



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Implicancias de la morosidad en los portafolios crediticios de la Caja
Municipal de Ahorro y Crédito Paita 2016-2019

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORA:

Br. Periche Delgado, Greicy Solanger (ORCID: [0000-0002-6996-4073](https://orcid.org/0000-0002-6996-4073))

ASESORA:

Dra. Ramos Farroñan, Emma Verónica (ORCID: [0000-0003-1755-7967](https://orcid.org/0000-0003-1755-7967))

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

FINANZAS

PIURA - PERÚ

2021

Dedicatoria

Con amor a Dios porque siempre va conmigo, me levanta de los tropiezos del camino. Se merece mi amor infinito, y gracias a él estoy siguiendo el camino correcto hacia mis anhelos y sueños.

Agradecimiento

Expresar mi profundo agradecimiento a mi institución por abrirme el camino hacia el éxito, y por el apoyo económico que ha brindado durante mi carrera; y me siento satisfecha de ser parte de la familia Vallejana.

Y por otro lado a mis docentes de la Escuela de Contabilidad, quienes con su apoyo y enseñanza profesional nos ayudan a ser mejores personas.

Índice de contenido

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenido	iv
Índice de tablas	v
Índice de figuras	vi
RESUMEN	viii
ABSTRACT	ix
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	11
3.1. Tipo y diseño de investigación	11
3.2. Variables y Operacionalización	12
3.3. Población, muestra y criterios de selección	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	13
3.5. Procedimientos	14
3.6. Método de análisis de datos	14
3.7 Aspectos éticos.....	15
IV. RESULTADOS	16
V. DISCUSIÓN	28
VI. CONCLUSIONES.....	32
VII. RECOMENDACIONES	33
VIII. PROPUESTA	34
REFERENCIAS.....	41
ANEXOS	45

Índice de tablas

Tabla 1 Ratios de morosidad según días de incumplimiento de CMAC Paita 2016-2019 (%).....	16
Tabla 2 Créditos directos según situación CMAC Paita 2016-2019 (en miles de soles).....	17
Tabla 3 Estructura de créditos directos y contingentes según categoría de riesgo del deudor CMAC Paita 2016-2019 (%)	25
Tabla 4 Correlación entre la morosidad y la cartera crediticia.....	26
Tabla 5 Correlación entre la Morosidad y la cartera de créditos vigentes	26
Tabla 6 Correlación entre la Morosidad y la cartera de créditos Reestructurados y refinanciados	27
Tabla 7 Acciones de la propuesta	35
Tabla 8 Plan de acción.....	36
Tabla 9 Inversión por cada estrategia	38
Tabla 10 Ingresos anuales de la CMAC Paita	38
Tabla 11 Flujo de caja esperado de la CMAC Paita.....	39

Índice de figuras

Figura 1 Más de 30 días de incumplimiento en la CMAC Paita 2016-2019.....	18
Figura 2 Más de 60 días de incumplimiento en la CMAC Paita 2016-2019.....	18
Figura 3 Más de 90 días de incumplimiento en la CMAC Paita 2016-2019.....	19
Figura 4 Más de 120 días de incumplimiento en la CMAC Paita 2016-2019.....	20
Figura 5 Evolución de la morosidad de la CMAC Paita 2016-2019 según el criterio contable de la SBS.....	20
Figura 6 Créditos vigentes de la CMAC Paita 2016-2019	21
Figura 7 Créditos atrasados de la CMAC Paita 2016-2019	22
Figura 8 Créditos refinanciados y reestructurados de la CMAC Paita 2016-2019.....	23
Figura 9 Cartera total de créditos de la CMAC Paita 2016-2019.....	24

Índice de Abreviaturas

ASBANC:	Asociación de Bancos del Perú
AFP:	Administradoras de Fondos de Pensiones
APA:	Psychological Association
BCRP:	Banco Central de Reserva del Perú
CC:	Cartera Crediticia
CRAC:	Caja Rural de Ahorro y Crédito
CMAC:	Caja Municipal de Ahorro y Crédito
COOPAC:	Cooperativas de Ahorro y Crédito
CP:	Corto Plazo
Edpyme:	Entidad de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa
IMOR:	Índice de Morosidad
LP:	Largo Plazo
MYPES:	Medianas y Pequeñas Empresas
MN:	Moneda Nacional
ME:	Moneda Extranjera
SBS:	Superintendencia de Banca y Seguros

RESUMEN

La presente investigación tuvo como principal objetivo determinar las implicancias de la morosidad en los portafolios crediticios de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita 2016-2019. El estudio tuvo un diseño no experimental, longitudinal, con un enfoque mixto. La población y muestra la conformaron las agencias de la entidad financiera Paita que suman un total de 13. Para la recopilación de la información se empleó dos instrumentos, la guía de entrevista y la guía de análisis documental. Los resultados indicaron que, en el periodo analizado, la tasa de morosidad se incrementó en 3.19 %, los días de incumplimiento que destacaron fueron con más de 30 y 60 días y la cartera crediticia vigente presentó una tendencia decreciente. Por lo tanto, concluyó que las implicancias de la morosidad en la entidad financiera estuvieron en función al retraso de las obligaciones crediticias por parte de los clientes deudores, los efectos por el fenómeno del niño y problemas en la capacidad adquisitiva.

Palabras claves: Caja municipal, morosidad, portafolios crediticios, tasa de morosidad, cartera crediticia.

ABSTRACT

The main objective of this research was to determine the implications of delinquency in the credit portfolios of the Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita 2016-2019. The study had a non-experimental, longitudinal design, with a mixed approach. The population and sample were made up of the agencies of the financial entity Paita, which add up to a total of 13. For the compilation of the information, two instruments were used, the interview guide and the document analysis guide. The results indicated that, in the period analyzed, the delinquency rate increased by 3.19%, the days of default that stood out were more than 30 and 60 days and the current loan portfolio showed a decreasing trend. Therefore, it concluded that the implications of delinquency in the financial institution were based on the delay of credit obligations by debtor clients, the effects of the phenomenon of the child and problems in purchasing power.

Keywords: Municipal bank, delinquency, loan portfolios, delinquency rate, loan portfolio.

I. INTRODUCCIÓN

En el sector financiero, la morosidad y la cartera de créditos tienen una relación importante porque influyen en los resultados económicos y financieros, el primer término es un indicador de riesgo alto, dotado en la cartera de clientes morosos, pues son deudores que no cumplen con sus obligaciones estipuladas en un contrato con las entidades financieras. Mientras que el segundo término, consiste en un conjunto de documentación, también es un activo financiero que se realiza mediante la financiación a terceros. Asimismo, existen empresas comerciales que disponen de ciertas políticas crediticias, con el propósito de minimizar los elevados niveles de morosidad (Burgos y Cortéz, 2016).

Un criterio esencial para el desarrollo de políticas crediticias es fortalecer el acceso al financiamiento. Las unidades fundamentales como las PYMES coadyuvan al crecimiento económico, generan empleo y distribuyen de forma equitativa el ingreso. Y, el sistema bancario posee un rol de vital importancia en el crecimiento económico, pues el financiamiento y los bancos se encargan de proporcionar liquidez a los inversionistas (Viswanadham & Nahid, 2015). Golman y Bekerman (2018) acentúan que las mujeres se han caracterizado por ser más responsables y puntuales en sus pagos crediticios. Es por ello que, las experiencias internacionales sustentan el empoderamiento hacia la autonomía económica, y el factor importante que hace la mejor puntualidad es la experiencia crediticia.

En el sector financiero, la competencia es mayor en el mercado de créditos y depende del tipo de proveedor microfinanciero; es decir, las Cajas Rurales de Ahorro y Créditos (CRACs), financieras y EDPYME compiten con las Cajas Municipales de Ahorro y Créditos (CMACs) juntamente con los bancos, siendo el primer rubro el más competidor (Aguilar, 2016). Las instituciones microfinancieras han cobrado mucho protagonismo en la banca India, sin embargo, estos están siendo afectados continuamente por el incremento de la morosidad de sus portafolios crediticios, pues según las estadísticas del Fondo Monetario Internacional (FMI), el ratio de morosidad alcanzó un valor de 0.69% en el 2020, incrementándose notablemente respecto a cinco años anteriores, 0.14%; constituyéndose así un desafío cada vez más relevante del sector financiero de dicho país (Kumar & Somani, 2021).

En América Latina, a diciembre del año 2017 la tasa de morosidad promedio fue de 2,50 % aproximadamente; y los países que el mayor índice de morosidad repercutió fueron Brasil y Colombia con 3,80 % y 3,20 % respectivamente; en Panamá y Chile registraron una tasa de morosidad baja con 1,60 % y 2,00 % respectivamente (Zuñiga, 2019). En Chile las tasas de morosidad correspondientes a las obligaciones con garantías de crédito en los primeros doce meses llegaron a 1,02 % y se reflejó un incremento cuando el plazo fue 24 meses llegando a 1,67 %, la diferencia es que las obligaciones con mayor plazo no poseen ningún seguro (Cowan et al., 2015).

En Perú la tasa promedio de morosidad del 2003 al 2015 se reflejó más en el grupo de las instituciones microfinancieras pequeñas a comparación de las medianas y grandes; y fue a partir del 2008 que la tendencia fue creciente. Es por ello que, en los últimos años, sobre todo en las Cajas municipales se ha presenciado determinadas reducciones en sus principales indicadores de rentabilidad (Mayorca & Aguilar, 2016).

A setiembre del año 2018, la tasa de morosidad en el Perú aumentó a 3,65 %, la SBS enfatizó que son las pymes con mayor índice de morosidad 9,22 % y 8,40 % respectivamente; y que los créditos morosos se encuentran en departamentos como San Martín, Tumbes y Loreto (Zuñiga, 2019). Para diciembre del 2018 el total de la cartera de créditos generados por las entidades bancarias del sector privado registraron un crecimiento de 8,77 % lo que equivale un saldo de S/. 279,622 millones, este crecimiento resultó ser alto desde el 2015 ya que para ese entonces reportó un incremento de 10,74 %; y el índice de morosidad de créditos disminuyó cuyo reporte fue de 2,95 %, el cual se situó por debajo del 3,00 % siendo a su vez el más bajo de los dos últimos años, pues en el 2016 registro 2,80 % (Asociación de Bancos del Perú, 2018).

En ese aspecto, la CMAC Paita, nace en 1989 un 25 de octubre, y fue constituida en noviembre del mismo año (09/10/1989) en la provincia de Paita (CajaPaita, 2021). Ofrece productos de ahorro y brinda servicios financieros (Class & Asociados S.A., 2020). Al año 2018 tuvo 20,684 deudores mientras que en el año 2019 ascendió a 22,321 deudores y a diciembre del mismo año la cartera de créditos fue de 114,645 millones. Actualmente, cuenta con 13 agencias distribuidas

en el norte y Amazonía del Perú; su oficina principal se ubica en la provincia que se creó (CajaPaita, 2021).

Sin embargo, la entidad financiera tuvo problemas en el año 2017 como consecuencia del fenómeno del niño; estas implicancias se dieron en el Bajo Piura, Sechura, La Unión, entre otros lugares pertenecientes a la región. Varios clientes se vieron afectados en sus negocios, la caja tuvo que reprogramar los pagos desde el año 2017 al 2018, donde trajo serias consecuencias en la cuenta caja, el cual se reflejó en los Estado por resultados; es por ello que, se planteó el siguiente problema general: ¿Cuáles son las implicancias de la morosidad que inciden en los portafolios crediticios de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita 2016-2019?

La investigación se justificó teóricamente porque presentó las teorías que aluden a las variables en estudio, el cual permitió tener más conocimiento sobre ellas e identificar los puntos de vista de diversos autores, así como el grado de morosidad que se reflejan en los portafolios crediticios enfocados básicamente en la CMAC Paita. Metodológicamente se justificó porque se utilizó el método científico que se promulgó de manera específica en cada uno de los pasos del presente estudio. Fue pertinente basarse en alternativas confiables para que los resultados se puedan presenciar de manera contundente y verídica. Desde el punto de vista práctico se justificó porque percibió la necesidad que existe de registrar tales acontecimientos que se relacionan con la variable morosidad y cartera crediticia percibida en la entidad financiera, para luego mostrar la información necesaria con el fin de tomar medidas que atribuyen a disminuir el nivel de morosidad conllevando una estabilidad económica y financiera.

De acuerdo a lo anterior, la hipótesis general fue: La morosidad tiene implicancias significantes en los portafolios de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita 2016-2019. Dicho informe de investigación tuvo como objetivo general determinar las implicancias de la morosidad en los portafolios crediticios de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita 2016-2019. Los objetivos específicos fueron: Describir el comportamiento de la morosidad en la CMAC Paita 2016-2019; Analizar el comportamiento de los portafolios crediticios de la CMAC Paita 2016-2019; y Explicar la relación de la morosidad en los portafolios crediticios de la CMAC Paita 2016-2019.

II. MARCO TEÓRICO

A nivel internacional se encuentra la tesis de Alegría y Carrillo (2019) denominada “*Análisis de la cartera crediticia del banco LAFISE durante el periodo 2016-2018*” tuvieron como objetivo analizar la cartera crediticia del banco en mención, fue un estudio tipo descriptivo, la población y muestra la conformó el banco LAFISE. Los resultados indicaron que el riesgo de crédito fue creciendo y la calidad crediticia bajó porque el índice de morosidad en el 2016 fue de 93,58 % y al 2018 de 87,41 %. Concluyeron que pese a la reducción de la tasa de morosidad en los años estudiados aún persiste un alto porcentaje de clientes morosos, lo que conlleva a un aumento de créditos vencidos y de cobranza judicial.

Roldán (2016), en su informe “*Evolución de la tasa de morosidad española desde los años de crisis hasta la actualidad y comparación con el contexto europeo e internacional*”, el objetivo general fue informar sobre la mora en el pago que se produce en la sociedad. De tipo descriptivo, la población la conformaron los bancos de España y los de la Central de Europa. Los resultados mostraron que España registró una tasa de morosidad del 20 % en las PYMES, mientras que las grandes empresas estuvieron por encima del 10 %; sin embargo, países como Hungría sucede lo contrario, pues son las grandes empresas quienes registran una elevada tasa de morosidad. Concluyó que en España y la Unión Europea, la principal causa de la morosidad es la intención en el incumplimiento de pagos, y a partir de la crisis hasta el 2013, la tasa fue creciente.

Altuve y Hurtado (2018), en su artículo “*Análisis de los factores que influyen en la morosidad del sistema bancario venezolano*”, plantearon analizar los factores que influyen en la morosidad del sistema bancario venezolano durante el período 2005-2015. La metodología empleada fue correlacional, la población y muestra fueron los bancos de Venezuela. Los resultados indicaron que entre la tasa de interés pasiva y la morosidad existe una relación directa y elástica, ante un incremento de 1 % en la tasa de interés pasiva induce en un 1,40 % en el índice de morosidad. Se evidenció una relación negativa e inelástica entre la cartera de créditos y el índice de morosidad. El autor concluyó que las elevadas tasas de

interés pasivas, los elevados niveles de liquidez e inflación genera una mayor morosidad en los bancos venezolanos.

En el contexto nacional, López y Pérez (2017), en su estudio denominado *“Determinantes que explican la morosidad de las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito durante el periodo 2009 – 2016. Aplicación de los resultados a la gestión de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes”*, dicha investigación tuvo como objetivo analizar el grado de explicación de las variables microeconómicas y macroeconómicas durante el periodo 2009-2016 y su efecto sobre el ratio de morosidad. Siguió un enfoque cuantitativo de diseño no experimental y explicativa, la población y muestra fueron las CRAC. Los resultados indicaron que la calidad de cartera según el segundo y tercer rezago presentaron un nivel de significancia de 95 % y 99 % respectivamente, y el Producto Bruto Interno (PBI) fue no significativo; y una reducción en el PBI afecta en menor proporción a los sectores de las MYPES. Por lo tanto, concluyó que el comportamiento del ratio de morosidad las CRAC se encuentra determinado en gran medida por los factores microeconómicos.

Álvarez et al. (2017), en su investigación titulada *“El control de la cartera de Clientes y su Incidencia en la Información Financiera de la COOPAC en el primer semestre del periodo 2015”* tuvo como objetivo determinar las deficiencias en la gestión del control de la cartera de clientes y en la información financiera del primer del periodo 2015. Fue de tipo descriptiva, la población estuvo compuesta por 199 trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito. Los resultados encontrados indicaron que existe deficiencias en el control de la cartera de clientes, el cual influye negativamente en la información financiera. Concluyeron que no existe un adecuado control en la cartera de clientes debido a las ineficiencias en el reclutamiento de personal.

Bravo (2018), en su informe titulado *“La calidad de la cartera crediticia y su influencia en la situación financiera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A – Año 2016”*, tuvo como objetivo primordial describir el efecto que tiene la calidad de la cartera crediticia en la situación financiera de la entidad mencionada. El tipo metodología fue de tipo descriptiva, la población y muestra la conformaron la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo. Los resultados indicaron que según categoría normal la cartera crediticia entre el 2015 y 2016 tuvo

un incremento de 2,85 %; el ratio de morosidad según los días de incumplimiento descendió de 7,69 % en el 2015 al 6,16 % en el 2016, repercutiendo de manera significativa en el activo del estado situación financiera. Por lo tanto, concluyó que la calidad de la cartera crediticia influye positivamente en la situación financiera de la Caja Municipal de Trujillo.

Agurto y Córdova (2017), en su investigación *“Determinantes de los niveles de morosidad en las Cajas Municipales de ahorro y crédito en el Perú-Un estudio para el periodo 2001– 2016”*, donde tuvo como objetivo analizar los determinantes de la morosidad en las Cajas de Ahorro y Crédito en el Perú durante el 2001 al 2016. Siguió un enfoque cuantitativo de tipo descriptivo, la población y muestra la conformaron las 13 cajas municipales a nivel nacional. Los resultados arrojaron que existe una relación inversa entre las variables macroeconómicas y la morosidad; por lo que un aumento de 1 % en la tasa de desempleo repercute en un incremento de 0,092 en la tasa de morosidad, además un aumento de 1 % en PBI del sector servicio conlleva en una caída del 0,67 % en la morosidad. Por lo tanto, concluyó que la flexibilidad en la cartera de créditos y el aumento de agencias son factores que contribuyen positivamente en el incremento de morosidad en las CMAC.

Castillo y Cárdenas (2016), en su investigación *“Factores determinantes de la morosidad en las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en el Perú”* con el objetivo de determinar los factores que inciden en los niveles de morosidad en las CMAC del Perú. El tipo de investigación fue descriptivo, la población y muestra la conformaron 11 CMAC con un total de 619 agencias distribuidas a nivel nacional. Entre los resultados, se encontró que el ratio de morosidad registrado en junio del 2010 fue de 7,53 %, porcentaje menor al registrado en el 2014 con 10,93 %, este incremento se dio por la desaceleración en la economía peruana y sobreendeudamiento por parte de los clientes. En ese sentido, los autores concluyeron que los factores que influyen en el nivel de morosidad en las CMACs en el Perú son: el PBI del sector servicios, las colocaciones, la liquidez, el desempleo, el patrimonio y las agencias.

Céspedes (2018), en su investigación *“La cartera crediticia y su influencia en el nivel de morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito Norandino LTDA, de la ciudad de Jaén 2016”*, teniendo como objetivo determinar la influencia de la cartera

en el nivel de morosidad de la entidad financiera mencionada. Siguió una investigación cuantitativa de tipo descriptiva; la población la conformaron 19 socios y 5 trabajadores de la entidad en estudio; su muestra estuvo representada únicamente por aquellos socios morosos y analistas de créditos. Los resultados indicaron que la cartera crediticia pasó del 53 % en el 2015 al 55 % en el 2016, este aumento se explica por el auge en los créditos vigentes, ya que en el 2015 fue de S/. 9,179,032.00 y en el 2016 de S/. 14,208,946.00. Por otro lado, la morosidad según el tipo de crédito disminuyó pasando del 4.20 % al 0.029 % en el 2015 y 2016 respectivamente. El autor concluyó que la cartera crediticia índice en un 83 % en el nivel de morosidad de la entidad financiera Norandino.

López (2016), en su investigación *“La morosidad y su impacto en la rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito de la Rehabilitadora – Piura, año 2016”*, tuvo como objetivo general determinar el impacto que tiene la morosidad sobre la entidad antes mencionada. La investigación realizó de tipo correlacional y descriptiva, tomándose como población y muestra a los trabajadores y socios con grado de morosidad. Entre los resultados, el autor determinó que el mayor índice de morosidad según la línea de créditos entre el 2013, 2014 y 2015 fue el crédito flexible con 1.93 %, 2.4 % y 1.60 % respectivamente; y durante el periodo analizado determinó que el índice de morosidad incremento cada vez más pasando de 4.29 % en el 2013 a 5.68 % en el 2015. Concluyó que existe una relación negativa entre la morosidad y la rentabilidad, pues ante un incremento en la morosidad conlleva a una reducción en la rentabilidad.

Para desglosar los términos utilizados en la investigación se utilizaron teorías relacionadas al tema, que ayudaron al entendimiento del presente, siendo las más resaltantes las que siguen: el término morosidad, en su mayoría de veces es confuso, ya que se entiende como el incumplimiento o retraso de alguna obligación financiera, el cual es conocida como mora, pero también se refiere cuando un cliente se tarda en pagar un crédito o préstamo (Cutipa, 2016). Golman y Bekerman (2018) sostuvieron que este término por sí misma no genera una pérdida decisiva para la entidad financiera; pero si conlleva a una clasificación de créditos; además, la entidad tiene que formar una provisión contable con el fin de poder respaldar la deuda total o parcial de algún préstamo bancario.

En ese sentido, moroso es la persona que se relaciona con la morosidad; en el que incurre mediante un documento contractual, como el contrato de préstamo, que refleja las condiciones, fechas de pago y cobro entre las partes. Por lo que Schafer (2019), mencionó que cuando una empresa incurre en mora o es morosa, está requiere de garantías, sin embargo, los bancos son flexibles con aquellas empresas que poseen restricciones de liquidez siempre y cuando estas son puntuales en sus pagos crediticios.

Rodríguez et al. (2017), los determinantes más relevantes que incurren en la mora son: la falta de tiempo y el sobreendeudamiento, por lo que entre las estrategias más importantes se encuentra la implementación de tarjetas de crédito para minimizar el tiempo. Para Mocetti & Viviano (2017), los determinantes de la morosidad no solo están en torno a nivel microeconómico, también afectan la estabilidad del sistema financiero. Es así, que la morosidad es el tipo de riesgo más importante al que debe enfrentar cualquier entidad financiera (Quillatura, 2017), por su parte Ugoani (2016) sostuvo que los préstamos morosos o cartera morosa es una señal de que la entidad bancaria está incurriendo en pérdida.

En cuanto al Índice de Morosidad (IMOR), viene hacer la cartera de crédito vencida como proporción de la cartera total; este indicador es uno de los más usados cuando se trata de medir el riesgo de una cartera crediticia, que a su vez se cataloga como vencida cuando los acreditados son declarados en mora mercantil (Mamani, 2018). Es muy importante porque le permite a la entidad financiera medir su desempeño (Bongiovanni & Rovera, 2018). En ese sentido, López y Pérez (2017) indicaron que la tasa de morosidad medida en términos porcentuales de las CMAC viene representada por la siguiente formula: $\text{cartera atrasada en el periodo (Criterio SBS) / Créditos directo}$.

Por su parte SBS (2015), indicó que los ratios de la morosidad según los días de incumplimiento se da cuando supera los 30, 60, 90 hasta los 120 días; del mismo modo la morosidad es retenida según escala, el cual se pretende explicar los tipos de morosos que se presentan en las operaciones crediticias: deudor normal, cuando la persona es capaz de cumplir con sus obligaciones financieras relacionadas a los préstamos que se le asignó, a este se le asigna una mora no mayor de 8 días calendarios. El deudor con problemas potenciales, se le considera

como un deudor no capaz de poder efectuar sus obligaciones con respecto a las fechas indicadas, no pudiendo cumplir con todos los capitales e intereses, solo cumpliendo con algunas, y con una mora de 9 hasta 30 días de la fecha dispuesta.

El deudor deficiente, la persona acreedora del financiamiento tiene una deficiencia para cumplir con sus pagos, expresa una pérdida para la empresa basándose en la rentabilidad de la misma; el deudor muestra una debilidad financiera y no cuenta con la capacidad de generar la liquidez, pudiendo cumplir solo con algunas de las amortizaciones y propagándose por un plazo que va desde 31 hasta los 60 días de espera. El deudor dudoso es un claro indicador que la persona acreedora del crédito no cuenta con las posibilidades de poder efectuar los pagos, ni los capitales ni intereses, la cual presenta un alto nivel de endeudamiento (mora desde 61 hasta 120 días); finalmente se encuentra el deudor categoría pérdida, hace referencia a aquellas personas que contaron con un financiamiento y que la deuda se hace incobrable (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2015).

Por otro lado, Céspedes (2018) señaló que la cartera crediticia también conocida como cartera de créditos o de clientes, es un activo y es considerada un recurso fundamental de carácter económico propio de una empresa, cuyo beneficio es a futuro. Forma parte del activo circulante, también representa derechos exigibles que han sido originados por las ventas, servicios prestados y otorgamiento de préstamos; son créditos a cargo de clientes y otros deudores, que de forma continua se convierten o están en la posibilidad de convertirse en bienes e incluso valores líquidos (efectivo, aceptaciones, etc.) y se caracterizan por ser cobrables.

Para Álvarez et al. (2017) la cartera de portafolios o cartera de crédito son las deudas que los clientes tiene con la entidad bancaria. Según Numpaque (2015) las carteras de clientes son aquellos valores o papeles que son gestionadas o cotizadas u obligaciones que se representan a través de contratos y que éstas representan un derecho financiero. Sin embargo, para Giulioni (2015) muchas veces se ve afectada por la tasa de interés, y el pago de interés se ve perjudicado cuando los prestatarios pagan con menos frecuencia. Por otro lado, la cartera morosa implica pérdidas financieras, debido a los cambios en la calidad de la

cartera crediticia por parte del deudor y esto surge cuando deja de cumplir con sus obligaciones (Pires et al., 2017).

Las carteras crediticias se pueden clasificar en dos factores, las cuales son determinadas por el tiempo: corto plazo, se realiza dentro de un ejercicio contable y financiero y a largo plazo cuando se consigan a más de un ejercicio, es decir, a más de un año de operatividad. En el ámbito contable se define como una cuenta en el que se registra los productos que han sido capitalizados por la adquisición de préstamos y también en clientes deudores. También se registra la totalidad de la cartera de crédito no vencida, esto de acuerdo a la política de traslado de créditos de vigentes a vencidos. La calidad de la cartera según Mejía (2017), es aquella en la que permite determinar el nivel en que se cumple la gestión de recaudar la cartera, en otras palabras, la proporción en que se está deteriorando en función de la totalidad de la cartera de crédito.

Entre los indicadores de calidad de activos que el SBS (2015), se encuentra:

- a) cartera atrasada / créditos directos (%): se define como el porcentaje de los créditos directos vencidos o de cobranza judicial;
- b) cartera atrasada MN / créditos directos MN (%): se cataloga como el porcentaje de los créditos directos que son vencidos o están en cobranza judicial, cuya moneda es nacional;
- c) cartera atrasada ME / créditos directos ME (%): es el porcentaje de los créditos directos vencidos o que se están en cobranza judicial, pero en moneda extranjera;
- d) créditos refinanciados y reestructurados / créditos directos (%): es el porcentaje de los créditos directos de tipo refinanciados y reestructurados; y
- e) provisiones / cartera atrasada (%): viene hacer el porcentaje de la cartera atrasada, que está cubierta por provisiones.

Asimismo, la SBS (2015), de acuerdo a las resoluciones dispuestas que determina la gestión de créditos y garantías; los créditos que otorguen las COOPAC deben estar sujetos a un reglamento de créditos, el mismo debe detallar las políticas y procedimientos para la respectiva evaluación y otorgamiento de un crédito. Del mismo modo, Gruber (2018) indicó que es importante aplicar las disposiciones de la directiva en los pagos atrasados generado por las elevadas tasas de interés, esto por la adquisición de préstamos.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

La investigación se caracterizó por ser de tipo aplicada, tal como lo indicó Muñoz (2015), consiste en la aplicación de forma inmediata de acorde a los conocimientos adquiridos por el investigador.

El diseño del informe de investigación se caracterizó por ser no experimental; es decir, se esperó que las variables dependientes e independientes ocurran sin ser manipuladas y sin tener el control ni influir sobre las mismas. Esto se debe a que las variables se toman tal como se presentan en su contexto natural y tampoco se manipulan sus efectos (Mousalli, 2015). Es por ello que, según el contexto este estudio siguió un diseño no experimental, debido a que las implicancias de la morosidad en los portafolios crediticios de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita se desarrollaron sin manipular las variables.

Asimismo, fue longitudinal porque el estudio abarcó el periodo a partir del 2016 al 2019. También se caracterizó por ser un estudio de carácter descriptivo puesto que se describió el comportamiento de la morosidad a lo largo del periodo analizado de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita. Por otro lado, el estudio fue correlacional porque se explicó la relación que existe entre la morosidad y la cartera crediticia de la empresa en estudio.

Según el enfoque, el estudio fue tipo mixto; es decir, combinaron el enfoque cualitativo y cuantitativo, el primero porque implicó utilizar métodos de recolección de datos sin medición numérica para realizar descripciones e interpretaciones de fenómenos; y elementos de enfoque cuantitativo, que permitió la recolección y análisis de datos de naturaleza numérica mediante métodos estadísticos (Espinoza, 2015). La presente investigación se caracterizó por utilizar métodos estadísticos para determinar las implicancias de la morosidad en los portafolios crediticios de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita 2016-2019, el mismo que

fue completada con el análisis a través de la aplicación de las técnicas e instrumentos de naturaleza cualitativa y cuantitativa.

3.2. . Variables y Operacionalización

Variable dependiente: Morosidad

Es un término que se usa frecuentemente en el sistema microfinanciero para referirse al incumplimiento o retraso de alguna obligación financiera, el cual es conocida como mora, pero también se refiere cuando un cliente se tarda en pagar un crédito o préstamo (Cutipa, 2016)

Variable independiente: Cartera crediticia

Para Céspedes (2018) la cartera de clientes o cartera de créditos al igual que cualquier otro activo genera un beneficio a futuro y forma parte del activo circulante entre las principales cuentas, específicamente en el rubro clientes.

3.3. Población, muestra y criterios de selección

Población

Siguiendo a Carrillo (2015), representa el conjunto de individuos, objetos, elementos con una característica en común para ser estudiada. Es por ello que, la población la conformaron las 13 oficinas a nivel nacional, distribuidas en el norte y selva del país, y encontrándose la oficina principal en Paita, también se consideró al administrador de dicha oficina.

Criterios de selección

Criterio de inclusión

Se consideró de manera general la información financiera de la CMAC Paita, el cual incluye a todas las agencias, y la oficina central de mencionada Caja. Asimismo, se consideró al administrador de la agencia de Paita específicamente por el acceso a la información ya que fue entrevistado para identificar un poco más la problemática de la caja Paita.

Criterio de exclusión

Se excluyó a los administradores de las agencias que laboran fuera de la provincia de Paita en la CMAC Paita.

Muestra

La muestra entendida como un subconjunto de la población con una característica específica; el cual se consideró finita porque se conoce el número de la misma (Villavicencio et al., 2017); por lo que estuvo conformada por la misma población.

Asimismo, se siguió un muestreo probabilístico aleatorio simple debido a que cualquier individuo puede ser considerado como parte de la muestra. Por lo que de los administradores de las CMAC Paita a nivel Nacional, se escogió al administrador de agencia principal, la misma que se ubica en la provincia de Paita, esto permitió la aplicación de uno de los instrumentos que más adelante se detalla.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas

Las técnicas de recolección de datos que hicieron efectivo en la investigación son: la entrevista y el análisis documental. Los cuales estuvieron direccionados para cada una de las variables, todas basadas en poder determinar si la correlación existe o no.

Instrumentos

Guía de entrevista, fue aplicado al administrador de la agencia ubicada en Piura, la misma que estuvo estructurado en 10 preguntas que permitieron tener un enfoque más profundo de la realidad problemática y las variables en estudio (anexo 4).

Guía de análisis documental, fue un instrumento valioso para esta investigación, ya que estuvo conformado por información financiera de CMAC Paita, la misma que se obtuvo mediante el portal de la SBS.

Asimismo, permitió realizar el análisis correspondiente según los problemas de investigación planteados en función de la morosidad y cartera crediticia (anexo 5.)

Validez y confiabilidad

Asimismo, los instrumentos utilizados para la recolección de datos fueron revisados estrictamente por especialistas en el área, quienes determinaron la eficiencia de la misma, argumentando algunos cambios que podrían ayudar a cumplir con los objetivos que se presentan en la investigación (ver anexo 6). Los mencionados fueron:

Mg. CPC Julio César Vílchez Moscol

Mg. CPC Guisella Ocaña Palacios

Mg. CPC Román Vílchez Inga

3.5. Procedimientos

El presente trabajo de investigación se caracterizó por seguir un proceso estructurado; en primera instancia se eligió el tema de investigación y se identificó la realidad problemática, se planteó el problema de investigación y objetivos, se redactaron los antecedentes y la teoría relacionada con las variables de estudio. Para ello se acudió a diversas fuentes secundarias como libros, tesis revistas y/o artículos científicos e información propiamente de la CMAC Paita.

Asimismo, se construyeron e identificaron las técnicas e instrumentos, por el cual se aplicó la entrevista y se recolectó información financiera a través de los reportes financieros publicados en el portal de la SBS sobre la CMAC Paita.

3.6. Método de análisis de datos

La recolección de datos a través de los instrumentos, fueron procesados mediante el software Microsoft Office 2016 para la tabulación de datos financieros correspondientes a la variable morosidad y cartera crediticia que finalmente fueron analizados. Además, se utilizó tablas y

gráficos que hicieron posible la explicación de los resultados obtenidos, para finalmente proceder al respectivo análisis.

3.7 Aspectos éticos

En el presente informe se consideraron los aspectos éticos relacionados tal como lo indicó Belmont (2017) donde considera a la Justicia como parte fundamental del trabajo, tomando como fundamento a la forma en cómo se recolecta la información de manera confidencial y veras. Dándole el lugar que se merece cada uno de los individuos analizados, el respeto por las personas que investigaron en alguna ocasión, que contienen datos relevantes los cuales contribuyeron con el desarrollo de esta investigación. Sin dejar de lado, las teorías que enfatizan y hacen lograr un mejor entendimiento de lo redactado en el informe.

Finalmente, el uso de las normas American Psychological Association (APA) 7ma edición, permitió que el trabajo de investigación surja en función a la metodología, para obtener un orden estructural del texto que se presenta, considerando que la investigación sea guía para futuras investigaciones.

IV. RESULTADOS

En el presente capítulo se describieron los resultados obtenidos de la aplicación de dos instrumentos, una guía de entrevista y una guía de análisis documental, este último obtenida a partir de los estados financieros publicados en la SBS para el periodo 2016-2019 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita; esta información fue interpretada de acuerdo a los objetivos que se detallan en este estudio.

Objetivo General. Determinar las implicancias de la morosidad en los portafolios crediticios de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita 2016-2019

Por lo general las implicancias de la morosidad en la CMAC Paita dependen de los días que el cliente demora en pagar un crédito pasada la fecha pactada en el contrato; en otras palabras, de los días del incumplimiento en el pago crediticio, los cuales oscilan entre los 30 y 60 días tal como se observa en la Tabla 1.

Tabla 1

Ratios de morosidad según días de incumplimiento de CMAC Paita 2016-2019 (%)

Año	30 días	60 días	90 días	120 días	Morosidad según criterio contable SBS
2016	14.86	13.53	11.92	11.04	14.53
2017	14.83	13.15	12.61	12.05	14.59
2018	13.82	12.46	11.14	10.56	13.60
2019	17.92	16.38	15.25	14.56	17.72

Fuente: SBS (2021)

En la Tabla 1, se mostró que entre el año 2016 al 2019, el ratio de morosidad según los días de incumplimiento tuvo un aumento de 3.19 %, pasando de 14.53 % a 17.72 % en los años antes mencionados. Esto quiere decir que, por cada 100 créditos, alrededor del 17 ingresaron a mora entre los 30 y 60 días de incumplimiento. En forma desagregada, se observó que, durante el periodo analizado, la mora aumentó; en el caso de los que llevaban un mes, en el año 2016 fue de 14.86 % y en el año 2019 ascendió a 17.92 %; los que tenían dos meses de morosidad, pasó de 13.53 % en el año 2016 al 16.38 % en el año 2019; sin embargo, para aquellos créditos con tres meses de retrasos, en el año 2016 arrojó

un 11.92 % y en el año 2019 tuvo 15.25 %. Consecuentemente, con los que tenían 4 meses de mora, la tasa también se incrementó pasando de 11.04 % en el año 2016 a 14.56 % en el año 2019.

Tabla 2

Créditos directos según situación CMAC Paita 2016-2019 (en miles de soles)

Año	Vigentes		Reestructurados y Refinanciados	Atrasados		Total	% variación
	Corto Plazo	Largo Plazo		Vencidos	En Cobranza Judicial		
2016	31,033	89,219	5,008	12,331	8,955	146,546	-
2017	31,205	80,266	4,283	9,355	10,422	135,531	-7.5%
2018	29,869	70,423	4,545	6,684	9,816	121,337	-10.5%
2019	30,736	60,314	3,282	10,241	10,072	114,645	-5.5%

Fuente: SBS (2021)

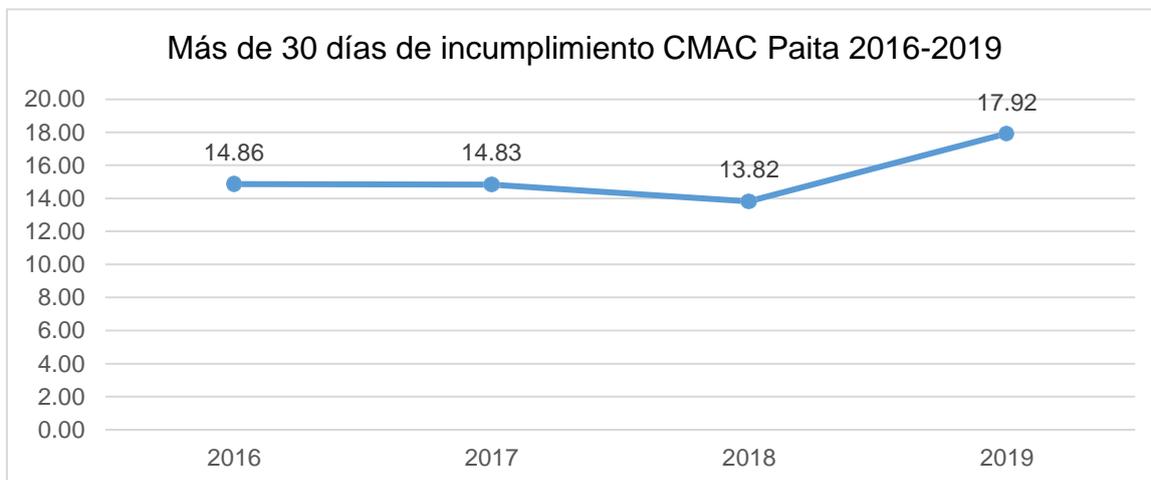
En la tabla 2, se observó la cartera de créditos directos vigentes, reestructurados y refinanciados, y atrasados para el periodo 2016 al 2019 en la CMAC Paita. Claramente se pudo evidenciar que el total de la cartera, el cual es el principal activo de la empresa, ha presenciado una disminución significativa durante los años de estudio, tal es así que en el año 2016 el importe fue de S/.146,546.00 millones, el año 2017 pasó a S/. 135,531.00 millones, en el año 2018 alcanzó S/. 121,337.00 millones y en el año 2019 obtuvo S/. 114,645.00 millones.

En términos porcentuales, en el año 2017 presencié una disminución de 7.5 % respecto del año anterior, para el año 2018 fue de -10.5 %, la reducción fue mucho mayor en comparación con el año 2017, y en el año 2019 la disminución fue de 5.5 % menos que en el año anterior. Esta disminución de la cartera de créditos se debe principalmente a los créditos vencidos y aquellos que estuvieron en cobranza judicial.

Objetivo específico 1. Describir el comportamiento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita 2016-2019

Figura 1

Más de 30 días de incumplimiento en la CMAC Paita 2016-2019

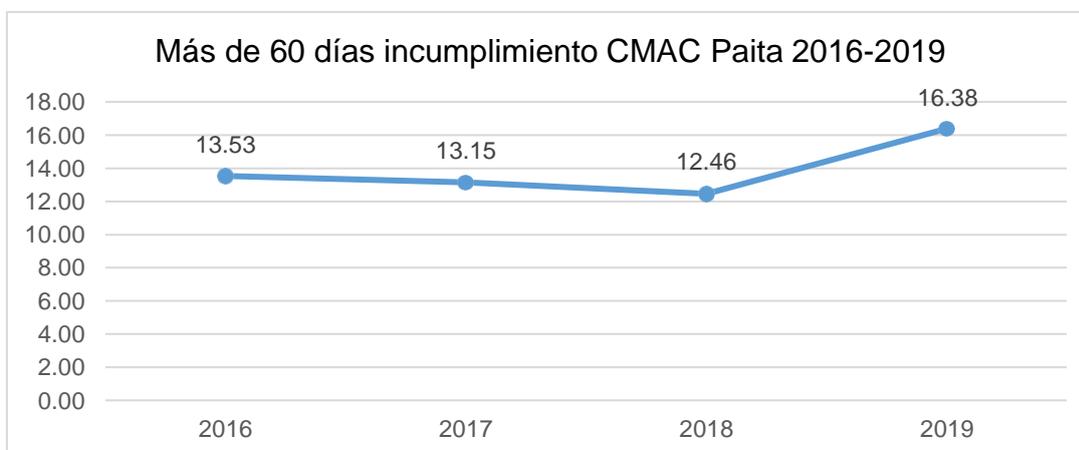


Elaboración propia

En la Figura 1, se observó el incumplimiento con más de 30 días correspondientes a los créditos de consumo, hipotecario, microempresa, pequeña, mediana y grande empresa de los clientes deudores de la CMAC Paita; asimismo, se reflejó que, en el año 2016, la tasa de morosidad fue de 14.86 % y al año 2019 ascendió a 17.92 %, lo cual indica que hubo un aumento de 3.06 % durante el tiempo analizado.

Figura 2

Más de 60 días de incumplimiento en la CMAC Paita 2016-2019

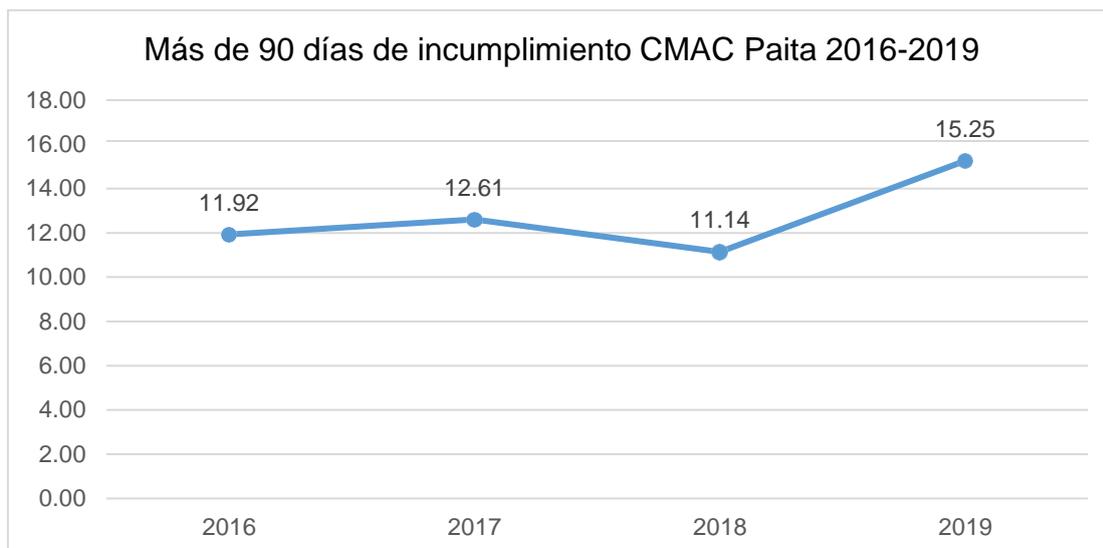


Elaboración propia

En el caso de los créditos con más de 60 días de incumplimiento, se puede observar en la Figura 2, que entre el año 2016 al 2019 la tasa de morosidad aumentó en 2.85 %, pasando de 13.53 % a 16.38 % respectivamente. Sin embargo, entre el año 2017 arrojó 13.15 % y en el año 2018 12.46 %, lo cual evidenció una reducción en la tasa de morosidad de 0.69 %.

Figura 3

Más de 90 días de incumplimiento en la CMAC Paita 2016-2019

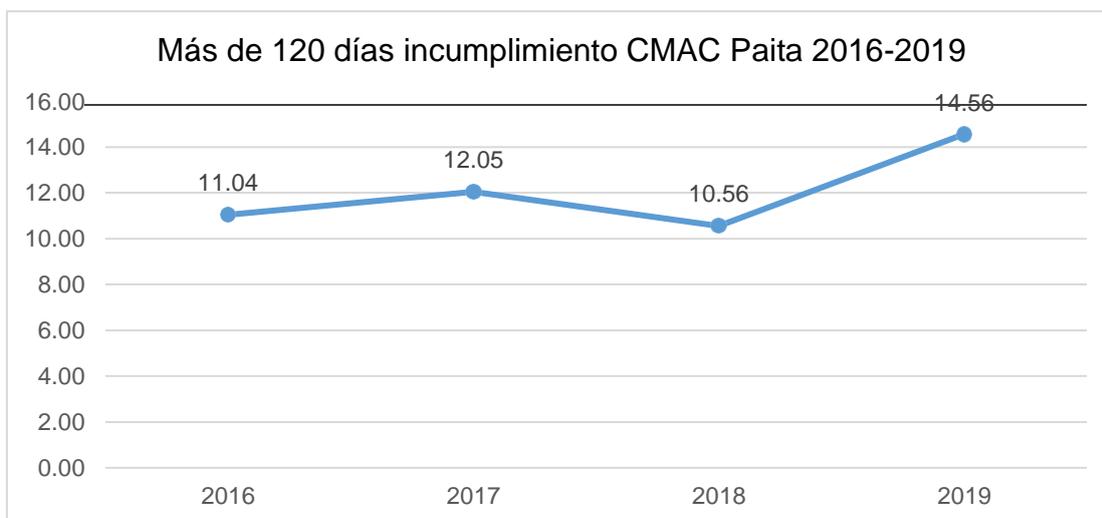


Elaboración propia

Según la Figura 3, el porcentaje de los créditos con más de 3 meses de incumplimiento, se observó que la tendencia ha sido variante, puesto que en el año 2016 la tasa de morosidad fue 11.92 %, en el año 2017 de 12.61 %, en el año 2018 de 11.14 % y en el año 2019 de 15.25 %. Por lo tanto, la cartera de créditos con más de 90 días de incumplimiento por parte de los clientes morosos durante el periodo de estudio, en términos de porcentaje aumentó en 3.33 %, es decir, pasó del 11.92 % en el año 2016 a 15.25 % en el año 2019.

Figura 4

Más de 120 días de incumplimiento en la CMAC Paita 2016-2019

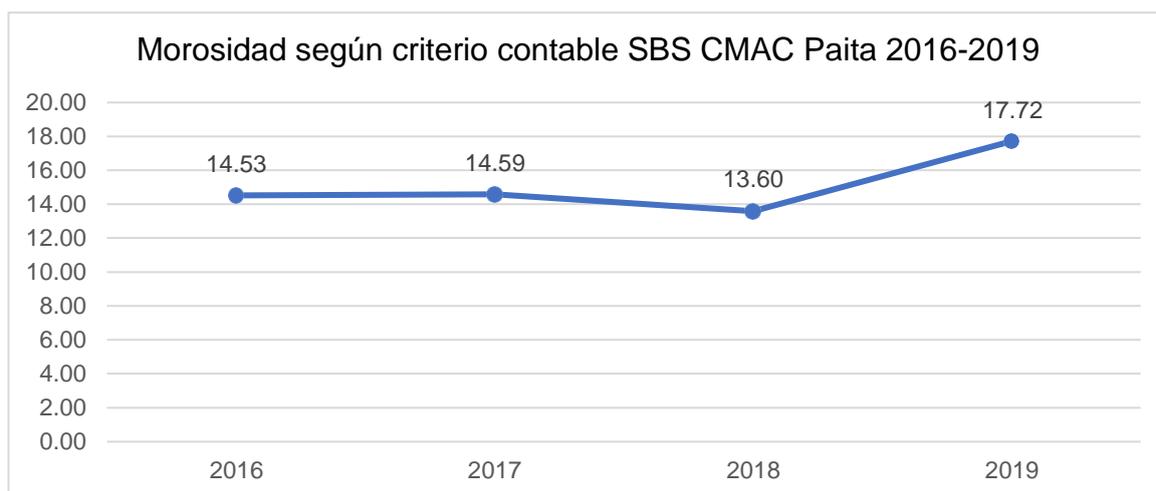


Elaboración propia

En la Figura 4, el retraso del pago con más de 120 días en los créditos de consumo, de hipoteca, etc. pasó de 11.04 % en el año 2016 a 14.56 % en el año 2019. Mientras que en el año 2018 se observó una reducción de 1.29 % respecto al año anterior.

Figura 5

Evolución de la morosidad de la CMAC Paita 2016-2019 según el criterio contable de la SBS.



Elaboración propia

De la Figura 5, se observó el comportamiento que ha tenido la morosidad a partir del año 2016 al 2019 en la cartera crediticia de la CMAC Paita, donde la

tendencia ha sido creciente a tal punto de pasar de 14.53 % en el año 2016 a 17.72 % en el año 2019. Esto se refleja en un incremento de 3.19 %, lo cual implica que, en el año 2019, de cada 100 créditos colocados en la entidad al menos 17 de ellos ingresaron a mora sobre todo entre los 30 y 60 días de incumplimiento, básicamente en los créditos atrasados tanto vencidos como en cobranza judicial.

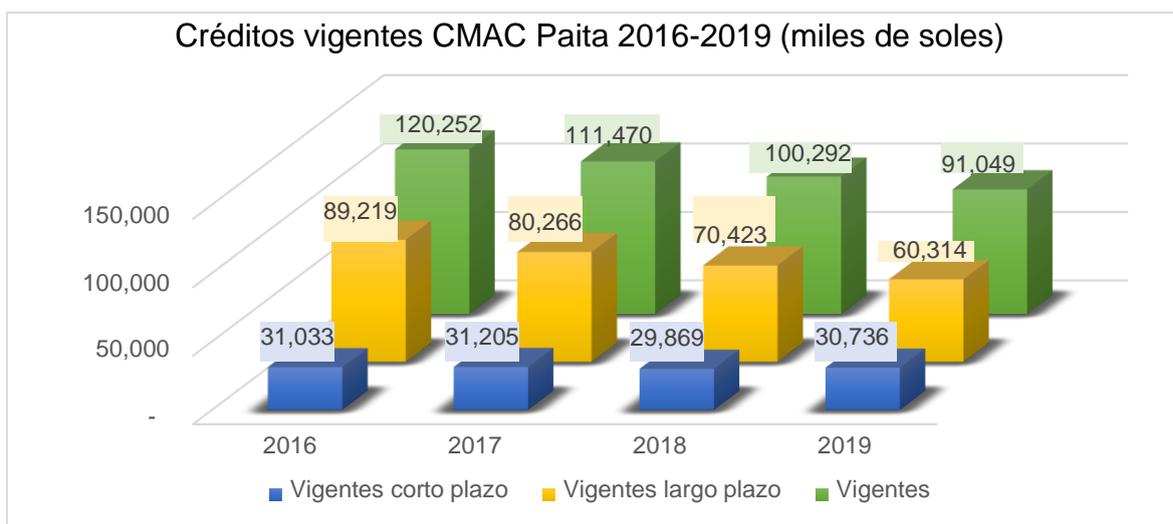
Lo anterior tiene mucha relación con lo que sostuvo el administrador de la central de Paita, al indicar que, durante el periodo analizado, la caja Paita se ha caracterizado por no presentar elevadas tasas de morosidad y los días de incumplimiento con mayor frecuencia fueron más de los 30 y menos de 60.

Objetivo específico 2. Analizar el comportamiento de los portafolios crediticios de Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita 2016-2019

En el siguiente apartado se analizó el comportamiento de los portafolios el mismo que está representado en su mayoría por los créditos directos; pues consta de tres categorías fundamentales: créditos vigentes, créditos atrasados y créditos refinanciados y reestructurados.

Figura 6

Créditos vigentes de la CMAC Paita 2016-2019



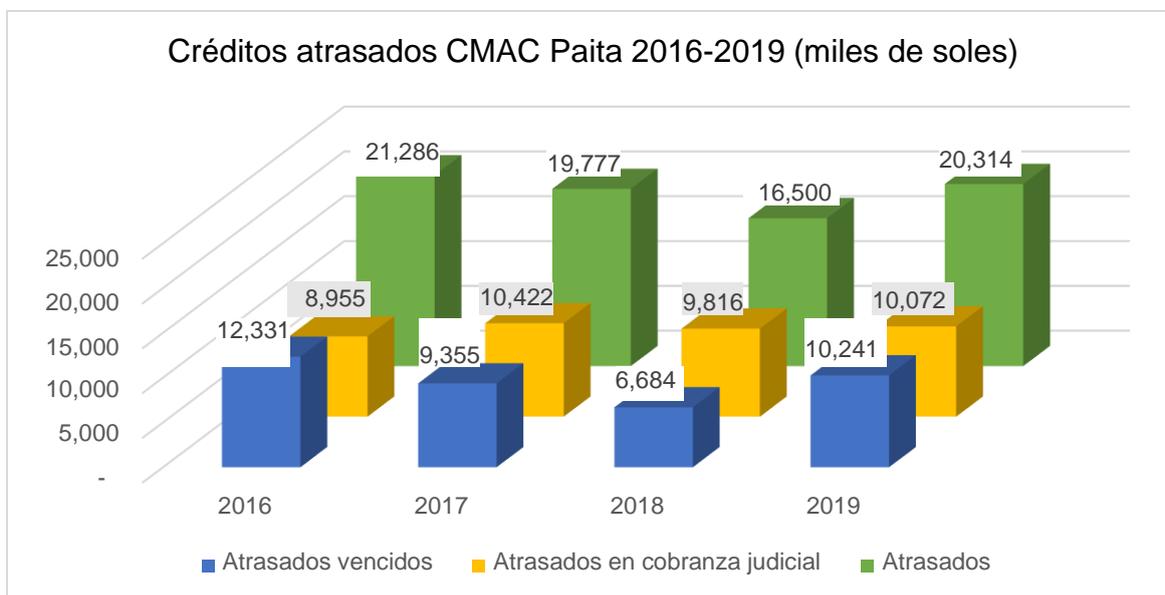
Fuente: Tabla 2
Elaboración propia

En la Figura 6, se evidencia que los créditos vigentes de la entidad financiera CMAC Paita durante el periodo 2016 al 2019 presentó una tendencia variante, ya que entre el año 2016 al año 2017 la cartera de créditos en el corto plazo aumentó en 172 millones de soles, y en año 2018 disminuyó en S/. 1,336 millones respecto del año anterior. Sin embargo, en el año 2019 se incrementó en 867 millones respecto del año 2018.

En cuanto a los créditos vigentes de largo plazo, la tendencia fue descendente, ya que en el año 2016 ingresaron S/. 89,219 millones y en el año 2019 solo S/. 60,314 millones, esto reflejó una disminución de al menos S/. 28,905 millones respecto del año 2016. Situación similar pasó con la totalidad de los créditos vigentes, puesto que cada año la cartera fue disminuyendo, pues en el año 2016 empezó con S/. 120,252 millones y al culminar el periodo de estudio (2019) bajó a S/. 91,049 millones.

Figura 7

Créditos atrasados de la CMAC Paita 2016-2019



Fuente: Tabla 2
Elaboración propia

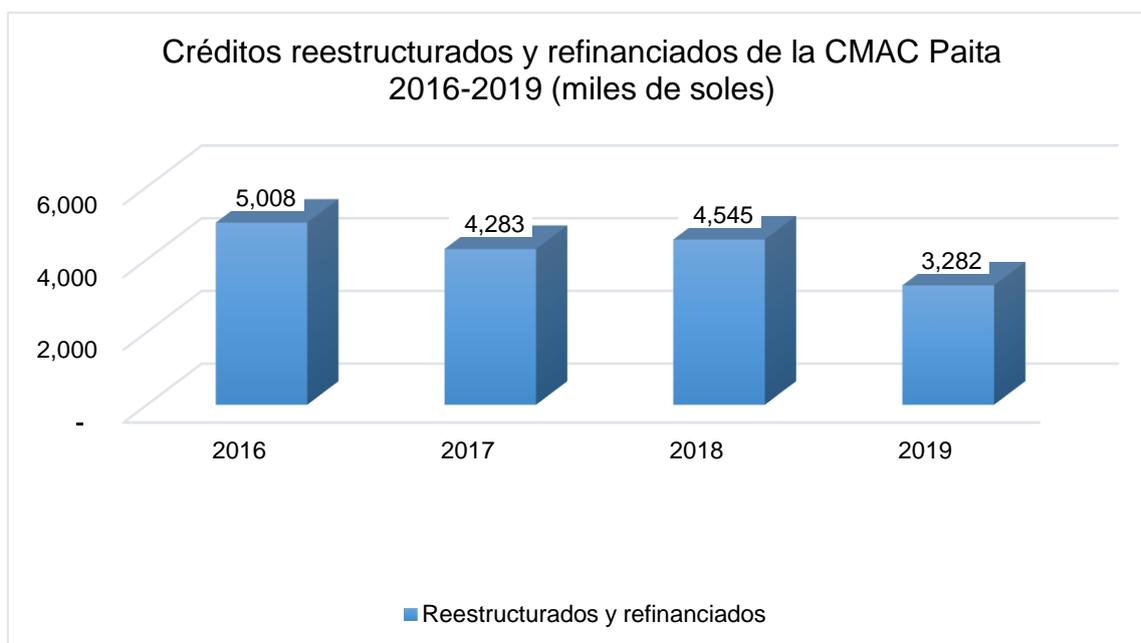
En la figura 7, la cartera de créditos atrasados entre el 2016 al 2019 tuvo una tendencia decreciente pasando de S/. 21,286 millones a S/. 20,314 millones respectivamente. Esto se debe porque los créditos vencidos durante el periodo de

estudio se redujo en S/. 2,090 millones. También se observó que en el año 2017 la cartera de créditos en cobranza judicial aumentó en S/. 1,467 millones respecto del año anterior, esto se explicó por la llegada del fenómeno del niño.

Según la figura 7, se evidenció que entre los créditos vencidos y en cobranza judicial, son los primeros los que influyeron en el total de los créditos atrasados. De acuerdo a la entrevista, una de las razones por lo que los clientes se dejan vencer es porque cuenta con insuficiente capacidad adquisitiva, el cual les impide cumplir con el cronograma de pagos es que ya no cuentan con suficiente dinero para cubrir la deuda con la financiera Paita, otros incluso han sido procesado judicialmente.

Figura 8

Créditos refinanciados y reestructurados de la CMAC Paita 2016-2019

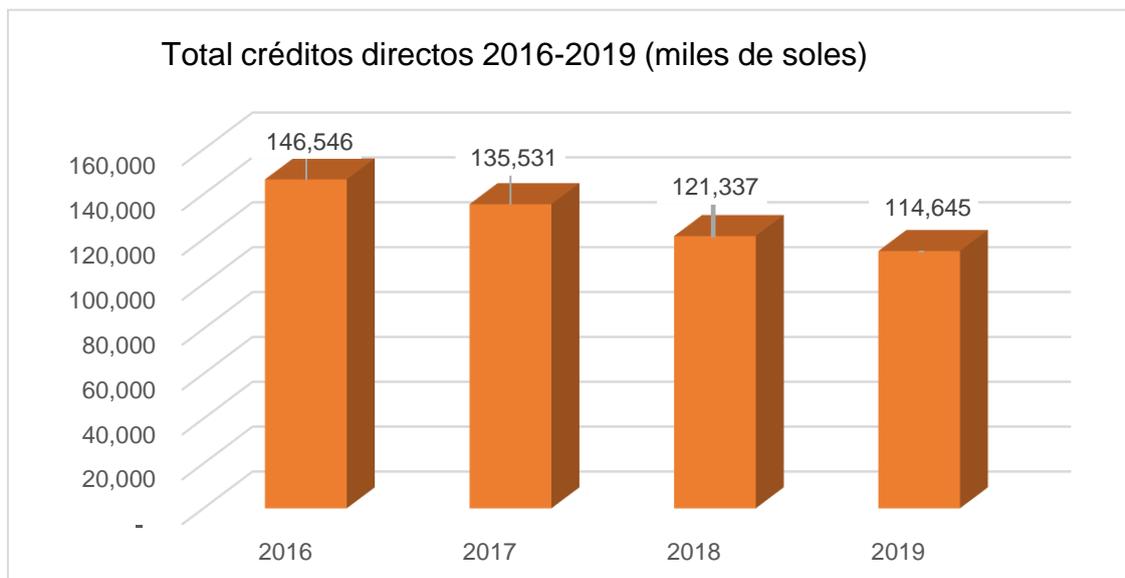


Fuente: Tabla 2
Elaboración propia

Por otro lado, en la figura 8, se mostró que la cartera de créditos refinanciados y reestructurados de la CMAC Paita, presentó una tendencia decreciente. Dado que, en el 2016 la cartera de créditos en esta categoría fue de S/. 5,008 millones y para el 2019 fue de S/. 3,282 millones.

Figura 9

Cartera total de créditos de la CMAC Paíta 2016-2019



Fuente: Tabla 8
Elaboración propia

En la figura 9, se observa la evolución del total de la cartera de créditos directos, pues entre el año 2016 y 2019 se apreció un descenso en la cartera de créditos pasando de S/. 146,546 millones a S/. 114,645 millones. Esta reducción se debió a los créditos atrasados, reestructurados y refinanciados.

Cabe mencionar que el año 2017 la entidad financiera fue afectada por el fenómeno del niño, el cual se vio en la obligación de reprogramar los créditos, ya que la mayoría de sus clientes se vieron afectados económicamente. Para ello, la CMAC Paíta dio muchas facilidades de pago con periodos de 30 a 120 días.

Tabla 3

*Estructura de créditos directos y contingentes según categoría de riesgo del deudor
CMAC Paíta 2016-2019 (%)*

Año	Normal (0)	Con problemas potenciales (1)	Deficiente (2)	Dudoso (3)	Pérdida (4)	Total créditos directos y contingentes (miles de nuevos soles)
2016	77.55	4.02	1.87	4.75	11.81	146,499
2017	77.94	5.10	1.81	2.42	12.73	135,302
2018	79.01	3.67	2.79	3.52	11.02	121,201
2019	77.00	2.01	1.85	4.22	14.92	114,529

Fuente: Informe de clasificación de deudores y provisiones SBS (2021)

En la Tabla 3, entre el 2016 al 2018 se observa un incremento de 1.46%, en la categoría normal, dado que pasó de 77.55% a 79.01%, y solo en el año 2019 se apreció una disminución de 2.01% respecto del año anterior. Es decir, alrededor del 77% de la cartera crediticia se encontró en la categoría normal, asimismo, la categoría con problemas potenciales su tendencia fue decreciente, puesto que en el año 2016 solo representó el 4.02% del total de créditos directos y contingentes.

Algo similar sucedió con la categoría deficiente y dudoso; sin embargo, solo en la categoría pérdida pasó de 11.81% en el año 2016 a 14.92% en el 2019, lo cual indica que a lo largo del periodo analizado fue en aumento.

Objetivo específico 3. Explicar la relación de la morosidad en los portafolios crediticios de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita 2016-2019

Tabla 4

Correlación entre la morosidad y la cartera crediticia

Año	IMOR %	Calidad crediticia	Estadísticas de la regresión	
2016	14.53	17.70	Coeficiente de correlación múltiple	0.999759946
2017	14.59	17.74	Coeficiente de determinación R ²	0.99951995
2018	13.60	16.45	R ² ajustado	0.999279925
2019	17.72	22.31	Error típico	0.069141426
			Observaciones	4

Fuente: Estados financieros de la CMAC Paita

De la tabla 4, se evidenció que la correlación entre el índice de la morosidad y la cartera crediticia fue de 0.99, lo que conllevó a determinar que la relación fue positiva. Esta relación directa, estuvo influenciada por la cartera atrasada y la cartera de créditos reestructurados y refinanciados.

Tabla 5

Correlación entre la morosidad y la cartera de créditos vigentes

Año	IMOR%	% Créditos Vigentes	IMOR %	% Créditos Vigentes
2016	14.53	82.06	IMOR	1
2017	14.59	82.25	% Créditos Vigentes	-0.99343158
2018	13.60	82.66		1
2019	17.72	79.42		

Fuente: Estados financieros de la CMAC Paita

En la tabla 5, se mostró la relación que tiene el índice de morosidad y el porcentaje de la cartera de créditos vigentes, cuyo coeficiente de correlación fue de -0,993. Por lo que se concluyó que la relación entre las dos variables mencionadas durante el periodo de estudio, fue negativa, es decir, ante un incremento en el índice de morosidad, la cartera de créditos vigentes disminuyó.

Tabla 6*Correlación entre la morosidad y la cartera de créditos reestructurados y refinanciados*

Años	IMOR %	% Créditos Reestructurados y Refinanciados		IMOR %	% Créditos Reestructurados y Refinanciados
2016	14.53	3.42	IMOR %	1	
2017	14.59	3.16	% Créditos Reestructurados y Refinanciados	-0.8938169	1
2018	13.60	3.75			
2019	17.72	2.86			

Fuente: Estados financieros de la CMAC Paita

Analizando la relación de las variables entre el índice de morosidad y el porcentaje de la cartera de créditos reestructurados y refinanciados, el coeficiente de correlación arrojó una relación negativa entre las dos variables antes mencionadas. Lo que implica que, si el índice de morosidad aumenta, el porcentaje de créditos reestructurados y refinanciados también se verá afectado negativamente.

Por lo tanto, contrastando la hipótesis general, efectivamente entre la morosidad y la cartera de portafolios existe una relación significativa. Dado que, la relación entre el porcentaje de cartera vigente y el índice de morosidad fue inversa, y lo mismo sucedió con los créditos reestructurados y refinanciados y la morosidad. Por lo que se acepta la hipótesis planteada.

V. DISCUSIÓN

La presente investigación tuvo como finalidad determinar las implicancias de la morosidad en los portafolios crediticios de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita 2016-2019. En el siguiente apartado se discutirá los hallazgos más importantes de este estudio, los mismos que están en función a los objetivos, antecedentes, teorías y resultados que se plasman en este informe de investigación. Para ello se tomaron en cuenta a dos instrumentos, tal como la guía de entrevista y la guía de análisis documental.

El objetivo general, consistió en determinar las implicancias de la morosidad en los portafolios crediticios de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita 2016-2019

Los resultados indicaron que entre el 2016 al 2019 el índice de morosidad aumentó en 3,19 %, en donde el mayor porcentaje se evidenció en el incumplimiento de pago con más 30 y 60 días por parte de los clientes deudores. Asimismo, la causa principal de este aumento fue por el déficit en los fondos financieros del cliente, como consecuencia del fenómeno del niño costero, ya que estos quedaron duramente golpeados, pues la mayoría perdieron sus negocios, cultivos e incluso sus inmuebles.

Por otro lado, el administrador sostuvo que, durante los 4 periodos de análisis, la Caja Paita no presentó elevadas tasas de morosidad, lo que concuerda con el análisis de la información, pues solo aumentó en 3.19 %. Lo anterior se relaciona con lo mencionado por Cutipa (2016) cuando sostiene que el incumplimiento en el pago crediticio se relaciona con el término morosidad. Es así que los resultados obtenidos en esta investigación se contrastan con los hallazgos del estudio de Castillo y Cárdenas (2016) donde establecieron que el aumento de la morosidad fue impulsado por la desaceleración de la economía y el sobreendeudamiento de los clientes.

Con respecto al **objetivo específico 1**, el cual consistió en describir el comportamiento de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita 2016-2019.

Los resultados mostraron que entre los años 2016, 2017, 2018 la cartera morosa con más de 30 días de incumplimiento disminuyó, pues pasó de 14.86 % en el primer año de análisis a 13.82 % en el 2018. Sin embargo, para el año 2019 la cartera de créditos retrasada aumentó a 17.92%. Similar situación sucedió con más de 60 días de incumplimiento, dado que, para los 3 primeros periodos, la tasa de morosidad desciende (13.53 % en el año 2016 a 12.46 % en el año 2017), y para el último año analizado aumentó a 16.38 %.

Sin embargo, para más de 90 y 120 días, los únicos años en que la Caja Paita presencié una disminución en la tasa de la morosidad fue en 2016 y 2018, y el aumento se reflejó en el año 2017 y en el 2019. Entre sus causas, se encontró el desfase de los gastos personales de cada cliente y el fenómeno del niño que conllevaron al incumplimiento en el pago de los préstamos. Razón por la cual, la Caja Paita se vio en la obligación de reprogramar los créditos, por lo que Alegría y Carrillo (2019) en su estudio indicaron que al alto índice de morosidad afecta la calidad de la cartera crediticia. Esta afirmación se asemeja a la realidad que la CMAC Paita está atravesando.

Los resultados encontrados en la presente investigación se contrastan con el estudio de López (2016), pues indicó que el índice de morosidad depende del tipo de crédito; tal es así que los créditos flexibles a lo largo del periodo analizado mostraron una tendencia creciente, lo que trajo serios problemas en la rentabilidad de las CRACs. Esta situación no es ajena a la realidad que atraviesa CMAC Paita, pues la morosidad es un factor de alto riesgo y por ende afecta la rentabilidad de la entidad financiera. Además, este factor fue impulsado por la cartera atrasada y la cartera de créditos reestructurados y refinanciados, ya que durante los años estudiados se ha incrementado cada vez en menor proporción.

Objetivo específico 2, Analizar el comportamiento de los portafolios crediticios de Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita 2016-2019.

Los resultados evidenciaron que la cartera crediticia según la categoría fueron los créditos vigentes, los que hacen que está aumente o disminuya; sin embargo, durante el periodo de análisis Caja Paita presentó una caída mayor en

sus créditos de largo plazo que en los de corto plazo, lo que conllevó que la tendencia en el total de créditos directos sea descendente. De acuerdo a la estructura los créditos se localizaron en la categoría normal, asimismo, en la categoría pérdida se ubicaron entre 11.02 % y 14.92 % durante el periodo estudiado. Autores como Álvarez, Garay y Goicochea (2017) estipularon que la cartera de créditos son las deudas de los clientes; entonces, se deduce que la reducción de la cartera de clientes en la CMAC Paita fue porque el número de clientes que se endeudaron entre el año 2016 y 2019 disminuyeron cada vez en menor proporción.

En ese sentido, los resultados no se asemejan a los encontrados por Céspedes (2018), el cual indicó que el aumento de portafolio crediticio es un beneficio a futuro, siempre y cuando los clientes son puntuales en sus pagos. En el caso de la CMAC Paita la situación fue preocupante ya que la tendencia de cartera crediticia en el periodo de análisis estuvo descendiendo. Cabe mencionar que Álvarez et al. (2017) clasificaron a las carteras crediticias según el tiempo, las cuales pueden ser de corto o largo plazo, el cual guarda relación con los resultados encontrados en el informe de investigación, dado que son los créditos vigentes de largo plazo quienes impulsan en el crecimiento o disminución de la cartera crediticia.

Objetivo específico 3, estuvo enfocado a explicar la relación de la morosidad en los portafolios crediticios de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita 2016-2019.

Habiéndose obtenido información financiera del portal de la SBS de las CMACs; los resultados encontrados demostraron que la relación entre las variables de estudio fue directa, con una correlación de 0.99. Esta relación se explicó porque la cartera de créditos directos estuvo influenciada por los créditos atrasados, reestructurados y refinanciados. Por lo tanto, la morosidad que se evidenció en la entidad financiera Paita, en el 2019 superó a los 3 años anteriores, pasando de 14,53 % en el 2016 a 17,72 % en el 2019, lo que implicó que la gestión en el control interno es ineficiente, sobre todo en lo que respecta al cumplimiento de las políticas de cobranzas.

Sin embargo, las medidas que la entidad financiera ha tomado en cuenta para que la tasa de morosidad no se incremente más es, la incentivación de la cultura de pago, equipos de recuperaciones orientado a la gestión de deudas atrasadas y equipo call center encargado de hacer recordar al cliente la fecha de vencimiento de la cuota. Estos resultados se contrastaron con el estudio de Céspedes (2018), el autor demostró que la cartera crediticia influyó positivamente en la morosidad de la COOPAC Norandino LTDA en Jaén 2016. Por otro lado, Agurto y Córdova (2017) enfatizaron que existe una relación inversa entre variables macro y morosidad. Asimismo, Altuve y Hurtado (2018) determinaron que, entre la tasa pasiva y la morosidad, la relación entre ambas variables, es positiva o directa.

Asimismo, Mejía (2017) estableció que el nivel de cumplimiento en el pago influye de manera significativa en la calidad de la cartera, por lo que de acuerdo a la SBS (2015) las COOPAC deben estar sujetas al reglamento estipulado por el órgano supervisor. En síntesis, se ACEPTA la hipótesis general, pues la morosidad influye significativamente en la cartera de portafolios de la Caja de Ahorro y Crédito Paita. Por lo tanto, si se incrementa la cartera de créditos vigentes de largo plazo y corto, el índice de morosidad se reduce significativamente.

VI. CONCLUSIONES

1. Las implicancias de morosidad por parte de la Caja Paita estuvieron influenciadas por el retraso en los pagos crediticios de los clientes deudores, debido a la falta en su capacidad adquisitiva, el cual fue generada por los efectos que ocasionó el fenómeno del niño, los problemas coyunturales y la educación financiera; las mismas que influyen significativamente en la cartera crediticia.
2. El comportamiento de la morosidad a lo largo del periodo analizado ha sido sorprendente, ya que la pasó de 14.53 % en el 2016 a 17.72 % en el 2019. Este aumento se explica porque la CMAC Paita registró un incremento en el incumplimiento del pago crediticio con más de 30 a 60 días en el pago de los créditos que tienen los clientes morosos.
3. El comportamiento de la cartera crediticia de la CMAC Paita ha sido preocupante, ya que en el periodo analizado presentó una disminución de S/. 31, 901 millones, como consecuencia de la reducción en la cartera de créditos vigente, en especial de largo plazo.
4. Entre el índice de morosidad y la cartera de créditos vigentes, existe una relación inversa, esto quiere decir que ante una reducción del índice de morosidad repercute en un aumento en la cartera de créditos vigentes y viceversa. Por otro lado, la relación entre el índice de morosidad y la cartera de créditos reestructurados y refinanciados también fue inversa, esto se debe porque los créditos reestructurados se caracterizaron por estar sujetos a reprogramación y los créditos refinanciados porque han sufrido variaciones en el pago como consecuencia de la incapacidad de pago por parte del deudor.

VII. RECOMENDACIONES

1. La Caja Paita debe realizar una evaluación minuciosa considerando aspectos cualitativos (buen historial crediticio, antigüedad del negocio) como cuantitativos (gastos básicos, análisis de la capacidad de pago, disposición de capital adicional) los cuales deben ser verificados antes de entregar un crédito o préstamo.
2. La CMAC Paita debe llegar a un acuerdo con el cliente deudor para resolver el conflicto de forma amistosa, y brindar facilidad de pago ya sea en plazos, garantías e incluso condiciones que beneficien a ambas partes. Es fundamental, que el encargado de llevar a cabo este proceso debe emplear estrategias psicológicas, una comunicación persuasiva y una negociación efectiva son elementos vitales para superar las estrategias evasoras por parte del deudor.
3. La CMAC Paita debe actualizar constantemente los informes para constatar la renovación de créditos. Asimismo, el monitoreo y control por parte del área de cobranzas debe ser constante.
4. El área de cobranzas y créditos debe ser capacitada constantemente, asimismo debe encargarse de identificar las razones del retraso en el pago por parte del cliente moroso.

VIII. PROPUESTA

Título: Propuesta de una mejora en la gestión de la cartera crediticia para reducir la morosidad en la CMAC Paita, 2021.

1. Introducción

Actualmente, los agentes económicos requieren cada vez más recursos financieros para cubrir sus necesidades básicas e incluso invertir en algún negocio donde les permita salir adelante. Esta dinámica conlleva a la existencia de una intermediación financiera, que a su vez puede ser directa o indirecta. Cuando se habla de una intermediación directa, fundamentalmente nos estamos refiriendo a las instituciones financieras como son los bancos, las CRACs, CMACs que canalizan los recursos financieros de los agentes superavitarios, captando y colocando el ahorro de las personas o empresas hacia los agentes que poseen un déficit en términos financieros.

El proceso de intermediación indirecta, son los Bancos quienes asumen el riesgo en el caso que los prestatarios no cumplen con el pago de sus cuotas crediticias correspondientes. Dado que el agente superavitario desconoce el paradero de su dinero. Es por ello, que el objetivo primordial consiste en mejorar la gestión de la cartera crediticia para reducir el nivel de la morosidad de la entidad financiera en estudio.

Por lo que es relevante la importancia de los diversos aspectos que de alguna u otra forma involucre estrategias para minimizar la morosidad en la CMAC Paita. Esto dependerá de las estrategias para la correcta asignación de la cartera de créditos.

2. Objetivos de la propuesta

2.1. General

Proponer acciones de mejora en la gestión de la cartera crediticia para reducir la morosidad en la CMAC Paita, 2021.

2.2. Específicos

- Establecer estrategias para la asignación de la cartera crediticia de la Caja Municipal de Ahorro y Créditos Paita.
- Elaborar estrategias para minimizar la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Créditos Paita.

3. Estrategia – Acciones

Tabla 7

Acciones de la propuesta

Estrategia	Acción
Evaluar minuciosamente la documentación otorgada por el cliente.	<ol style="list-style-type: none">1. Solicitar al cliente el título de propiedad de sus bienes inmuebles.2. Visitar las propiedades del cliente con los debidos protocolos de bioseguridad covid-19.3. Identificar los clientes con mayor riesgo de endeudamiento.4. Evaluación crediticia considerando gastos de educación, servicios básicos, enfermedad, etc.).
Realizar seguimiento de la cartera asignada.	<ol style="list-style-type: none">1. Revisar constantemente el estado de los clientes deudores.2. Monitorear constantemente las transacciones de los clientes.3. Realizar llamadas telefónicas para saber las razones del impago.4. Elaborar constantemente informes de los clientes morosos.
Aplicar las normas generales de supervisión y orientación al prestatario.	<ol style="list-style-type: none">1. Aplicar las técnicas y tácticas de cobro establecidas en el manual de supervisión y orientación.2. Orientar constantemente al cliente en educación financiera.3. Visitar el domicilio del cliente moroso para llegar a un acuerdo y cumpla con sus obligaciones financieras.
Proponer formas de pago a clientes morosos.	<ol style="list-style-type: none">1. Incentivar al cliente en no retrasarse en el pago de sus cuotas crediticias para participar en los premios propuestos por la entidad financiera.2. Premiar al cliente por el cumplimiento en sus pagos (a partir de un año) y brindar mayor cobertura en su línea de crédito.3. Premiar al buen cliente (obsequiar polos, camisas, agendas) por estar al día en sus pagos.
Desarrollar buenas relaciones comerciales y seguimiento a los clientes.	<ol style="list-style-type: none">1. Llegar a un acuerdo entre el prestatario y prestamista.2. Brindar garantías al cliente moroso para que logre pagar sus deudas.3. Capacitar al personal de cobranzas y promotores de ventas y créditos.4. Hacer uso de la comunicación persuasiva y psicología para lograr que el cliente cumpla con el compromiso de pago.

Elaboración propia

Tabla 8
Plan de acción

Estrategia	Acción	Resultado	Responsable	Periodo	Presupuesto
Evaluar minuciosamente la documentación otorgada por el cliente.	1. Solicitar al cliente el título de propiedad de sus bienes inmuebles.	-Corroborar información brindada	-Gerencia de Negocios	Mensual	S/ 2,000.00
	2. Visitar las propiedades del cliente con los debidos protocolos de bioseguridad covid-19.	-Comprobar información brindada	-Departamentos de Créditos	Mensual	S/ 50,000.00
	3. Identificar los clientes con mayor riesgo de endeudamiento.	-Minimizar el riesgo en la cartera de créditos	-Área de riesgos y auditoría interna	Mensual	S/ 3,000
	4. Evaluación crediticia considerando gastos de educación, servicios básicos, enfermedad, etc.).	-Mantener información verídica	-Área de Finanzas	Mensual	S/ 1,500
Realizar seguimiento de la cartera asignada.	1. Revisar constantemente el estado de los clientes deudores.	-Eficiencia en el servicio	-Gerencia de Riesgos	Mensual	S/ 2,000
	2. Monitorear constantemente las transacciones de los clientes.	-Minimizar el riesgo en la cartera de créditos	-Gerencia de Riesgos	Mensual	S/ 5,000
	3. Realizar llamadas telefónicas para saber las razones del impago.	-Identificar las razones en el retraso de los pagos	-Gerencia de Negocios	Mensual	S/ 2,000
	4. Elaborar constantemente informes de los clientes morosos.	-Mantener información actualizada	-Área de Cobranzas	Mensual	S/15,000.00
Aplicar las normas generales de supervisión y orientación al prestatario.	1. Aplicar las técnicas y tácticas de cobro establecidas en el manual de supervisión y orientación.	-Mejora de la eficiencia del servicio	-Área de Finanzas	Mensual	S/4,000.00
	2. Orientar constantemente al cliente en educación financiera.	-Reducción el índice de morosidad	-Gerencia de Negocios	Mensual	S/10,000.00
	3. Visitar el domicilio del cliente moroso para llegar a un acuerdo y cumpla con sus obligaciones financieras.	-Reducción el índice de morosidad	-Gerencia de Negocios	Mensual	S/30,000.00

Proponer formas de pago a clientes morosos.	1. Incentivar al cliente en no retrasarse en el pago de sus cuotas crediticias para participar en los premios propuestos por la entidad financiera.	-Mejorar la satisfacción del cliente	-Gerencia de Riesgos	Mensual	S/3,000.00
	2. Premiar al cliente por el cumplimiento en sus pagos (a partir de un año) y brindar mayor cobertura en su línea de crédito.	-Mejorar la satisfacción del cliente	-Gerencia de Negocios	Mensual	S/3,000.00
	3. Premiar al buen cliente (obsequiar polos, camisas, agendas) por estar al día en sus pagos.	-Mejorar la satisfacción del cliente	-Gerencia de Negocios	Mensual	S/50,000.00
Desarrollar buenas relaciones comerciales y seguimiento a los clientes.	1. Llegar a un acuerdo entre el prestatario y prestamista.	-Resolver el conflicto	-Área de Cobranzas	Mensual	S/10,000.00
	2. Brindar garantías al cliente moroso para que logre pagar sus deudas.	-Brindar facilidades de pago	-Gerencia de Riesgos	Mensual	S/3,000.00
	3. Capacitar al personal de cobranzas y promotores de ventas y créditos.	-Mejorar la calidad y eficiencia del servicio	-Gerencia General	Mensual	S/50,000.00
	4. Hacer uso de la comunicación persuasiva y psicología para lograr que el cliente cumpla con el compromiso de pago.	-Lograr que el cliente pague	-Gerencia General	Mensual	S/5,000.00

Elaboración propia

5. Inversión por cada estrategia

Tabla 9

Inversión por cada estrategia

Estrategias	Mensual	Anual
- Evaluar minuciosamente la documentación otorgada por el cliente.	S/ 56,500.00	S/ 678,000.00
- Realizar seguimiento de la cartera asignada.	S/ 24,000.00	S/ 288,000.00
- Aplicar las normas generales de supervisión y orientación al prestatario.	S/ 44,000.00	S/ 528,000.00
- Proponer formas de pago a clientes morosos.	S/ 56,000.00	S/ 672,000.00
- Desarrollar buenas relaciones comerciales y seguimiento a los clientes.	S/ 68,000.00	S/ 816,000.00
Total	S/ 248,500.00	S/ 2,982,000.00

Elaboración propia

6. Recuperación de la inversión

a. Ingresos anuales

En la siguiente tabla, se muestra los ingresos anuales recaudados por concepto de la cartera de créditos directos.

Tabla 10

Ingresos anuales de la CMAC Paita

Año	Ingresos
2016	S/ 42,476,986.61
2017	S/ 852,289,952.79
2018	S/ 39,622,330.29
2019	S/ 38,196,407.48
2020	S/ 33,441,519.73

Fuente: Estados financieros de la CMAC Paita

b. Ratio Beneficio Costo

Las ventas anuales por la cartera crediticia de tipo directa de la entidad financiera Paita en el 2020 fue S/ 33,441,519.73. Por lo que para el 2021 se

espera un crecimiento de al menos 1 %, esto por el contexto de la pandemia e incertidumbre en la economía peruana.

Ingreso neto 2020:	S/ 33,441,519.73
Crecimiento esperado 2021:	1 %
Inversión anual de la propuesta:	S/ 2,982,000.00
Ratio Beneficio Costo (RBC):	X
Incremento de ingresos:	S/ 33,441,519.73*(1,01) = S/ 33,775,934.93

$$RBC = \frac{\text{Valor actual de los ingresos netos}}{\text{Valor actual de los costos de inversión}}$$

$$RBC = \frac{33,775,934.93}{2,982,000.00} = 11.33$$

Los resultados del ratio beneficio costo, indica que propuesta planteada es viable económicamente, debido a que el resultado es mayor a la unidad; esto implica que los beneficios son mayores a los costos. En otras palabras, por cada sol invertido, la entidad financiera obtiene una ganancia de S/ 11.33.

c. Periodo de recuperación de la inversión

Tabla 11

Flujo de caja esperado de la CMAC Paita

AÑO	0	1	2	3
Flujos	-S/2,982,000,00	S/ 34,110,350.12	S/ 35,133,660.63	S/ 36,187,670.45
Acumulado	- S/2,982,000,00	S/ 31,128,350.12	S/ 66,262,010.75	S/ 102,449,681.20

Elaboración propia

Periodo de recuperación o Payback:

$$Payback = PFAN + \frac{VAFAN}{VFSP}$$

Dónde:

PFAN: Año del último flujo acumulado negativo

VAFAN: Valor absoluto del último flujo acumulado negativo

VFSP: Valor del flujo no acumulado del año siguiente

$$\textit{Payback} = 0 + \frac{|-2982,000.00|}{34,110,350.12}$$

$$\textit{Payback} = 0,0874 \text{ años}$$

$$\textit{Payback} = 0,0874 * 12 = 1,04 \text{ meses}$$

De acuerdo al Payback, la inversión se recuperaría en un periodo de 1 mes.

REFERENCIAS

- Aguilar, G. (2016). Competencia entre Instituciones Microfinancieras en Perú, una medición con el indicador de Boone para el periodo 2003-2009. *Cuadernos de Administración*, 29(52), 169-198. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/cadm/v29n52/0120-3592-cadm-29-52-00169.pdf>
- Agurto, H., & Córdova, S. (2017). *Determinantes de los niveles de morosidad en las cajas Municipales de ahorro y crédito en el Perú - Un estudio para el periodo 2001- 2016 [tesis de licenciatura, Universidad San Ignacio de Loyola]*. Repositorio Institucional USIL. Obtenido de <http://repositorio.usil.edu.pe/handle/USIL/2719>
- Alegría, M., & Carrillo, S. (2019). *Análisis de la cartera crediticia del Banco Lafise durante el periodo 2016-2018 [tesis de licenciatura, Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua]*. Repositorio digital de la UNAN-Managua. Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/11572/>
- Altuve, J., & Hurtado, A. (2018). Análisis de los factores que influyen en la morosidad del sistema bancario venezolano. *Revista Venezolana de Análisis de Coyuntura*, XXIV(1), 1-10. Obtenido de <https://www.redalyc.org/jatsRepo/364/36457129005/html/index.html>
- Alvarez, D., Garay, L., & Goicochea, E. (2017). *El Control de la Cartera de Clientes y su Incidencia en la Información Financiera de la COOPAC en el primer semestre del periodo 2015 [tesis de licenciatura, Universidad Peruana las Américas]*. Repositorio digital de la Universidad Peruana de las Américas. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/118>
- Asociación de Bancos del Perú. (2018). *Memoria anual*. ASBANC. Obtenido de <https://www.asbanc.com.pe/Paginas/Publicaciones/VerIndexPDF.aspx?NewID=1311>
- BCRP. (2018). *Reporte de Estabilidad Financiera. Mayo 2018*. Lima, Perú.
- Belmont. (2017). *Principios éticos y pautas para la protección de los seres humanos en la investigación*. Observatori de Bioètica i Dret. Obtenido de <http://www.bioeticayderecho.ub.edu/archivos/norm/InformeBelmont.pdf>

- Bongiovanni, A., & Rovera, C. (2018). The Determinants of the Confidi Delinquency Rate. *International Journal of Business and Management*, 13(4), 87-98. Obtenido de <https://iris.unito.it/handle/2318/1663186#.YSkh445KjIU>
- Bravo, B. (2018). *La Calidad de la Cartera Crediticia y su influencia en la Situación Financiera de la Caja municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A-Año 2016 [tesis de maestría, Universidad Nacional de Trujillo]*. Repositorio de la UNT. Obtenido de <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/11520>
- Burgos, J., & Cortéz, D. (2016). *La gestión de cartera de crédito y el riesgo crediticio como determinante de morosidad o liquidez de las empresas comerciales [tesis de licenciatura, Universidad Técnica de Machala]*. Repositorio Digital de la UTMACH. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/8424>
- CajaPaita. (20 de agosto de 2021). *Historia*. Obtenido de <https://www.cajapaita.pe/>
- Carrillo, A. (2015). *Población y muestra*. Universidad Autónoma del estado de Mexico. Obtenido de <http://ri.uaemex.mx/oca/view/20.500.11799/35134/1/secme-21544.pdf>
- Castillo, A., & Cárdenas, F. (2016). *Factores determinantes de la morosidad en las cajas municipales de ahorro y crédito en el Perú [tesis de maestría, Universidad del Pacífico]*. Repositorio de Universidad del Pacífico. Obtenido de <http://repositorio.up.edu.pe/handle/11354/1933>
- Céspedes, C. (2018). *La cartera crediticia y su influencia en el nivel de morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito Norandino LTDA, de la ciudad de Jaén 2016 [tesis de licenciatura, Universidad Señor de Sipán]*. Repositorio Institucional USS. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/4533>
- Class & Asociados S.A. (2020). *Informe de clasificación de riesgo Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Paita S.A*. Lima.
- Cowan, K., Drexler, A., & Yañez, Á. (October de 2015). The effect of credit guarantees on credit availability and delinquency rates. *Journal of Banking & Finance*, 59, 98-110. Obtenido de <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0378426615001533>
- Cutipa, C. (2016). *Incidencia de la morosidad en la cartera de clientes de electron*

- Puno S.A.A. y su efecto en la liquidez y rentabilidad en el 2014-2015 [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional del Altiplano].* Obtenido de <http://tesis.unap.edu.pe/handle/UNAP/2982>
- Espinoza, F. (2015). *La tesis universitaria* (Primera ed.). Master SAC. Obtenido de <http://investigacion.unajma.edu.pe/sites/default/files/Espinoza2015Latesisuniversitaria>
- Giunioni, G. (2015). Policy interest rate, loan portfolio management and bank liquidity. *North American Journal of Economics and Finance*, 31, 52-74. Obtenido de <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S1062940814001132>
- Golman, M., & Bekerman, M. (11 de Abril de 2018). ¿Qué determina la morosidad en las Microfinanzas? El caso de la Asociación Civil Avanzar. *Revista Problemas del Desarrollo*, 49(195), 127-151. Obtenido de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S0301-70362018000400127&script=sci_arttext
- Gruber, M. (2018). Delayed Repayment of Corporate Loans in the European Union: Can the late payment directive be applied to loan contracts? *Sciendo*, 18(02), 185-196. Obtenido de <https://content.sciendo.com/view/journals/iclr/18/2/article-p185.xml>
- Lopez, M., & Perez, E. (2017). *Determinantes que explican la morosidad de las cajas rurales de ahorro y crédito durante el periodo 2009 – 2016. Aplicación de los resultados a la gestión de la caja rural de ahorro y crédito Los Andes [tesis de licenciatura, PUCP].* Repositorio digital de la PUCP. Obtenido de <http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/handle/20.500.12404/12823>
- López, R. (2016). *La morosidad y su impacto en la rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito La rehabilitadora - Piura, Año 2016 [tesis de licenciatura, Universidad Cesar Vallejo].* Repositorio digital UCV. Obtenido de <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/12310>
- Mamani, M. (2018). *Factores que influyen en la Morosidad de la cartera crediticia (Diplomado en Finanzas Aplicadas 13º Versión).* Universidad Mayor de San Simón. Obtenido de http://ddigital.umss.edu.bo:8080/jspui/bitstream/123456789/15718/1/MONOGRAFIA_ericka-mamani-choque.pdf

- Mayorca, E., & Aguilar, G. (2016). Competencia y calidad de cartera en el mercado microfinanciero peruano, 2003-2015. *Economía*, 39(78), 67-93. Obtenido de <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/economia/article/view/16514>
- Mejia, D. (2017). *Gestión financiera para controlar el índice de morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito "Juventud unidad" LTDA. de la ciudad de Ambato [tesis de licenciatura, Universidad Regional Autónoma de los Andes]*. Repositorio Institucional UNIANDES. Obtenido de <http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/5645/1/TUAEXCOMC YA002-2017.pdf>
- Mocetti, S., & Viviano, E. (2017). Looking behind mortgage delinquencies. *Journal of Banking and Finance*, 75, 53-63. Obtenido de <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0378426616301972>
- Mousalli-Kayat, G. (2015). *Métodos y Diseños de Investigación Cuantitativa*. University of the Andes (Venezuela). Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/303895876_Metodos_y_Disenos_de_Investigacion_Cuantitativa
- Muñoz, C. (2015). *Metodología de la investigación*. México: Oxford University Press México. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=DflcDwAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Numpaqué, M. (2015). *Carteras crediticias globales*. Bolivia: Site.
- Pires da Cruz, J., Silvia, C., Rajaratnam, K., Beling, P., & Overtsreet, G. (2017). Limiting Credit Portfolio Loss Without Probability Measures. *Semantic scholar*, 1-7. Obtenido de <https://pdfs.semanticscholar.org/eb5a/db84c3b47502aef2cab89516449dc7d5389e.pdf>
- Quillatura, H. (2017). *Determinantes de la morosidad del Banco Agropecuario para el periodo 2016 [tesis de licenciatura, Universidad Nacional Agraria La Molina]*. Repositorio digital La Molina. Obtenido de <http://repositorio.lamolina.edu.pe/handle/UNALM/3234>
- Rodríguez, M.; Rodríguez K.; Tercero, G. (2017). Factores que afectan el nivel de

mora en los créditos otorgados por Cooperativa de Ahorro y Crédito Moderna, R.L de Estelí, en el primer semestre del año 2016". *Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua*, 1- 21. Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/4366/>

Roldán, M. (2016). *Evolución de la tasa de morosidad española desde los años de crisis hasta la actualidad y comparación con el contexto europeo e internacional [Tesis de licenciatura, Universidad de Sevilla]*. Depósito de Investigación de la Universidad de Sevilla. Obtenido de <https://idus.us.es/handle/11441/56081>

Shafer, L. (2019). "Forgive but Not Forget": The Behavior of Relationship Banks When Firms Are in Distress. *Review of Finance*, 23(6), 1079-1114. Obtenido de <https://academic.oup.com/rof/article/23/6/1079/5133566>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2015). *Glosario de términos en indicadores financiero*. Obtenido de <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2015/Setiembre/SF-0002-se2015.PDF>

Ugoani, J. (2016). Nonperforming loans portfolio and its effect on Bank profitability in Nigeria. *Indepent Journal of Management & Production*, 7(2), 303-319. doi:10.14807/ijmp.v7i2.406

Vatansever, M., & Hepsen, A. (2015). Determining Impacts on Non-Performing Loan Ratio in Turkey. *Journal of Finance and Investment Analysis*, 5(1), 1-11. Obtenido de <https://search.proquest.com/openview/263d960566eac9bfa7dfdf76874de8e9/1?pq-origsite=gscholar&cbl=796381>

Viswanadham, N., & Nahid, B. (2015). Determinants of Non Performing Loans in Commercial Banks: A Study of NBC Bank Dodoma Tanzania. *Business and Finance*, 04(01), 70-94. Obtenido de <https://www.ssbfnnet.com/ojs/index.php/ijfbs/article/view/383/339>

Zuñiga, J. (10 de Enero de 2019). Morosidad en la Alianza del Pacífico. *Panorámica*. Obtenido de <https://www.panoramical.eu/columnas/la-morosidad-en-la-alianza-del-pacifico-javier-zuniga/>

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de operacionalización de variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala
Morosidad	Término que se usa frecuentemente en el sistema microfinanciero para referirse al incumplimiento o retraso de alguna obligación financiera, el cual es conocida como mora, pero también se refiere cuando un cliente se tarda en pagar un crédito o préstamo (Cutipa, 2016).	Se midió el índice de morosidad, ratios de morosidad y factores internos mediante la guía documentaria y la guía de entrevista.	Índice de Morosidad	de Cartera atrasada* / Cartera Total	Razón
			Ratios de morosidad	Más de 30 días de incumplimiento Más de 60 días de incumplimiento	
Cartera crediticia	Cartera de clientes o cartera de créditos al igual que cualquier otro activo genera un beneficio a futuro y forma parte del activo circulante entre las principales cuentas, específicamente en el rubro clientes (Céspedes, 2018).	Se midió los créditos directos y la calidad crediticia mediante la guía documentaria la guía de entrevista.	Factores Internos	Políticas de Cobranzas	
			Créditos directos	Créditos vigentes Créditos refinanciados y reestructurados Créditos vencidos Créditos en cobranza judicial	Razón
			Calidad crediticia	Cartera atrasada / Cartera vigente	

*Según criterio de la SBS

Elaboración propia

Anexo 2. Guía de entrevista



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Nombre: Marco Antonio Rommel Arce Pomo

Cargo: Administrador

Me dirijo a usted con aptitud de presentarle y a su vez decirle que como estudiante de la carrera profesional Contabilidad de la Universidad César Vallejo – Piura; y encontrándome en el desarrollo de mi tesis titulada “**Implicancias de la morosidad en los portafolios crediticios de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita 2016-2019**”. Agradezco de antemano su colaboración.

VARIABLE: MOROSIDAD
1. ¿Durante el periodo 2016-2019, la empresa ha presenciado elevadas tasas de morosidad? Rpta. No presenta elevadas tasas de morosidad
2. ¿En el periodo mencionado cuál ha sido el ratio de morosidad más elevado según días de incumplimiento (más de 30, 60, 90 o 120 días) que más ha destacado en la entidad? Rpta. Más de 30 menos de 60
3. ¿Qué medidas realizó la entidad antes de la pandemia sanitaria para afrontar el alto nivel de morosidad? Rpta. Se dieron facilidades de pago como reprogramación de deudas, como periodos de 30, 60,90 y 120 días.
4. ¿Cuál cree usted que son las principales causas por las que se origina el impago de sus clientes? Rpta. Negocios afectados por la pandemia (negocios cerrados, cambio de giro de negocio, enfermedades de clientes con covid, fallecimiento de clientes por covid.
5. ¿Cuáles son las medidas preventivas que la entidad realiza para asegurar el cumplimiento de pago? Rpta. Operativos de mora temprana que incentivan la cultura de pago, equipo de recuperaciones que se encarga de gestionar las deudas atrasadas, equipo de call center que se encarga de recordar a los clientes el vencimiento de sus pagos.

<p>6. ¿El área encargada de las cobranzas revisa periódicamente las cuotas vencidas de los clientes? Rpta. Sí, lo revisa diariamente</p>
<p>7. ¿Cómo se manejan las políticas de crédito y cobranzas dentro de la empresa? Rpta. Se manejan dentro de los lineamientos determinados por la Superintendencia de Banco y Seguros y la política interna elaborada por la institución.</p>
<p>8. ¿Antes de la pandemia cuáles fueron las políticas de cobranzas que aplicó la caja a los clientes morosos? Rpta. Visita por parte del asesor de negocios de clientes con atraso, visita del sector de recuperaciones como el asesor de negocio a clientes con más de 30 días de atraso, facilidades de refinanciamiento a clientes que presentaron problemas en la capacidad de pago de sus obligaciones.</p>
<p>VARIABLE: CARTERA CREDITICIA</p>
<p>9. ¿Qué evalúa la Caja Paita antes de otorgar un crédito? Rpta. Se evalúa la parte cualitativa del cliente, comportamiento de pago, entorno familiar, voluntad de pago; y la parte cuantitativa es la determinación correcta de la capacidad de cada cliente.</p>
<p>10. ¿Cree Ud. que se cometen errores al momento de realizar evaluaciones crediticias? Rpta. En algunas ocasiones es posible</p>
<p>11. ¿La Caja tiene un proceso claramente definido para aprobar créditos nuevos y renovar créditos existentes? Rpta. Si, contamos con un reglamento de crédito que nos define los requisitos, características y la tipología del cliente a atender, asimismo contamos con un manual de sobreendeudamiento para definir los límites máximos del endeudamiento de cada cliente.</p>
<p>12. ¿La Caja cuenta con sistemas de evaluación interna para administrar el riesgo de crédito? Rpta. Si, contamos con un sistema de evaluación interno preparado y alineado a las políticas crediticias internas, asimismo con un equipo de asesores de negocios y analistas de riesgo que mediante un comité de riesgos define la viabilidad de operación.</p>
<p>13. ¿Cómo ha evolucionado la cartera de créditos directos y qué factores cree usted que han intervenido? Rpta. La cartera de créditos directos ha evolucionado favorablemente, producto del crecimiento del PBI en los últimos años y el dinamismo en la economía de cada región.</p>
<p>14. ¿Durante el periodo mencionado la cartera de créditos vigentes se ha mantenido constante o ha variado? ¿A qué se debió? Explique</p>

Rpta. La cartera vigente ha crecido se debió producto de la expansión en equipos de asesores de negocios, número de oficinas y el crecimiento económico de cada región.

15. ¿La cartera de créditos refinanciados y reestructurados ha disminuido o aumentado? ¿Cuáles fueron las causas?

Rpta. Desde el 2017 al 2018 la cartera crediticia se reestructuró producto del fenómeno del niño, posterior a ello ha venido creciendo los pagos inoportunos en algunos clientes.

16. ¿La cartera de créditos vencidos ha variado entre los años 2016 al 2019 o se ha mantenido? ¿Cuáles son las consecuencias para la empresa de qué está cartera siga en ascenso?

Rpta. Se incrementó del 2017 al 2018 sin embargo empezó a descender sin embargo tuvo un impacto en los ingresos financieros, pero posterior a ello gracias a los créditos directos se ha ido menguando este impacto, y la caja ha venido recuperando su nivel de margen financiero.

17. ¿La cartera de créditos en cobranza judicial han aumentado? ¿Cuál es el proceso para que un crédito se declare en cobranza judicial?

Rpta. Ha aumentado dentro de los límites permitidos para que un cliente pase a cobranza judicial debe encontrarse con calificación perdida en el sistema con más de 90 días de atraso que no presente propiedades inscritos en registros públicos y cuya deuda sea mayor a 3 UIT, por otro lado, también queda a criterio y evaluación al comité de créditos y recuperaciones.

¡Gracias por su atención!

Anexo 3. Guía de análisis de documentos

Estructura del Activo del Estado de Situación Financiera CMAC Paita 2016-2019

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PAITA					
Activo	Total 2016	Total 2017	Total 2018	Total 2019	
DISPONIBLE	44 496	32 799	31 217	31 099	
Caja	5 503	4 381	4 550	3 748	
Bancos y Corresponsales	38 627	28 062	26 217	27 109	
Canje	-	-	-	-	
Otros	367	356	450	242	
FONDOS INTERBANCARIOS	-	-	-	-	
INVERSIONES NETAS DE PROVISIONES	8 031	12 270	18 906	15 014	
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	-	-	-	
Inversiones Disponibles para la Venta	-	-	-	-	
Inversiones a Vencimiento	4 774	8 927	15 661	11 486	
Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	3 258	3 343	3 455	3 528	
Provisiones	-	-	(210)	-	
CRÉDITOS NETOS DE PROVISIONES Y DE INGRESOS NO DEVENGADOS	125 650	115 911	103 968	93 388	
Vigentes*	120 252	111 470	100 292	91 049	
Descuentos	-	-	-	-	
Factoring	-	-	-	-	
Préstamos	114 891	104 008	88 468	78 548	
Arrendamiento Financiero	-	-	-	-	
Hipotecarios para Vivienda	-	-	-	-	
Créditos por Liquidar	-	-	-	-	
Otros	5 361	7 463	11 824	12 501	
Refinanciados y Reestructurados*	5 008	4 283	4 545	3 282	
Atrasados*	21 286	19 777	16 500	20 314	

Vencidos	12 331	9 355	6 684	10 241
En Cobranza Judicial	8 955	10 422	9 816	10 072
Provisiones	(20 675)	(19 375)	(17 218)	(21 126)
Intereses y Comisiones no Devengados	(221)	(244)	(151)	(131)
CUENTAS POR COBRAR NETAS DE PROVISIONES	280	777	1 290	568
RENDIMIENTOS POR COBRAR	3 320	3 165	2 887	2 512
Disponibles	146	240	267	266
Fondos Interbancarios	-	-	-	-
Inversiones	-	-	-	-
Créditos	3 174	2 926	2 619	2 246
Cuentas por Cobrar	-	-	-	-
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS NETOS	13 904	12 977	1 052	800
INMUEBLE, MOBILIARIO Y EQUIPO NETO	4 696	4 044	13 983	13 111
OTROS ACTIVOS	3 432	4 398	5 100	6 254
TOTAL ACTIVO	203 810	186 342	178 403	162 746

Fuente: SBS-Balance General de la CMAC Paita 2016-2019

Recopilación de la información

Año	Índice de morosidad	Ratios de morosidad según días de incumplimiento				Créditos directos					Calidad crediticia	
		Más de 30 días	Más de 60 días	Más de 90 días	Más de 120 días	Vigentes CP	Vigentes LP	Refinanciados y restructurados	Vencidos	En cobranza judicial	Cartera vigente	Cartera atrasada
2016	14.53	14.86	13.53	11.92	11.04	31,033	89,219	5,008	12,331	8,955	120,251.96	26,294
2017	14.59	14.83	13.15	12.61	12.05	31,205	80,266	4,283	9,355	10,422	111,470.57	24,060
2018	13.60	13.82	12.46	11.14	10.56	29,869	70,423	4,545	6,684	9,816	100,291.80	21,045
2019	17.72	17.92	16.38	15.25	14.56	30,736	60,314	3,282	10,241	10,072	91,049.50	23,595

Elaboración propia

Anexo 4. Validaciones



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Julio César Vilchez Rosca con DNI N° 44427063
 Magister en Gestión Pública N° ANR/COP
022414 de profesión Contador desempeñándome
 actualmente como Asesor contable en
Peralta & Pérez Contadores

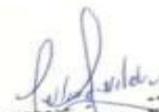
Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Guía de Entrevista

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

Entrevista al Administrador de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Paita.	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad				✓	
2. Objetividad				✓	
3. Actualidad				✓	
4. Organización				✓	
5. Suficiencia				✓	
6. Intencionalidad			X		
7. Consistencia			X		
8. Coherencia				✓	
9. Metodología				✓	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 20 días de Julio de 2021.


 C.P.C. Julio César Vilchez Rosca
 MAT. 07-2416

Mgtr. : Julio César Vilchez Rosca
 DNI : 44427063
 Especialidad : Contador
 E-mail : julio.vilchez87@hotmail.com

“IMPLICANCIAS DE LA MOROSIDAD EN LOS PORTAFOLIOS CREDITICIOS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PAITA 2016-2019”

FICHA DE EVALUACION DEL INSTRUMENTO: GUIA DE ENTREVISTA

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20					Regular 21 - 40					Buena 41 - 60					Muy Buena 61 - 80					Excelente 81 - 100					OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	100					
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100						
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado																					80					
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																					80					
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																					80					
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																					80					
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.																					80					

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Julio César Vilches Roscos con DNI N° 99427063
 Magister en Gestión Pública N° ANR/COP
22616 de profesión Contador desempeñándome
 actualmente como Asesor contable en
Peralta & Parga contadores

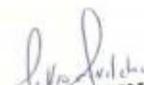
Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos:

Guía de Análisis Documental

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

Entrevista al Administrador de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Paíta.	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad				✓	
2. Objetividad				✓	
3. Actualidad				✓	
4. Organización				✓	
5. Suficiencia				✓	
6. Intencionalidad			✓		
7. Consistencia			✓		
8. Coherencia				✓	
9. Metodología				✓	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 20 días de Julio de 2021.


 C.P.C. Julio César Vilches Roscos
 MAT. 07-2418

Mgr. : Julio César Vilches Roscos
 DNI : 99427063
 Especialidad : Contador
 E-mail : julio.vilches84@hotmail.com

“IMPLICANCIAS DE LA MOROSIDAD EN LOS PORTAFOLIOS CREDITICIOS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PAITA 2016-2019”

FICHA DE EVALUACION DEL INSTRUMENTO: GUIA DE ANALISIS DOCUMENTAL

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20				Regular 21 - 40				Buena 41 - 60				Muy Buena 61 - 80				Excelente 81 - 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado																80					
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																80					
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																80					
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																80					
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y																80					

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Guisella de los Milagros Ocaña Palacios con DNI N° 02856965 Magister en MBA en Gerencia Empresarial N° ANR/COP A1628969, de profesión Contadora Pública desempeñándome actualmente como Contadora del Fondo Social Bayovar en Sechura Piura .

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación los instrumentos: Entrevista y Guía Documental .

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

Entrevista /Guía Documental	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad				X	
2. Objetividad				X	
3. Actualidad				X	
4. Organización				X	
5. Suficiencia				X	
6. Intencionalidad				X	
7. Consistencia				X	
8. Coherencia				X	
9. Metodología				X	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 20 días del mes de Julio de Dos mil veintiuno.

Mg. CPC. Guisella Ocaña Palacios
MAE. 07-987

Mg. : Guisella de los Milagros Ocaña Palacios
DNI : 02856965
Especialidad : Contadora Pública
E-mail : guisellaocana@gmail.com

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo ROMÁN VÍLCHEZ INGA, con DNI N° 02666472, Doctor en CONTABILIDAD Y FINANZAS.....N° ANR/COP A-1130407, de profesión CONTADOR PÚBLICO..... desempeñándome actualmente como DOCENTE UNIVERSITARIO..... en UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA.....

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del instrumento:

Guía de Entrevista

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

Entrevista al Administrador de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Paita.	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad				X	
2. Objetividad				X	
3. Actualidad				X	
4. Organización				X	
5. Suficiencia				X	
6. Intencionalidad				X	
7. Consistencia				X	
8. Coherencia				X	
9. Metodología				X	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 20 días de Julio de 2021.

Dr. : Román Vílchez Inga
 DNI : 02666472
 Especialidad : Contabilidad
 E-mail : románvilchez@hotmail.com



“IMPLICANCIAS DE LA MOROSIDAD EN LOS PORTAFOLIOS CREDITICIOS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PAITA 2016-2019”

FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: GUÍA DE ENTREVISTA

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20				Regular 21 - 40				Buena 41 - 60				Muy Buena 61 - 80				Excelente 81 - 100				OBSERVACIONES
		0 5	6 10	11 15	16 20	21 25	26 30	31 35	36 40	41 45	46 50	51 55	56 60	61 65	66 70	71 75	76 80	81 85	86 90	91 95	96 100	
ASPECTOS DE VALIDACION																						
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado																				78	
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																				78	
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																				78	
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																				78	
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.																				76	
6. Intencionalidad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																				76	
7. Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																				78	
8. Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																				76	
9. Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																				78	

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el EXPERTO EVALUADOR evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 20 de julio de 2021.



Dr. : Román Vilchez Inga
 DNI: 02666472
 Teléfono: 954482746
 E-mail: romanvilchez@Hotmail.com

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo ROMÁN VÍLCHEZ INGA, con DNI N° 02666472, Doctor en CONTABILIDAD Y FINANZAS.....N° ANR/COP A-1130407, de profesión CONTADOR PÚBLICO..... desempeñándome actualmente como DOCENTE UNIVERSITARIO..... en UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA.....

Por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de Validación del instrumento:

Guía de Análisis Documental

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

Entrevista al Administrador de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Paíta.	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad				X	
2. Objetividad				X	
3. Actualidad				X	
4. Organización				X	
5. Suficiencia				X	
6. Intencionalidad				X	
7. Consistencia				X	
8. Coherencia				X	
9. Metodología				X	

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura a los 20 días de Julio de 2021.

Dr. : Román Vílchez Inga
 DNI : 02666472
 Especialidad : Contabilidad
 E-mail : románvilchez@hotmail.com



“IMPLICANCIAS DE LA MOROSIDAD EN LOS PORTAFOLIOS CREDITICIOS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PAITA 2016-2019”

FICHA DE EVALUACIÓN DEL INSTRUMENTO: GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 - 20				Regular 21 - 40				Buena 41 - 60				Muy Buena 61 - 80				Excelente 81 - 100				OBSERVACIONES
		0 5	6 10	11 15	16 20	21 25	26 30	31 35	36 40	41 45	46 50	51 55	56 60	61 65	66 70	71 75	76 80	81 85	86 90	91 95	96 100	
ASPECTOS DE VALIDACION																						
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado																80					
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																80					
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																80					
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																80					
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.																80					
6. Intencionalidad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																80					
7. Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																80					
8. Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																80					
9. Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																80					

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el EXPERTO EVALUADOR evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 20 de julio de 2021.



Dr. : Román Vilchez Inga
 DNI: 02666472
 Teléfono: 954482746
 E-mail: romanvilchez@hotmail.com

Anexo 5. Carta de presentación



"Año del Bicentenario del Perú: 200 años de Independencia"

Piura, 19 de octubre de 2021

CARTA N° 316- 2021-UCV-VA-P07/CCP

SEÑORES:

CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PAITA

De mi especial consideración:

Es grato dirigirme a usted para expresarle mi cordial saludo y a la vez presentarle a la Srta. **GREICY SOLANGER PERICHE DELGADO**, identificada con código universitario N° 7000489724, estudiante del X ciclo del Programa de Estudios de Contabilidad – Piura adscrito a la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad César Vallejo, quien desea realizar el proyecto de investigación denominada **"IMPLICANCIAS DE LA MOROSIDAD EN LOS PORTAFOLIOS CREDITICIOS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PAITA 2016-2019"**, por lo que necesita que su representada le pueda brindar el apoyo correspondiente para realizar el mencionado trabajo y optar por el grado de bachiller en Contabilidad y el título de Contador Público por nuestra casa de estudios.

Conocedores de su compromiso con el desarrollo educativo de nuestra comunidad académica, agradeceré brindar las facilidades del caso a la estudiante **GREICY SOLANGER PERICHE DELGADO**, a fin de que pueda lograr el objetivo de su proyecto de investigación.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,

*Mg. Letty Angélica Huacchillo Pardo
Coordinadora de la Escuela de Contabilidad
Universidad ces ar vallejo*

CAMPUS PIURA
Av. Prolongación Chulucanas S/N Z.I.III
Tel.:(073) 285900 anx.:5501

fb/ucv.piura
somosucv.edu.pe
#AsiEsLaUCV

Anexo 6. Carta de aceptación



"Año del Bicentenario del Perú: 200 años de Independencia"

Paita, 19 de octubre del 2021

Carta Nro. 02155-2021 - GER-CMAC-P

Sra. :
MG. LETTY ANGÉLICA HUACCHILLO PARDO
COORDINADORA DE LA ESCUELA DE CONTABILIDAD
UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO
Presente.-

REF. : CARTA N° 316-2021-UCV-VA-P07/CCP

De nuestra especial consideración:

Es grato dirigirnos a Usted, para saludarle cordialmente y asimismo en atención al documento de la referencia, hacemos de su conocimiento que ésta Gerencia acordó autorizar se realice el Proyecto de Investigación denominado: "**Implicancias de la morosidad en los portafolios crediticios de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Paita 2016 – 2019**", a realizarse por la Srta. Greicy Solanger Periche Delgado.

En ese sentido, deberá efectuar las coordinaciones con el Administrador de Agencia Piura, el Sr. Arce Pamo Marco Antonio Rommel,

Sin otro particular, reiteramos nuestra consideración y estima

Atentamente,


Lic. Nicolas S. La Torre Razuri
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
CAJA MUNICIPAL DE PAITA S.A.


Econ. Roberto C. Ibañez Vásquez
Gerente de Negocios
Caja Municipal de Paita S.A.

Oficina Principal
Plaza de Armas N° 176-178 PAITA
Telef: (073) 213080, 211633, 213459
www.cajapaita.pe