que permite mostrar información fehaciente sobre los movimientos en las carteras que posee la entidad financiera, asimismo, contribuye para la adecuada toma de decisiones, logrando de este modo proporcionar a la dirección de herramientas importantes para diseñar políticas de cobro. Estadísticamente los resultados mostraron a través del análisis de Pearson una relación de .944 y un  $p < 0.05$  de este modo se acepta la hipótesis de estudio. Por consiguiente para desarrollar las teorías que existen se tomó en consideración lo expuesto por Zumaeta (2019), quien realizó su investigación sobre la implementación de estrategias para reducir la morosidad quien llegó a la conclusión que los controles favorecen para reducir los índices de morosidad y con ello mostrar información válida

y confiable en la presentación de los Estados Financieros, teniendo como resultado en su tabla 13 el análisis de la morosidad mediante el estadístico de fiabilidad de la variable morosidad del 0.835 aceptando finalmente la hipótesis alterna en su investigación; es decir las variaciones de la morosidad tienen relación con la información presentada en los Estados Financieros, en donde se puede apreciar los movimientos y saldos producto de su actividad empresarial.

### **HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 1**

Para poder comprobar la hipótesis se tuvo que aplicar el instrumento a los 41 colaboradores de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito ubicado en Arequipa. De esta manera en la tabla 10 y 15, muestra que el 63.41% y el 58.5% respectivamente señalando que, el incremento en la cartera atrasada es debido a la falencia en la recuperabilidad en los créditos desembolsados, los cuales guardan estrecha relación con el Estado de situación Financiera donde se puede observar la liquidez y solvencia de la entidad financiera en un periodo determinado.

Estadísticamente los resultados mostraron a través del análisis de Pearson una relación de .529 y un  $p < 0.05$  de este modo se acepta la hipótesis de estudio.

Todo lo expuesto confirma la teoría de Cantuta & Moreno (2016), quienes realizaron su estudio sobre el índice de morosidad en la cartera de créditos y su relación con los estados financieros, quienes llegaron a la conclusión que los altos montos de morosidad, inciden en la rentabilidad y estructura financiera de la cooperativa, teniendo como resultado en su tabla 5 el análisis de la cartera de atrasada mediante el estadístico de fiabilidad de la dimensión cartera atrasada un Rho de Spearman de .745 aceptando finalmente la hipótesis alterna en su investigación.

Es decir que mientras exista un alto índice o nivel de morosidad en la cartera atrasada la entidad financiera no podrá acceder a recursos suficientes para afrontar la liquidez inmediata para ofrecer nuevos créditos financieros.

## **HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 2**

Para poder comprobar la hipótesis se tuvo que aplicar el instrumento a los 41 colaboradores de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito ubicado en Arequipa. De esta manera en la tabla 11 y 16, muestra que el 70.70% y el 56.10% respectivamente comentaron que, la Información presentada en el Estado de Resultados permite obtener la utilidad neta en el ejercicio y dicho resultado tiene participación de los resultados obtenidos en la cartera refinanciada y reestructurada en donde es el sujeto de crédito quien solicita estas variaciones en el plazo de vencimiento y cuota para afrontar su obligación financiera.

Estadísticamente los resultados mostraron a través del análisis de Pearson una relación de .794 y un  $p < 0.05$  de este modo se acepta la hipótesis de estudio. Por consiguiente para desarrollar las teorías que existen se tomó en consideración lo expuesto por Valdivia (2017), quien realizó su investigación sobre la morosidad y los resultados que exhibe en la determinación de la rentabilidad, para lo cual señala que de todas las carteras la cartera refinanciada es de menor riesgo ya que, existe la voluntad y capacidad de pago por parte del sujeto de crédito, teniendo como resultado en su tabla 31 que la morosidad en esta cartera es del 0.76% aceptando finalmente la hipótesis alterna en su investigación; es decir que existe relevancia importante entre las dimensiones de estudio, asimismo refiere que es necesario modificar aquellos factores que repercuten de manera adversa en la gestión de la entidad considerando lineamientos que permiten identificar a aquellos clientes que tiene alto índice de riesgo de incumplimiento de pago, todo ello será posible si se establecen las políticas para realizar una gestión más eficiente y eficaz en el desarrollo de colocación de créditos.

## **HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 3**

En mención a la hipótesis específica 3: Existe relación entre la morosidad de la cartera de alto riesgo con el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020. Para poder comprobar la hipótesis se tuvo que aplicar el instrumento a los 41 colaboradores de la Caja Municipal de Ahorro



y Crédito ubicado en Arequipa. De esta manera en la tabla 12 y 17, muestra que el 63.41%% y el 61% respectivamente comentaron que, la cartera de alto riesgo tiene implicancia directa en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por tener un resultado bajo debido que a la fecha existe un porcentaje de morosidad el cual no es el indicado y a consecuencia de ello el incremento en el capital de los accionistas no es el esperado.

Estadísticamente los resultados mostraron a través del análisis de Pearson una relación de .866 y un  $p < 0.05$  de este modo se acepta la hipótesis de estudio. Todo lo expuesto confirma la teoría de Oropeza (2019), quien realizó su investigación sobre los factores económicos que trascienden en la morosidad de los créditos desembolsados, señalando en la tabla 16 que el 66.68% cuenta con provisiones en la categoría de alto riesgo, debido a créditos desembolsados en su mayoría no han sido debidamente analizados, para poder estimar la capacidad de pago del deudor financiero, por consiguiente, se procede a aceptar la hipótesis alterna en su investigación.

#### **HIPÓTESIS ESPECÍFICA N° 4**

En mención a la hipótesis específica 4: Existe relación entre la morosidad de la cartera pesada con el Estado de Flujo de Efectivo, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020. Para poder comprobar la hipótesis se tuvo que aplicar el instrumento a los 41 colaboradores de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito ubicado en Arequipa. De esta manera en la tabla 13 y 18, muestra que el 73.2%% y el 53.7% respectivamente, comentando que, existe un alto índice en las variaciones de liquidez, debido a los innumerables créditos que se otorgan, a las personas naturales y jurídicas, sin embargo, existe un porcentaje considerable en la morosidad que debe reducirse para que el proyectado de la liquidez sea mayor y con ello se pueda ofrecer mayores créditos a personas con una adecuada calificación crediticia.

Estadísticamente los resultados mostraron a través del análisis de Pearson una relación de .641 y un  $p < 0.05$  de este modo se acepta la hipótesis de estudio. Por consiguiente, para desarrollar las teorías que existen se tomó en consideración lo

expuesto por Huarcaya (2017), quien realizó su investigación sobre la provisión de incobrabilidad en las colocaciones y su impacto en el resultado financiero, señalando que los factores que intervienen para determinar una provisión de incobrabilidad son: el tipo de crédito, días de atraso y garantías. El importe de la provisión de incobrabilidad determinada afecta a la situación patrimonial en un 53% de manera negativa, teniendo como resultado en su tabla 3 los porcentajes de las carteras, siendo el 60% en la cartera de pesada la que tienen mayor incidencia de incobrabilidad, todo ello conlleva a aceptar la hipótesis alterna en su investigación; es decir que existe relevancia importante entre las dimensiones de estudio, asimismo refiere que es necesario que el área de riesgos implemente una correcta aplicación de las provisiones ya que ellas actúan como una reserva para hacer frente a posibles deterioros de la cartera de créditos, ayudando de este modo a realizar medidas para disminuir el riesgo crediticio, el mismo que es considerado como una herramienta que permite reducir la volatilidad de los estados financieros en épocas de crisis.

## V. CONCLUSIONES

A consecuencia del desarrollo de los resultados y de la discusión de los hallazgos encontrados, se procedió a establecer las siguientes conclusiones, las cuales se basaron en el objetivo general y los objetivos específicos:

1. Existe relación estadísticamente significativa entre la variable morosidad y la variable Estados Financieros en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020, ya que se tuvo un coeficiente de Pearson de 0.944 y un valor de significancia ( $\text{Sig.} = 0,000 < 0.05$ ). Esto se debe a la importancia de determinar el índice de morosidad, ya que, en función de ello, las CMAC toma las acciones correctivas a través de pólizas de cobro, seguimiento y evaluación eficiente al sujeto de crédito, los cuales permitirán que el riesgo crediticio disminuya, y la información será mostrada en los Estados Financieros para su adecuada y oportuna toma de decisiones.
2. Existe relación estadísticamente significativa entre la dimensión cartera atrasada y la dimensión Estados de Situación Financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020, ya que se tuvo un coeficiente de Pearson de 0.529 y un valor de significancia ( $\text{Sig.} = 0,000 < 0.05$ ). Ello debido que los créditos no son cancelados en la fecha establecida, según lo señalado en el contrato de préstamo, ocasionando que la empresa no tenga en un momento determinado la liquidez necesaria para afrontar con sus obligaciones con terceros, o en su defecto para otorgar nuevos créditos a las personas naturales y jurídicas.
3. Existe relación estadísticamente significativa entre la dimensión cartera refinanciada o reestructurada y la dimensión Estados de Resultados Integrales en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020, ya que se tuvo un coeficiente de Pearson de 0.794 y un valor de significancia ( $\text{Sig.} = 0,000 < 0.05$ ). Se debe tomar en consideración que en este tipo de cartera el riesgo es menor, ya que, son los sujetos de crédito quienes solicitan a libre voluntad poder

fraccionar sus cuotas o en su defecto ampliar sus cuotas, y de esta manera la CMAC puede seguir con la recuperación del capital prestado y de sus respectivos intereses, generando un impacto significativo y favorable en la utilidad neta y con ello el posicionamiento empresarial a nivel macro.

4. Existe relación estadísticamente significativa entre la dimensión cartera de alto riesgo y la dimensión Estados de Cambios en el Patrimonio Neto en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020, ya que se tuvo un coeficiente de Pearson de 0.866 y un valor de significancia ( $\text{Sig.} = 0,000 < 0.05$ ). Este se debe a que en esta cartera se encuentran todos los créditos que han pasado a cobranza judicial, los cuales afectan de manera directa en el patrimonio de la CMAC, a consecuencia de ello tiene una repercusión desfavorable en la rentabilidad económica esperada por el directorio, socios, dueños y gerentes.
5. Existe relación estadísticamente significativa entre la dimensión cartera pesada y la dimensión Estados de Flujo de Efectivo en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020, ya que se tuvo un coeficiente de Pearson de 0.641 y un valor de significancia ( $\text{Sig.} = 0,000 < 0.05$ ). Ello se debe a que si se incrementa la cartera pesada el flujo de efectivo disminuye, por consiguiente, es necesario evaluar a los posibles clientes que quieren acceder a un crédito, para determinar su capacidad de pago, y todos los factores que intervienen para que el cliente genere rentas de capital, ya que de no identificar adecuadamente esta cartera se incrementara y el flujo de efectivo disminuirá, lo que podría ocasionar a tener insolvencia financiera y con ello la quiebra de a CMAC.

## VI. RECOMENDACIONES

- Se recomienda a la CMAC debe evaluar de manera eficiente los perfiles crediticios de sus futuros clientes, identificar su capacidad de pago a través de documentos que puedan garantizar el cumplimiento, revisando los documentos que permitan acceder a un crédito financiero, asimismo, es necesario que la información este actualizada para la toma de decisiones correctas, las cuales permitan mejorar y dinamizar la actual gestión empresarial.
- Se debe realizar charlas de inducción y capacitación a los analistas de crédito, dando la importancia para la CMAC del retorno del capital y de los intereses concedidos a los sujetos de crédito y de la importancia que genera el cumplimiento de los pagos, asimismo se debe realizar un debate sobre las fallas renuentes que generan en las carteras de crédito, de este modo, es necesario las notificaciones oportunas a los clientes para poder concretar a un compromiso de pago.
- Los asesores de negocio deben cumplir con los pilares crediticios establecidos en la CMAC para asegurar el retorno de la inversión, de igual forma es necesario tener información oportuna sobre los créditos que no han sido cancelados de manera diaria y realizar el seguimiento respectivo con los analistas, de esta manera si exceden los plazos estipulados es necesario el dialogo entre el analista y el sujeto de crédito para darles facilidades de pago y/o renegociación de la deuda,
- Es necesario estimar todas las cuentas que se encuentran en la cartera de alto riesgo, ya que, estas cuentas tienen un alto porcentaje económico, asimismo es necesario el fortalecimiento del retorno del patrimonio y poder estimar las posibles pérdidas crediticias a las que está expuesta la CMAC.
- Es necesario notificar a los avales de los préstamos para generar una mayor presión en la cancelación de los créditos que se encuentran en la cartera pesada, finalmente es necesario diseñar estrategias de recuperación los cuales van a incidir en la disminución de la morosidad.

## REFERENCIAS

- Alfaro, C. (2018). *Variación de la morosidad y las tasas de interes*. Mexico: El pueblo S.A.C.
- Arias, F. (2006). *Mitos y errores en la elaboración de Tesis y Proyectos*. Caracas: Arias Ondon.
- Babbie, R. (2000). *Fundamentos de la investigación social*. España: Gates.
- Bello, C., Rodríguez, J., & Cordoba, Y. (2018). *Plan de mejora para el control de cartera vencida en empresa del sector farmacéutico*. Obtenido de <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/16219/1/PLAN%20DE%20MEJORA%20PARA%20EL%20CONTROL%20DE%20CARTERA%20VENCIDA%20EN%20EMPRESA%20DEL%20SECTOR%20FARMACEUTICO.pdf>
- Bendermacher, J. (2012). Obtenido de <https://global.theiia.org/translations/PublicDocuments/GPI-Distinctive-Roles-in-Organizational-Governance-Spanish.pdf>
- Bobadilla, E. (25 de 03 de 2019). En el 2018 aumento la Morosidad Crediticia en el Perú. *Gestión*, pág. 7.
- Bujan Pérez, A. (2017). *Enciclopedia financiera*. Madrid.
- Bustamante, M., & Paricoto, Z. (2018). *La morosidad en el sector financiero*. Lima: Aragoz S.R.L.
- Caballero, A. (2013). *Metodología integral innovadora para planes y tesis*. Mexico: Editorial Artgraph.
- Calderón, A. (2013). *La Gestión del Riesgo Crediticio*. Lima: Gestión.
- Cantuta, M., & Moreno, F. (2015). *El índice de morosidad de la cartera de clientes y su incidencia en la rentabilidad y en la estructura de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito acción Católica de la ciudad de Trujillo de los años 2012 -2013*. Obtenido de

[http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/1479/1/Catunta\\_Alva\\_Indice\\_Rentabilidad\\_Financieros.pdf](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/1479/1/Catunta_Alva_Indice_Rentabilidad_Financieros.pdf)

Cantuta, M., & Moreno, F. (2016). *El índice de morosidad de la cartera de clientes y su incidencia en la rentabilidad y en la estructura de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito acción Católica de la ciudad de Trujillo de los años 2012 -2013*. Obtenido de [http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/1479/1/Catunta\\_Alva\\_Indice\\_Rentabilidad\\_Financieros.pdf](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/1479/1/Catunta_Alva_Indice_Rentabilidad_Financieros.pdf)

Delgado, M. (2017). *Aspectos éticos de toda investigación consentimiento informado*. Bogota.

Fiallos, A. (2017). *Determinantes de la morosidad macroeconómicos en el sistema bancario privado del Ecuador*. Obtenido de <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/5737/1/T2376-MFGR-Fiallos-Determinantes.pdf>

García , J., Vega, C., & Velasquez, J. (2018). *Estrategías de recolección del capital invertido II Tomo*. Lima: Universidad del Pacífico.

Gestión. (04 de 03 de 2019). Morosidad en la actualidad. *Diario Gestión*, pág. 6.

Gomez, B. (2019). *Propuesta de un sistema de gestión de riesgo crediticio para reducir el alto nivel de morosidad en las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito de la provincia de Arequipa*. Obtenido de <http://bibliotecas.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/10008/Algotobl.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Goode, H. (2000). *Metodología de la investigación científica*. Lima: Casandina S.A.C.

Habitat. (2019). *Situación Económica en el Perú ¿Donde estamos y hacia donde vamos?* Lima: Habitat.

Hernández, R. (2014). *Metodología de la Investigación* . México: Interamericana Editores.

- Hernández, S. (2014). *Metodología de la Investigación*. Mexico: Interamericana Editores S.A.
- Huarcaya, Y. (2017). *La provisión de incobrabilidad de las colocaciones en las Coopac y su incidencia en el resultado financiero, caso créditos al toque Ltda. Arequipa 2016*. Obtenido de <http://bibliotecas.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/6536/COhuhuj.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- IPE. (2020). Instituto Peruano de Economía. *Beneficios Tributarios*.
- Krugman, K., & Wells, B. (2020). *Factores que influyen en la morosidad en las organismos financieros*. Lima: Bracado S.A.C.
- Ley N° 30607. (2017). *Ley que Modifica y fortalece el funcionamiento de las CMAC N°30607*. Lima: El peruano.
- Mankiw, C. (2014). *Producto Bruto Interno en Latinoamerica*. España: Mashilo S.A.
- MEF. (2020). *Ministerio de Economía y Finanzas*. Lima: Glosario de terminos.
- Metcaf, W. (2011). *Incidencia Tributaria* . Santiago: Yañez Enrique.
- Morales, A. (2005). *Finanzas Básicas* . México: Limusa Fondo Editorial Ltda.
- Muñoz, C. (2013). *La morosidad factores principales y como evitarlos*. México: Global S.A.C. Obtenido de Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito: [www.deperu.com/gobierno/organismos-autonomos/federacion-peruana-de-cajas-municipales-de-ahorro-y-credito](http://www.deperu.com/gobierno/organismos-autonomos/federacion-peruana-de-cajas-municipales-de-ahorro-y-credito)
- Norma Internacional de Contabilidad Nro.7. (2014). *Estado de Flujo de Efectivo*. Lima.
- Oropeza, E. (2019). *Factores Económicos - demográficos y su relación con la morosidad en créditos desembolsados: Caso Cooperativa de ahorro y crédito Fondesurco en la región Sur del Perú, 2015 - 2017*. Obtenido de <http://bibliotecas.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/9772/COorquem.pdf?sequence=1&isAllowed=y>



- Parkin, L. (2014). *El tipo de cambio, aspectos y teorías de las variaciones cuantitativas*. España: Apegos impresiones S.A.C.
- S.B.S. (2008). *Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la SBS N° 26702*. Lima: Superintendencia de Banca y Seguros.
- S.B.S. (2008). *Resolución SBS N° 11356*. Lima: Superintendencia de Banca y Seguros.
- Sampieri, R. (2014). *Metodología de la Investigación*. Mexico: Interamericana Editores S.A.
- SBS. (2017). Plan Nacional de Difusión del Rol y Funcionamiento del Sistema Financiero Peruano. *Educación Financiera*, 45.
- Schettino, P. (2002). *Recursos morçnetarios que repercuten en la morosidad*. México: Ares impress ldtá.
- Tierra, J. (2015). *El riesgo de crédito y la morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito Coorambato Cía. Ltda. del cantón Ambato*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17398/1/T3252ig.pdf>
- Valdivia, Y. (2017). *La morosidad y la rentabilidad en la Financiera Confianza, puerto Maldonado periodo 2016*. Obtenido de [http://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/UAC/1897/1/Yurico\\_Tesis\\_bachiller\\_2017.pdf](http://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/UAC/1897/1/Yurico_Tesis_bachiller_2017.pdf)
- Vargas, E. (2013). *Las EDPYMES y su Conversión Financiera*. Lima: Universidad Nacional de Ingeniería.
- Vidal, S. (2017). *La morosidad y la rentabilidad en Chile*. Obtenido de <https://repositorio.usm.cl/bitstream/handle/11673/23660/3560900257366UTFSM.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Vinces, M. (2017). *Análisis de los Estados Financieros y los ratios de gestión*. España: Argus S.A.

Zumaeta, S. (2019). *Estrategias financieras para reducir el índice de morosidad en la Institución Educativa Particular Virgen del Carmen - Chiclayo - 2017* . Obtenido de

<http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5880/Zumaeta%20Huillca%20Segundo%20Roberto.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

## **ANEXOS**

## Anexo Nro. 1 Matriz de Consistencia

TEMA: "MOROSIDAD EN LA CARTERA DE CREDITOS Y LOS ESTADOS FINANCIEROS, EN UNA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO, AREQUIPA 2020"													
PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLE – DIMENSIÓN E INDICADORES		METODOLOGÍA								
<p><b><u>PREGUNTA GENERAL</u></b> ¿Cómo la morosidad de la cartera de créditos se relaciona con los Estados Financieros, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020?</p> <p><b><u>PREGUNTAS ESPECÍFICAS</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>¿Cómo se relaciona la morosidad de la cartera atrasada con el Estado de Situación Financiera, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020?</li> <li>¿Cómo se relaciona la morosidad de la cartera refinanciada y reestructurada con el estado de Resultados Integrales, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020?</li> <li>¿Cómo se relaciona la morosidad de la cartera de alto riesgo con el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020?</li> <li>¿Cómo se relaciona la morosidad de cartera pesada con el Estado de Flujo de Efectivo, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020?</li> </ol>	<p><b><u>OBJETIVO GENERAL</u></b> Determinar como la morosidad en la cartera de créditos se relaciona con los Estados Financieros, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020.</p> <p><b><u>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Relacionar la morosidad de la cartera atrasada con el Estado de Situación Financiera, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020.</li> <li>Relacionar la morosidad de la cartera refinanciada y reestructurada con el estado de Resultados Integrales, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020.</li> <li>Relacionar la morosidad de la cartera de alto riesgo con el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020.</li> <li>Relacionar la morosidad de la cartera pesada con el Estado de Flujo de Efectivo, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020.</li> </ol>	<p><b><u>HIPÓTESIS GENERAL</u></b> Existe relación positiva entre la morosidad y los Estados Financieros, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020.</p> <p><b><u>HIPÓTESIS ESPECÍFICAS</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Existe relación entre la morosidad de la cartera atrasada con el Estado de Situación Financiera, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020.</li> <li>Existe relación entre la morosidad de la cartera refinanciada y reestructurada con el estado de Resultados Integrales, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020.</li> <li>Existe relación entre la morosidad de la cartera de alto riesgo con el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020.</li> <li>Existe relación entre la morosidad de la cartera pesada con el Estado de Flujo de Efectivo, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020.</li> </ol>	<p><b>V.1. MOROSIDAD</b></p>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: center;">Cartera Atrasada</td> <td style="text-align: left;">- Créditos atrasados - Créditos vencidos</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Cartera refinanciada y reestructurada</td> <td style="text-align: left;">- Créditos refinanciados - Créditos reestructurados</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Cartera de alto riesgo</td> <td style="text-align: left;">- Crédito hipotecario - Créditos judicializados - Disminuir la morosidad</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Cartera Pesada</td> <td style="text-align: left;">- Cuenta deficiente - Cuenta dudosa - Cuenta perdida</td> </tr> </table>	Cartera Atrasada	- Créditos atrasados - Créditos vencidos	Cartera refinanciada y reestructurada	- Créditos refinanciados - Créditos reestructurados	Cartera de alto riesgo	- Crédito hipotecario - Créditos judicializados - Disminuir la morosidad	Cartera Pesada	- Cuenta deficiente - Cuenta dudosa - Cuenta perdida	<p><b>TIPO DE INVESTIGACIÓN:</b> - Básica</p> <p><b>NIVEL DE INVESTIGACIÓN:</b> - Correlacional</p> <p><b>DISEÑO DE INVESTIGACIÓN:</b> - Cuantitativo - No experimental - Transversal</p> <p><b>POBLACIÓN:</b> Está conformado por la Caja Municipal de Ahorro y crédito, ubicado en Arequipa, el cual está integrado por sus 92 trabajadores en Arequipa.</p> <p><b>MUESTRA:</b> La integra la Caja Municipal de Ahorro y Crédito, ubicado en Arequipa y sus 41 trabajadores.</p> <p><b>MUESTREO:</b> No probabilístico.</p> <p><b>TÉCNICAS E INSTRUMENTOS</b> Técnica: - Encuesta - Observación Directa Instrumentos: - Cuestionario - Análisis documentario.</p> <p><b>ESTRATEGIAS DE PROCESAMIENTO DE DATOS</b> Se realizará a través del paquete estadístico SPSS versión 24.</p>
Cartera Atrasada	- Créditos atrasados - Créditos vencidos												
Cartera refinanciada y reestructurada	- Créditos refinanciados - Créditos reestructurados												
Cartera de alto riesgo	- Crédito hipotecario - Créditos judicializados - Disminuir la morosidad												
Cartera Pesada	- Cuenta deficiente - Cuenta dudosa - Cuenta perdida												
<p><b>V.12 ESTADOS FINANCIEROS</b></p>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: center;">Estado de Situación Financiera</td> <td style="text-align: left;">- Activo - Pasivo - Patrimonio</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Estado de Resultados Integrales</td> <td style="text-align: left;">- Margen Financiero Bruto - Margen Operacional - Resultado Neto</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Estado de cambios en el patrimonio Neto</td> <td style="text-align: left;">- Superávit - Déficit</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Estado de flujo de efectivo</td> <td style="text-align: left;">- Efectivo de - Equivalente de - Liquidez</td> </tr> </table>	Estado de Situación Financiera	- Activo - Pasivo - Patrimonio	Estado de Resultados Integrales	- Margen Financiero Bruto - Margen Operacional - Resultado Neto	Estado de cambios en el patrimonio Neto	- Superávit - Déficit	Estado de flujo de efectivo	- Efectivo de - Equivalente de - Liquidez				
Estado de Situación Financiera	- Activo - Pasivo - Patrimonio												
Estado de Resultados Integrales	- Margen Financiero Bruto - Margen Operacional - Resultado Neto												
Estado de cambios en el patrimonio Neto	- Superávit - Déficit												
Estado de flujo de efectivo	- Efectivo de - Equivalente de - Liquidez												

**Anexo Nro. 2 Cuestionario al personal de la Caja Municipal de Ahorro y  
Crédito, Arequipa 2020.**

**CUESTIONARIO**

**OBJETIVO:** El presente cuestionario tiene como objetivo: Determinar como la morosidad en la cartera de créditos se relaciona con los Estados Financieros, en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Arequipa 2020.

**INSTRUCCIONES:**

Leer con atención cada oración y seleccione una respuesta, hay cinco posibles respuestas: 1) Total desacuerdo; 2) En desacuerdo; 3) Indiferente; 4) De acuerdo y 5) Totalmente de acuerdo. Elija una, y sólo UNA respuesta para cada oración colocando un ASPA sobre el número que corresponda a su respuesta.

**NOMBRE DEL ENCUESTADO**

(Opcional).....

**EDAD**..... Años

**Sexo:** (M)                      (F)

**PARA CADA PREGUNTA MARQUE EN EL CUADRO CON UNA ASPA, SEGÚN SEA EL CASO O SU ELECCION.**

	Variable 1: Morosidad	Equivalencia				
		Total, desacuerdo	En desacuerdo	Indiferente	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
<b>I</b>	<b>Cartera atrasada</b>					
1	Los créditos atrasados han sido cancelados o amortizados en la fecha fijada y se encuentran en la cartera atrasada.					
2	Los créditos vencidos se encuentran en la cartera atrasada y tienen una demora de pago por parte del deudor financiero entre 15 a 30 días.					
<b>II</b>	<b>Cartera Refinanciada y Reestructurada</b>					
3	Los créditos refinanciados se realizan a solicitud del sujeto de crédito y se encuentra en la cartera refinanciada y reestructurada.					

4	En la cartera refinanciada o reestructurada se encuentra los créditos reestructurados que obedecen a la reprogramación de las cuotas del deudor financiero.					
<b>III</b>	<b>Cartera de Alto Riesgo</b>					
5	El crédito hipotecario es una garantía para obtener un préstamo y se encuentra en la cartera de alto riesgo.					
6	Los créditos judicializados se encuentran en la cartera de alto riesgo y comprende aquellos créditos impagos mayores a 1 año.					
7	Para disminuir la morosidad en la cartera de alto riesgo se analiza al sujeto de crédito antes de la apertura de un préstamo.					
<b>VI</b>	<b>Cartera Pesada</b>					
8	En la cartera pesada están los créditos que tienen un atraso entre 31 y 60 días y se le clasifica como cuenta deficiente.					
9	En la cuenta dudoso están los créditos que tienen un atraso entre 61 y 120 días y se encuentran en la cartera pesada.					
10	En la cuenta perdida están los créditos que tienen un atraso mayor a 120 días calendarios y se localizan en la cartera pesada.					
	<b>Variable 2: Estados Financieros</b>					
<b>I</b>	<b>Estado de Situación Financiera</b>					
11	El activo de la entidad financiera determina los saldos correctos en la información presentada en el Estado de Situación Financiera.					
12	Los saldos de las cuentas del pasivo presentado en el Estado de Situación Financiera permiten mostrar de manera correcta las deudas pendientes que tiene la entidad financiera con terceros.					
13	Los saldos de las cuentas de patrimonio expuesto en el Estado de Situación Financiera muestran los aportes reales del capital suscrito por los socios y accionistas.					
<b>II</b>	<b>Estado de Resultados</b>					

14	El margen financiero bruto expresa de manera real el beneficio directo obtenido por la entidad financiera en un periodo determinado, el cual es presentado en el Estado de Resultados.					
15	El margen operacional determina el resultado antes de impuestos de la entidad financiera de manera correcta y es presentado en el Estado de Resultados.					
16	En el Estado de Resultados se obtiene el resultado neto del periodo contable, permitiendo evaluar y tomar decisiones en favor de la entidad financiera.					
<b>III</b>	<b>Estado de Cambios en el Patrimonio Neto</b>					
17	El Superávit determina que los ingresos fueron mayores que los gastos y el resultado incide el Estado de cambios en el Patrimonio Neto.					
18	El déficit determina que los gastos son mayores que los ingresos y el resultado afecta el Estado de cambios en el Patrimonio Neto.					
<b>VI</b>	<b>Estado de Flujo de Efectivo</b>					
19	El efectivo permite ampliar las colocaciones de créditos y las variaciones de dinero son presentados en el Estado de Flujo de Efectivo.					
20	Existe en el Estado de Flujo de Efectivo ingresos provenientes del equivalente de efectivo que permite solventar los gastos a corto plazo por la entidad financiera.					

## Anexo Nro. 3 Validación del Instrumento por Juicio de Experto



**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE:  
“MOROSIDAD EN LA CARTERA DE CREDITOS Y LOS ESTADOS FINANCIEROS,  
EN UNA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO, AREQUIPA 2020”.**

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>VARIABLE 1: MOROSIDAD</b>							
	<b>DIMENSIÓN 1</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
<b>1</b>	<b>CARTERA ATRASADA</b>							
<b>a</b>	Los créditos atrasados han sido cancelados o amortizados en la fecha fijada y se encuentran en la cartera atrasada.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	Los créditos vencidos se encuentran en la cartera atrasada y tienen una demora de pago por parte del deudor financiero entre 15 a 30 días.	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN 2</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
<b>2</b>	<b>CARTERA REFINANCIADA Y REESTRUCTURADA</b>							
<b>a</b>	Los créditos refinanciados se realizan a solicitud del sujeto de crédito y se encuentra en la cartera refinanciada y reestructurada.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	En la cartera refinanciada o reestructurada se encuentra los créditos reestructurados que obedecen a la reprogramación de las cuotas del deudor financiero.	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN 3</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
<b>3</b>	<b>CARTERA DE ALTO RIESGO</b>							
<b>a</b>	El crédito hipotecario es una garantía para obtener un préstamo y se encuentra en la cartera de alto riesgo.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	Los créditos judicializados se encuentran en la cartera de alto riesgo y comprende aquellos créditos impagos mayores a 1 año.	✓		✓		✓		
<b>c</b>	Para disminuir la morosidad en la cartera de alto riesgo se analiza al sujeto de crédito antes de la apertura de un préstamo.	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN 4</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
<b>4</b>	<b>CARTERA PESADA</b>							
<b>a</b>	En la cartera pesada están los créditos que tienen un atraso entre 31 y 60 días y se le clasifica como cuenta deficiente.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	En la cuenta dudoso están los créditos que tienen un atraso entre 61 y 120 días y se encuentran en la cartera pesada.	✓		✓		✓		
<b>c</b>	En la cuenta perdida están los créditos que tienen un atraso mayor a 120 días calendarios y se localizan en la cartera pesada.	✓		✓		✓		



Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>VARIABLE 2: ESTADOS FINANCIEROS</b>							
	<b>DIMENSIÓN 5</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
<b>1</b>	<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>							
<b>a</b>	El activo de la entidad financiera determina los saldos correctos en la información presentada en el Estado de Situación Financiera.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	Los saldos de las cuentas del pasivo presentado en el Estado de Situación Financiera permiten mostrar de manera correcta las deudas pendientes que tiene la entidad financiera con terceros.	✓		✓		✓		
<b>c</b>	Los saldos de las cuentas de patrimonio expuesto en el Estado de Situación Financiera muestran los aportes reales del capital suscrito por los socios y accionistas.	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN 6</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
<b>2</b>	<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>							
<b>a</b>	El margen financiero bruto expresa de manera real el beneficio directo obtenido por la entidad financiera en un periodo determinado, el cual es presentado en el Estado de Resultados.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	El margen operacional determina el resultado antes de impuestos de la entidad financiera de manera correcta y es presentado en el Estado de Resultados.	✓		✓		✓		
<b>c</b>	En el Estado de Resultados se obtiene el resultado neto del periodo contable, permitiendo evaluar y tomar decisiones en favor de la entidad financiera.	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN 7</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
<b>3</b>	<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO</b>							
<b>a</b>	El Superávit determina que los ingresos fueron mayores que los gastos y el resultado incide el Estado de cambios en el Patrimonio Neto.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	El déficit determina que los gastos son mayores que los ingresos y el resultado afecta el Estado de cambios en el Patrimonio Neto.	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN 8</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
<b>4</b>	<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>							
<b>a</b>	El efectivo permite ampliar las colocaciones de créditos y las variaciones de dinero son presentados en el Estado de Flujo de Efectivo.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	Existe en el Estado de Flujo de Efectivo ingresos provenientes del equivalente de efectivo que permite solventar los gastos a corto plazo por la entidad financiera.	✓		✓		✓		

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

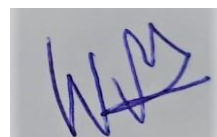
**Opinión de aplicabilidad:**      **Aplicable [X]**      **Aplicable después de corregir [ ]**

**No aplicable [ ]**

**Apellidos y nombres del juez validador. IBARRA FRETTELL WALTER GREGORIO**  
**DNI: 06098355**

**Especialidad del validador: FINANZAS**

**25 de marzo del 2020**



<sup>1</sup>**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

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

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

-----  
**Firma del Experto Informante.**



**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: "MOROSIDAD  
EN LA CARTERA DE CREDITOS Y LOS ESTADOS FINANCIEROS, EN UNA CAJA  
MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO, AREQUIPA 2020".**

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>VARIABLE 1: MOROSIDAD</b>							
	<b>DIMENSIÓN 1</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
<b>1</b>	<b>CARTERA ATRASADA</b>							
<b>a</b>	Los créditos atrasados han sido cancelados o amortizados en la fecha fijada y se encuentran en la cartera atrasada.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	Los créditos vencidos se encuentran en la cartera atrasada y tienen una demora de pago por parte del deudor financiero entre 15 a 30 días.	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN 2</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
<b>2</b>	<b>CARTERA REFINANCIADA Y REESTRUCTURADA</b>							
<b>a</b>	Los créditos refinanciados se realizan a solicitud del sujeto de crédito y se encuentra en la cartera refinanciada y reestructurada.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	En la cartera refinanciada o reestructurada se encuentra los créditos reestructurados que obedecen a la reprogramación de las cuotas del deudor financiero.	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN 3</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
<b>3</b>	<b>CARTERA DE ALTO RIESGO</b>							
<b>a</b>	El crédito hipotecario es una garantía para obtener un préstamo y se encuentra en la cartera de alto riesgo.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	Los créditos judicializados se encuentran en la cartera de alto riesgo y comprende aquellos créditos impagos mayores a 1 año.	✓		✓		✓		
<b>c</b>	Para disminuir la morosidad en la cartera de alto riesgo se analiza al sujeto de crédito antes de la apertura de un préstamo.	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN 4</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
<b>4</b>	<b>CARTERA PESADA</b>							
<b>a</b>	En la cartera pesada están los créditos que tienen un atraso entre 31 y 60 días y se le clasifica como cuenta deficiente.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	En la cuenta dudoso están los créditos que tienen un atraso entre 61 y 120 días y se encuentran en la cartera pesada.	✓		✓		✓		
<b>c</b>	En la cuenta perdida están los créditos que tienen un atraso mayor a 120 días calendarios y se localizan en la cartera pesada.	✓		✓		✓		

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>VARIABLE 2: ESTADOS FINANCIEROS</b>							
	<b>DIMENSIÓN 5</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
<b>1</b>	<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>							
<b>a</b>	El activo de la entidad financiera determina los saldos correctos en la información presentada en el Estado de Situación Financiera.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	Los saldos de las cuentas del pasivo presentado en el Estado de Situación Financiera permiten mostrar de manera correcta las deudas pendientes que tiene la entidad financiera con terceros.	✓		✓		✓		
<b>c</b>	Los saldos de las cuentas de patrimonio expuesto en el Estado de Situación Financiera muestran los aportes reales del capital suscrito por los socios y accionistas.	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN 6</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
<b>2</b>	<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>							
<b>a</b>	El margen financiero bruto expresa de manera real el beneficio directo obtenido por la entidad financiera en un periodo determinado, el cual es presentado en el Estado de Resultados.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	El margen operacional determina el resultado antes de impuestos de la entidad financiera de manera correcta y es presentado en el Estado de Resultados.	✓		✓		✓		
<b>c</b>	En el Estado de Resultados se obtiene el resultado neto del periodo contable, permitiendo evaluar y tomar decisiones en favor de la entidad financiera.	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN 7</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
<b>3</b>	<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO</b>							
<b>a</b>	El Superávit determina que los ingresos fueron mayores que los gastos y el resultado incide el Estado de cambios en el Patrimonio Neto.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	El déficit determina que los gastos son mayores que los ingresos y el resultado afecta el Estado de cambios en el Patrimonio Neto.	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN 8</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
<b>4</b>	<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>							
<b>a</b>	El efectivo permite ampliar las colocaciones de créditos y las variaciones de dinero son presentados en el Estado de Flujo de Efectivo.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	Existe en el Estado de Flujo de Efectivo ingresos provenientes del equivalente de efectivo que permite solventar los gastos a corto plazo por la entidad financiera.	✓		✓		✓		

**Observaciones (precisar si hay suficiencia): EXISTE SUFICIENCIA**

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

Apellidos y nombres del juez validador: ROSARIO VIOLETA GRIJALVA SALAZAR  
DNI: 09629044

Especialista del validador: DOCTOR EN FINANZAS

24 de marzo del 2021

<sup>1</sup>**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

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

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

FIRMADO

-----

Firma del Experto Informante.

De: ROSARIO VIOLETA GRIJALVA SALAZAR <rgrijalvas@ucv.edu.pe>

Enviado: miércoles, 24 de marzo de 2021 20:10

Para: YULAY YUSAN VILCA TAPIA <yuly-vtr@hotmail.com>

Asunto: Solicito revisión de los documentos de validación- Alumna Yulay Vilca Tapia UCV

Si hay suficiencia

Mg.Rosario Grijalva Salazar

DNI 09629044

Finanzas

Saludos Cordiales,



**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: “MOROSIDAD  
EN LA CARTERA DE CREDITOS Y LOS ESTADOS FINANCIEROS, EN UNA CAJA  
MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO, AREQUIPA 2020”.**

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>VARIABLE 1: MOROSIDAD</b>							
	<b>DIMENSIÓN 1</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
<b>1</b>	<b>CARTERA ATRASADA</b>							
<b>a</b>	Los créditos atrasados han sido cancelados o amortizados en la fecha fijada y se encuentran en la cartera atrasada.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	Los créditos vencidos se encuentran en la cartera atrasada y tienen una demora de pago por parte del deudor financiero entre 15 a 30 días.	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN 2</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
<b>2</b>	<b>CARTERA REFINANCIADA Y REESTRUCTURADA</b>							
<b>a</b>	Los créditos refinanciados se realizan a solicitud del sujeto de crédito y se encuentra en la cartera refinanciada y reestructurada.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	En la cartera refinanciada o reestructurada se encuentra los créditos reestructurados que obedecen a la reprogramación de las cuotas del deudor financiero.	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN 3</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
<b>3</b>	<b>CARTERA DE ALTO RIESGO</b>							
<b>a</b>	El crédito hipotecario es una garantía para obtener un préstamo y se encuentra en la cartera de alto riesgo.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	Los créditos judicializados se encuentran en la cartera de alto riesgo y comprende aquellos créditos impagos mayores a 1 año.	✓		✓		✓		
<b>c</b>	Para disminuir la morosidad en la cartera de alto riesgo se analiza al sujeto de crédito antes de la apertura de un préstamo.	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN 4</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	
<b>4</b>	<b>CARTERA PESADA</b>							
<b>a</b>	En la cartera pesada están los créditos que tienen un atraso entre 31 y 60 días y se le clasifica como cuenta deficiente.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	En la cuenta dudoso están los créditos que tienen un atraso entre 61 y 120 días y se encuentran en la cartera pesada.	✓		✓		✓		
<b>c</b>	En la cuenta perdida están los créditos que tienen un atraso mayor a 120 días calendarios y se localizan en la cartera pesada.	✓		✓		✓		

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>VARIABLE 2: ESTADOS FINANCIEROS</b>							
	<b>DIMENSIÓN 5</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
<b>1</b>	<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>							
<b>a</b>	El activo de la entidad financiera determina los saldos correctos en la información presentada en el Estado de Situación Financiera.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	Los saldos de las cuentas del pasivo presentado en el Estado de Situación Financiera permiten mostrar de manera correcta las deudas pendientes que tiene la entidad financiera con terceros.	✓		✓		✓		
<b>c</b>	Los saldos de las cuentas de patrimonio expuesto en el Estado de Situación Financiera muestran los aportes reales del capital suscrito por los socios y accionistas.	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN 6</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
<b>2</b>	<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>							
<b>a</b>	El margen financiero bruto expresa de manera real el beneficio directo obtenido por la entidad financiera en un periodo determinado, el cual es presentado en el Estado de Resultados.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	El margen operacional determina el resultado antes de impuestos de la entidad financiera de manera correcta y es presentado en el Estado de Resultados.	✓		✓		✓		
<b>c</b>	En el Estado de Resultados se obtiene el resultado neto del periodo contable, permitiendo evaluar y tomar decisiones en favor de la entidad financiera.	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN 7</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
<b>3</b>	<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO</b>							
<b>a</b>	El Superávit determina que los ingresos fueron mayores que los gastos y el resultado incide el Estado de cambios en el Patrimonio Neto.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	El déficit determina que los gastos son mayores que los ingresos y el resultado afecta el Estado de cambios en el Patrimonio Neto.	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN 8</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
<b>4</b>	<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO</b>							
<b>a</b>	El efectivo permite ampliar las colocaciones de créditos y las variaciones de dinero son presentados en el Estado de Flujo de Efectivo.	✓		✓		✓		
<b>b</b>	Existe en el Estado de Flujo de Efectivo ingresos provenientes del equivalente de efectivo que permite solventar los gastos a corto plazo por la entidad financiera.	✓		✓		✓		

**Observaciones (precisar si hay suficiencia): EXISTE SUFICIENCIA**

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

Apellidos y nombres del juez validador: PEDRO CONSTANTE COSTILLA CASTILLO

DNI: 09925834

Especialista del validador: DOCTOR EN ADMINISTRACIÓN

24 de marzo del 2021

<sup>1</sup>**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

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

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

FIRMADO

-----  
**Firma del Experto Informante.**

**De:** PEDRO CONSTANTE COSTILLA CASTILLO <pcostilla@ucv.edu.pe>

**Enviado:** miércoles, 24 de marzo de 2021 10:15

**Para:** YULAY YUSAN VILCA TAPIA <yuly-vtr@hotmail.com>

**Asunto:** Re: Solicito revisión de los documentos de validación- Alumna Yulay Vilca Tapia UCV

OK