

**UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**



**FACTORES ASOCIADOS A LA MOROSIDAD Y SU INFLUENCIA
EN LA CALIDAD DE LA CARTERA DE CREDITOS PYME EN LA
CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PIURA –
AGENCIA TACNA, AÑO 2015**

TESIS

Presentada por:

BACH. GUSTAVO VERA MANZANO

Para optar el Título Profesional de:

CONTADOR PÚBLICO CON MENCIÓN EN AUDITORIA

TACNA – PERU

2016

*Gracias por estar conmigo y
acompañarme en todo,
sin estar presente*

AGRADECIMIENTO:

A Dios, por permitirme llegar a este importante momento en mi vida. Por los triunfos y los momentos difíciles que me han enseñado a valorarla cada día más.

A mis padres por estar presentes cada día de mi vida, a mis hermanos por ser mucho más que mis compañeros de juegos, y a mi hermana Patricia por ser como es.

A todas las personas que de alguna manera han contribuido y han estado involucrados en la asesoría del presente trabajo de investigación, por sus conocimientos, sus orientaciones, su paciencia y motivación que han sido fundamentales para el desarrollo de esta tesis.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene por objeto determinar los factores asociados a la morosidad y su influencia en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura de la Agencia Tacna, año 2015. En el contexto actual, la gestión del ratio de morosidad de la cartera de créditos reviste capital importancia para el éxito de la Agencia y por ende de la organización. Cabe mencionar que el proceso del otorgamiento del crédito no se desarrolla adecuadamente, mas no es el tema central del presente trabajo de investigación, pues el riesgo crediticio es inherente al otorgamiento de los mismos. Sin embargo al hacer una retrospectiva de los créditos vencidos, podremos determinar el nivel de incidencia de algunos factores tales como los coyunturales, estructurales o personales de los clientes; así como su repercusión en la calidad de la cartera de créditos.

El estudio es de tipo básico, se aplicó un diseño de contrastación tipo no experimental transeccional. La población estuvo conformada por 103 clientes de la cartera de créditos MYPE de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, quienes tienen créditos en calidad de vencidos. La muestra es probabilística, estuvo conformada por 81 clientes. El proceso de obtención de datos se realizó a través del análisis documental, teniendo como fuente, la información obtenida a través de las glosas de cobranza, realizadas por el personal de créditos y el de recuperaciones.

Se contrastó la hipótesis “la influencia de los factores asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura de la Agencia Tacna, año 2015, es alta”. Por ende el incremento de la morosidad afecta las perspectivas de la Agencia, en sus indicadores ocasionando el incremento de provisiones, refinanciamientos y frecuentes castigos, y en consecuencia la disminución de la rentabilidad, aumento de la cartera de alto riesgo y por consiguiente el deterioro de sus activos.

ABSTRACT

This research aims to determine the factors associated with defaulting and its influence on the quality of the SME loan portfolio in the Caja Municipal de Ahorro y Crédito of Piura of the branch office of Tacna, 2015. In the current context, the management of the defaulting ratio of the loan portfolio gives major importance to the success of the branch office and therefore the organization. It is worth mentioning that the process of lending does not develop properly, but is not the focus of this research, as the credit risk is inherent in granting them. However to make a retrospective of past due loans, we can determine the level of incidence of some factors such as relevant, structural or personal factors of the customers; and their impact on the quality of the loan portfolio.

The study is a basic type, it was applied a contrasting design of the type no experimental-transactional. The population consisted of 103 customers of the SME loan portfolio of the Caja Municipal de Ahorro y Crédito of Piura of the branch office of Tacna, who have credits as overdue. The sample is probabilistic, it consisted of 81 clients. The process of data collection was performed through documentary details, taking as a source, information obtained through the collection glosses, made by the staff loans and recoveries.

The hypothesis "The influence of the factors associated with defaulting in the quality of the SME loan portfolio in the Caja Municipal de Ahorro y Crédito of Piura of the branch office of Tacna, 2015, is high" was contrasted. Consequently, the increase of the defaulting affects the prospects of the indicators of the branch office, causing the increase in provisions, refunding and frequent cuts, decrease in profitability, increased portfolio of high risk, and therefore, the deterioration of its assets.

INDICE

RESUMEN.....	iv
ABSTRACT	v
INTRODUCCION.....	11
CAPITULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	13
1.1 IDENTIFICACIÓN Y DETERMINACIÓN DEL PROBLEMA.....	13
1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	16
1.2.1 Problema General:	16
1.2.2 Problemas Específicos:.....	16
1.3 OBJETIVOS: GENERALES Y ESPECÍFICOS	17
1.3.1 Objetivo General:	17
1.3.2 Objetivos Específicos:	17
1.4 IMPORTANCIA Y JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN	17
CAPITULO II: MARCO TEÓRICO	20
2.1 ANTECEDENTES DEL ESTUDIO	20
2.2 BASES TEÓRICAS – CIENTÍFICAS.....	26
2.2.1 Las Microfinanzas en el Perú	26
2.2.2 El proceso de otorgamiento de créditos de una Caja Municipal de Ahorro y Crédito:	34
2.2.3 Morosidad:	37
2.2.4 Cartera de crédito:.....	40
2.3 DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS	47

2.4	SITEMA DE HIPÓTESIS.....	50
2.4.1	Hipótesis General:.....	50
2.4.2	Hipótesis Específicas:	50
2.5	SISTEMA DE VARIABLES.....	50
2.5.1	Identificación de Variables Independientes:	50
2.5.2	Identificación de Variables Dependientes:.....	51
CAPITULO III: METODOLOGÍA		52
3.1	TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	52
3.2	NIVEL DE INVESTIGACIÓN:.....	52
3.3	DISEÑO DE INVESTIGACIÓN.....	52
3.4	POBLACIÓN Y MUESTRA	53
3.3.1	Población:	53
3.3.2	Muestra:	53
3.5	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	54
3.5.1	Técnicas.....	54
3.5.2	Instrumentos de recolección de datos	54
3.6	TÉCNICAS DE PROCESAMIENTO DE DATOS.....	54
3.6.1	Procesamiento de datos.....	54
3.6.2	Análisis de datos	55
3.7	VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS	544
CAPITULO IV: RESULTADOS Y DISCUSION		57
4.1	TRATAMIENTO ESTADÍSTICO E INTERPRETACIÓN DE CUADROS.....	57
4.2	PRESENTACIÓN DE RESULTADOS.....	57
4.3	CONTRASTE DE HIPÓTESIS	78
4.3.1.	Hipótesis General.....	78
4.3.2.	Hipótesis Secundaria a)	80
4.3.3.	Hipótesis Secundaria b)	82
4.3.4.	Hipótesis Secundaria c)	84
4.4	DISCUSIÓN DE RESULTADOS	86

CONCLUSIONES	88
SUGERENCIAS.....	89
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	90
ANEXOS	93
Matriz de consistencia:.....	94
Operacionalización de variables:.....	95
Instrumentos de investigación:	96

ÍNDICE DE TABLAS:

Tabla 1. Tipos y modalidades de créditos.....	43
Tabla 2: Factores asociados a la morosidad.....	57
Tabla 3: Influencia de los factores asociados a la morosidad	58
Tabla 4: Distribución de la influencia de los factores asociados a la morosidad.	60
Tabla 5: Factores coyunturales.....	61
Tabla 6: Distribución de la influencia de los factores coyunturales.....	62
Tabla 7: Factores estructurales.....	63
Tabla 8: Distribución de la influencia de los factores estructurales	65
Tabla 9: Factores personales.....	66
Tabla 10: Distribución de la influencia de los factores personales	67
Tabla 11: Distribución de la cartera de créditos PYME	69
Tabla 12: Distribución de créditos vencidos y en cobranza judicial	70
Tabla 13: Créditos vigentes	71
Tabla 14: Créditos vencidos	73
Tabla 15: Créditos en cobranza judicial	74
Tabla 16: Créditos vencidos y créditos en cobranza judicial	76
Tabla 17: Prueba de normalidad de las variables	77
Tabla 18: Prueba de Correlación de Spearman	78
Tabla 19: Prueba de Correlación de Spearman (Factores coyunturales)	80
Tabla 20: Prueba de Correlación de Spearman (Factores estructurales).....	82
Tabla 21: Prueba de Correlación de Spearman (Factores personales).....	84

ÍNDICE DE GRAFICOS:

Gráfico N° 1: Distribución de los factores asociados a la morosidad.....	58
Gráfico N° 2: Influencia de los factores asociados a la morosidad	59
Gráfico N° 3: Distribución de la influencia de los factores asociados a la morosidad	60
Gráfico N° 4: Factores coyunturales	61
Gráfico N° 5: Distribución de la influencia de los factores coyunturales	62
Gráfico N° 6: Factores estructurales	64
Gráfico N° 7: Distribución de la influencia de los factores estructurales	65
Gráfico N° 8: Factores personales	66
Gráfico N° 9: Distribución de la influencia de los factores personales	68
Gráfico N° 10: Distribución de la cartera de créditos PYME	69
Gráfico N° 11: Distribución de créditos vencidos y en cobranza judicial.....	70
Gráfico N° 12: Créditos vigentes.....	72
Gráfico N° 13: Créditos vencidos	73
Gráfico N° 14: Créditos en cobranza judicial.....	75

INTRODUCCION

El sistema financiero juega un papel importante en el funcionamiento de las economías. Contar con instituciones financieras sólidas y solventes permiten que los recursos financieros fluyan eficientemente desde los agentes superavitarios a los deficitarios, permitiendo que se aprovechen las oportunidades de negocios. Sin embargo, la actividad financiera comprende una serie de riesgos crediticios, es el nivel de morosidad, es decir, la proporción de la cartera de créditos que se encuentra en calidad de incumplimiento.

Las cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC) son instituciones microfinancieras (IMF) que pertenecen a los gobiernos municipales, aunque estos no tienen el control mayoritario ya que las decisiones están a cargo de una junta que reúne a diversos actores, entre estos la sociedad civil. Este modelo es una de las cinco modalidades institucionales de microfinanzas reguladas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). El sistema de microfinanzas está conformado por 42 entidades reguladas y 76 entidades no reguladas.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura es una entidad financiera de derecho público, con personería jurídica, autonomía administrativa y financiera, con patrimonio y fondos propios, con domicilio principal en la ciudad de Piura.

La identificación de los determinantes de la tasa de morosidad de los créditos de las entidades financieras es de gran importancia por las medidas de política que dichas entidades podría implementar con el objetivo de mantener o mejorar la calidad de las carteras de crédito. Si la entidad financiera conoce las elasticidades de cada uno de los factores que explican la tasa de morosidad, podría implementar un sistema de alertas basado en la evolución de dichas variables, anticipando el efecto de evoluciones desfavorables.

El mercado de microcrédito empresarial peruano es originado básicamente por la estructura empresarial peruana, la cual es representada mayoritariamente por las micro y pequeñas empresas, es por esta particularidad que en la década de los 80's comenzaron a ingresar instituciones financieras a prestar servicios de

microcréditos empresariales ya que en ese entonces la banca no ofrecía este servicio por considerarlo como de alto riesgo por la informalidad de los mismos.

El presente estudio puntualiza en el Capítulo I el planteamiento del problema, que considera sobretodo la descripción de la realidad problemática, la formulación del problema, objetivo de la investigación, la justificación de la investigación; así como los alcances y limitaciones en la investigación.

El Capítulo II hace referencia al marco teórico, que considera los antecedentes relacionados con la investigación, las bases teóricas-científicas.

El Capítulo III que trata de la elaboración de las hipótesis, variables y definiciones operacionales.

El Capítulo IV hace referencia a la metodología, que involucra al tipo de investigación, diseño de investigación, método de investigación, población, muestra, técnicas e instrumentos de recolección de datos, procesamiento, presentación, análisis e interpretación de los datos.

El Capítulo V considera los resultados, la contrastación, verificación de la hipótesis, discusión de resultados y finalmente las conclusiones y sugerencias.

CAPITULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 IDENTIFICACIÓN Y DETERMINACIÓN DEL PROBLEMA

La morosidad se ha constituido en la principal causa de las dificultades que han sufrido algunos sistemas financieros y ciertas entidades de tamaño considerable. Así, una elevada cartera morosa es un serio problema que compromete tanto la viabilidad de la institución a largo plazo como la del propio sistema. Por lo que hoy día, los problemas de capacidad de pago se están presentando a muy corto plazo, por lo que sería importante poder identificar aquellos factores los cuales son el origen de esta problemática.

En vista de la importancia de este indicador, es necesario identificar los factores determinantes de la tasa de morosidad de las colocaciones de las cajas municipales. Esta información permitiría que el regulador financiero implemente medidas de política para mantener o mejorar la calidad de las carteras de colocaciones; además de anticipar y minimizar los efectos de las evoluciones desfavorables de la economía o de las políticas de gestión de cada una de las instituciones supervisadas en la tasa de morosidad que enfrentan.

Uno de los problemas que enfrentan las cajas municipales está relacionado con las normas débiles de crédito para prestatarios y contrapartes. Una débil administración del riesgo de la cartera o una falta de atención a los cambios en las circunstancias económicas podrían causar el deterioro en el crédito de las contrapartes de la caja municipal, es decir, el incremento del nivel de morosidad.

Cabe precisar que la manera más simple para definir el riesgo de crédito es: la posibilidad de que un prestatario o contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones de acuerdo con los términos acordados.

Es necesario referir que el área de créditos es la encargada de otorgar créditos de distinta naturaleza, por lo cual utiliza una serie de procedimientos y herramientas que permite determinar los niveles de riesgo con cada uno de los créditos, pudiendo así tener una visión clara de los riesgos a la que se exponen con cada uno de los créditos otorgados.

El objetivo principal del área de créditos es minimizar el riesgo en las operaciones de créditos, a fin de evitar el aumento de las cuentas por cobrar. Además de:

- Mantener niveles bajos del riesgo crediticio o de morosidad.
- Mantener al personal capacitado constante sobre las tendencias de las economías en el país.
- Crear sistemas estándares de evaluación de créditos.
- Detectar aquellos créditos con riesgos superiores a lo normal para realizar un seguimiento específico.
- Preparar los análisis respectivos para futuros ejecutivos de cuentas.
- Realizar estudios sectoriales.
- Realizar estudios de segmentación de clientes.

Entre las instituciones financieras que se encuentran en la ciudad de Tacna, y que otorgan créditos a las PYMES, se encuentra la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, quien se ha visto amenazada por diversas dificultades, entre ellas el problema de créditos vencidos y no pagados por parte de sus beneficiarios, es decir la morosidad. La morosidad se entiende como la condición de moroso o situación o estado de mora, dilatación, tardanza, lentitud, retraso o falta de puntualidad indolencia o escasa actividad. Asimismo, Ossorio (1974) la define como “tardanza” en el cumplimiento de una obligación. Retraso en el pago de una cantidad de dinero líquida y vencida”. Actualmente, pareciera que ha aumentado la morosidad, en la cartera de créditos PYMES (pequeña y micro empresa), debido quizá al riesgo de incumplimiento y al riesgo de recuperación. Es decir, que en relación con el proceso de otorgamiento de créditos, en la que se debe tener en cuenta lo

siguiente: con respecto a la evaluación al cliente, se observa que frecuentemente no se entrega al Comité de Créditos una conclusión objetiva referente a la capacidad de pago del sujeto de créditos en estudio que en este caso son las PYMES, basada en los aspectos cualitativos y cuantitativos que sustentan dicha determinación. La selección de crédito que se realiza tiene algunas ineficiencias en la aplicación de técnicas para determinar si un cliente puede ser considerado sujeto de crédito en este caso las PYMES. Asimismo, en la aprobación del crédito, a veces no se considera sus políticas establecidas para la aprobación de solicitudes de otorgamiento de créditos.

Al llegar a la etapa de aprobación, pocas veces se cuenta con toda la información necesaria que permita evaluar tanto cualitativa como cuantitativamente al solicitante o deudor. Así como también el seguimiento del crédito otorgado, se realiza en forma poco adecuada, y aumenta el riesgo cuando existe la posibilidad de que la situación del cliente varíe con el correr del tiempo, lo que a su vez altera las características del crédito otorgado por la institución financiera, lo que contribuye a la toma de medidas necesarias antes de que sea muy tarde. La institución financiera en algunas oportunidades emite políticas orientadas a darle seguimiento a los activos crediticios, que contengan procedimientos para detectar oportunamente su deterioro y prevenir una potencial pérdida.

Finalmente, en la recuperación de los fondos otorgados en calidad de financiamiento, la institución financiera no emite políticas adecuadas que contengan los mecanismos y procedimientos de cobro que consideren eficientes para la recuperación efectiva de los fondos otorgados en calidad de financiamiento (Elizondo, 2003).

Para la gerencia de las entidades financieras, es necesario dar solución al problema de morosidad considerando todos los factores que influyen en ella. Por lo antes referido, existen factores coyunturales, estructurales y personales asociados a la morosidad que influye en la calidad de la cartera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura en la Agencia Tacna.

1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

Descrito el marco problemático del presente trabajo de investigación, se considera pertinente formular las siguientes interrogantes:

1.2.1 Problema General:

¿Cuál es la influencia de los factores asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015?.

1.2.2 Problemas Específicos:

- a. ¿Cómo se relacionan los factores coyunturales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015?.
- b. ¿Cuál es el nivel de incidencia de los factores estructurales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015?.
- c. ¿Cuál es la influencia de los factores personales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015?.

1.3 OBJETIVOS: GENERALES Y ESPECÍFICOS

1.3.1 Objetivo General:

Determinar la influencia de los factores asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015.

1.3.2 Objetivos Específicos:

- a. Establecer la relación de los factores coyunturales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015.
- b. Determinar el nivel de incidencia de los factores estructurales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015.
- c. Analizar la influencia de los factores personales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015.

1.4 IMPORTANCIA Y JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

El presente trabajo de investigación es importante porque al analizar el común denominador de los créditos vencidos, podremos determinar el nivel de incidencia de algunos factores en los cuales se desenvuelven los clientes tales como los coyunturales, estructurales o personales, y por ende su repercusión en la calidad de la cartera de créditos; tenemos entonces que la

gestión del ratio de morosidad de la cartera de créditos afecta directamente en el éxito de la Agencia y por ende de la organización.

El presente trabajo de investigación se justifica debido a los siguientes criterios:

- **Conveniencia**

El presente trabajo de investigación es conveniente para lograr la disminución de la cartera pesada en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura.

- **Relevancia social**

El presente trabajo de investigación tiene una relevancia social, ya que permitirá que las instituciones financieras de la región puedan conocer factores asociados a la morosidad; además tener propuestas de soluciones para disminuir la cartera pesada de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, Agencia Tacna.

- **Implicancias prácticas**

El presente trabajo de investigación se justifica de manera práctica en la medida que permite conocer los factores asociados a la morosidad que se relaciona con la cartera pesada, considerando las diferentes situaciones de la instituciones financieras, cuando no pueden recuperar las deudas en el tiempo establecido, por lo que justifica, tomar medidas y acciones correctivas, para minimizar el riesgo de crédito.

- **Valor teórico**

El presente trabajo de investigación presenta un valor teórico, ya que desarrollará teorías sobre los factores asociados a la morosidad que influyen en la cartera pesada en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura en la Agencia Tacna, en el año 2015.

- **Utilidad Metodológica**

La presente investigación servirá como base a futuras investigaciones que se realicen en las instituciones financieras, aportando conocimientos, material de apoyo y lectura a futuros investigadores interesados en el tema.

CAPITULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES DEL ESTUDIO

Recinos (2006) desarrolló la tesis titulada: “Análisis de estados financieros auditados como base para la evaluación de riesgos y toma de decisiones en el otorgamiento de créditos mayores, en una entidad bancaria”, en la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de San Carlos de Guatemala, concluye en lo siguiente:

- El análisis de crédito se puede llevar a cabo en dos momentos: previo al otorgamiento del crédito como base para aprobar o denegar el financiamiento, y después del otorgamiento del crédito como parte de la labor de seguimiento para determinar la calidad del crédito, su utilización, manejo y comportamiento de pago. Sin embargo, si previo al otorgamiento del crédito se hace una adecuada evaluación del solicitante y del nivel de riesgo que representará en el futuro, el banco contará con una cartera sana, reduciendo su grado de riesgo global y por lo tanto las reservas.
- La mayor dificultad que enfrentan los bancos al evaluar a un solicitante empresarial mayor, es la falta de información o información financiera no confiable, que no permita evaluar a la empresa y determinar con certeza su situación financiera y capacidad de pago, y por ende, el grado de riesgo que representa para el banco la operación solicitada.

Asimismo tenemos a Coral (2010), desarrollo el trabajo de investigación denominado “Análisis econométrico de la morosidad de las instituciones microfinancieras y del Sistema Bancario Peruano, enero 2004- julio 2009” en la Universidad de Piura de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales; donde manifiesta que:

El objetivo de la presente investigación es identificar a través de modelos de panel data, cuáles son las variables que afectan la tasa de morosidad en las Instituciones Financieras Bancarias como Microfinancieras. La información y los estudios consultados sugieren que hay importantes diferencias en el comportamiento de la morosidad de las entidades microfinancieras, lo que debería quedar reflejado en las diferencias del tamaño de los parámetros calculados a través de la regresión de los datos de panel. Para cumplir el objetivo mencionado, se identificará la importancia relativa de dos tipos de variables: las macroeconómicas y las microeconómicas. La minuciosa compilación y revisión bibliográfica han hecho posible entender que no existe una teoría que se cumpla a cabalidad respecto al análisis de los determinantes de la morosidad, pero sí un conjunto de estudios e investigaciones respaldadas y contrastadas con evidencia empírica. El estudio está basado principalmente en los estudios hechos por Freixas (1994), Delgado y Saurina (2004) y Aguilar y Camargo (2003). Los dos autores analizan el caso español, mientras que los últimos lo hacen para el caso peruano; estimando así un modelo empírico para Bancos, Cajas Municipales y Edpymes. Cada grupo de entidades presenta diferencias en su nivel del ratio de morosidad, por lo cual se pretende explicar hasta qué punto dichas diferencias son consecuencia de distintas sensibilidades respecto a las variables macroeconómicas y microeconómicas, o si se explican por variables que son no observables o que son difíciles de cuantificar. Producto del análisis econométrico realizado, se presentan las conclusiones y las recomendaciones de política en los dos capítulos finales, en los cuales se incluyen reflexiones sobre la performance del Sistema Financiero Peruano.

Asimismo el referido estudio concluye:

- La calidad de cartera en el Perú ha venido mejorando en los últimos años, sin embargo la presencia de un componente inercial en la morosidad debe de ser tomada en cuenta por el ente regulador y las instituciones involucradas, dado que en un contexto de tendencia creciente la morosidad experimentará resistencias a la baja, en ese sentido se recomienda un comportamiento prudente por parte de las entidades en momentos de tasas de morosidad crecientes.

- El indicador de morosidad depende, entre otros aspectos, de las decisiones que toman sus propios directivos y de la eficiencia con la que trabaja su administración y personal operativo. No obstante, también el entorno macroeconómico influye en su determinación. Al respecto, el objetivo principal de este estudio es identificar qué variables internas y del entorno influyen en la calidad de cartera de créditos. Investigaciones anteriores que han tomado en cuenta la importancia de factores agregados y específicos, abordan el tema desde un punto de vista empírico. En esa misma línea, en la presente investigación se han estimado los determinantes de la calidad de cartera de las instituciones financieras y microfinancieras peruanas utilizando la metodología de datos de panel dinámicos.
- En el presente trabajo se comprueba empíricamente que la evolución de la calidad de cartera está determinada tanto por factores macro y microeconómicos y se concluye que no sólo son importantes las características del entorno económico donde la entidad se desenvuelve, sino también los factores relacionados con las políticas internas específicas de cada institución.
- En los resultados de las estimaciones podemos observar que todos los parámetros tienen el signo esperado y son significativos.

Casteñeda & Tamayo (2013), desarrollaron el trabajo de investigación “La morosidad y su impacto en el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la Agencia Real Plaza de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo 2010-2012” en la Universidad Privada Antenor Orrego, Facultad de Ciencias Económicas, Escuela Académico Profesional de Contabilidad.

La presente investigación tiene por objetivo determinar el impacto de la morosidad en el cumplimiento de los objetivos estratégicos en la Agencia Real Plaza de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo del 2010 al 2012. Para realizar esta investigación se aplicó un diseño de contrastación tipo no experimental transeccional – descriptivo utilizando los métodos de análisis y

síntesis, inducción- deducción y estadístico. El proceso de obtención de datos se realizó a través de entrevistas, encuestas y del análisis documental. Entre los principales resultados obtenidos se pudo observar que los indicadores de morosidad de los principales tipos de crédito, se han visto sustancialmente incrementados afectando el cumplimiento de los objetivos estratégicos principalmente los relacionados a la calidad de cartera y financieros. Por ende el incremento de la morosidad afectó las perspectivas de la intención estratégica para la Caja Municipal de Ahorro y crédito de Trujillo Agencia Real Plaza, en sus indicadores ocasionando el incremento de provisiones, refinanciamientos y frecuentes castigos, y en consecuencia la disminución de la rentabilidad, variación del costo por riesgo crediticio, aumento de la cartera de alto riesgo y por consiguiente el deterioro de sus activos

Asimismo el referido estudio concluye en lo siguiente:

- La intención estratégica de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo está compuesta por 29 Indicadores en 4 perspectivas los mismos que se han visto afectados en su cumplimiento, por el incremento de la morosidad en la Agencia Real Plaza, pues se enfoca y dedica más tiempo a la recuperación de créditos viéndose afectado el logro de los otros objetivos contemplados en la intención estratégica de la Caja Trujillo.
- La morosidad durante el 2010-2012 registró incrementos de hasta 11.51% en algunos sectores económicos durante el periodo de evaluación ocasionando elevados ratios de morosidad, el incremento en las provisiones y el incremento de los castigados en la cartera morosa, los mismos que incidieron negativamente en el cumplimiento de los objetivos estratégicos.
- La morosidad tuvo un impacto negativo en el alcance de los objetivos, pues el incremento de la morosidad provoca menos colocaciones; deterioro de la cartera; provisiones; rotación de los colaboradores y por ende poca rentabilidad; gastos y pérdidas en la Ag. Real Plaza lo cual se corroboró

en la encuesta y entrevista realizada a los colaboradores y administradora de la agencia en estudio.

- El impacto que ha tenido la morosidad en el alcance de los objetivos estratégicos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo Agencia Real Plaza ha sido negativo; y se ha demostrado que el incremento de la morosidad afectó las perspectivas de la intención estratégica en sus indicadores ocasionando el aumento de provisiones, incobrabilidad, refinanciamientos y constantes castigos, por ende la disminución de la rentabilidad, de la variación del costo por riesgo crediticio, y el aumento de la cartera de alto riesgo, con el consiguiente deterioro de sus activos.

También tenemos a Parrales (2013) desarrolló el trabajo de investigación denominado “Análisis del índice de morosidad en la cartera de créditos del IECE-Guayaquil y propuesta de mecanismos de prevención de morosidad y técnicas eficientes de cobranzas” efectuado en la Universidad Politécnica Salesiana, sede Guayaquil, Ecuador.

La educación es un derecho irrenunciable de las personas, deber inexcusable del Estado, requisito del desarrollo nacional y garantía de la equidad social, por ende, la inversión que haga un país en crédito educativo tiene importantes efectos en su desarrollo.

El estado de la cartera de créditos, es el indicador más importante de la gestión de las instituciones de crédito educativo. La presente tesis se enfoca en el análisis del índice de morosidad de la cartera de créditos del Instituto Ecuatoriano de Créditos Educativos y Becas (IECE) – Sucursal Mayor Guayaquil, del período enero/2010 a abril/2012 y en el planteamiento de propuestas para el mejoramiento de dicho indicador financiero.

El IECE, es una entidad financiera de derecho público, con personería jurídica, autonomía administrativa y financiera, con patrimonio y fondos propios, con domicilio principal en la ciudad de Quito y jurisdicción en todo el territorio nacional.

Asimismo el referido estudio concluye en:

- La cartera de créditos del IECE-Guayaquil, no está sana, ya que su índice de morosidad es superior al 10%.
- Las características del proceso de cobranzas del IECE-Guayaquil, determinan que se encuentra en la etapa de “cobranza en desarrollo”.
- Las principales debilidades que presenta en la actualidad el departamento de cobranzas del IECE-Guayaquil, son las siguientes: no cuenta con suficiente personal para realizar una efectiva gestión de cobranzas y falta de capacitación permanente respecto a la gestión de cobranzas.
- El proceso de cobranzas presenta las siguientes debilidades: falta de actualización de la base de datos personales de los clientes, falta de mecanismos masivos de gestión de cobranzas, poca apertura para el cobro a través de otras instituciones y falta de mecanismos de ayuda a clientes que no pueden cancelar sus cuotas.
- La tendencia temporal de los datos de índice de morosidad es a aumentar en los dos períodos futuros calculados, mayo y junio/2012.
- Existe evidencia estadística para concluir que las siguientes variables afectan al número de cuotas vencidas que presenta un crédito educativo: información recibida durante la firma del contrato, información recibida durante etapa de estudios, problemas presentados con el pago de los intereses de desembolso y gracia, forma de notificación de cuotas vencidas, percepción de la agilidad de gestión de cobranzas, causas de cuotas vencidas y conocimiento de la fecha de vencimiento mensual de la cuota.

Estrada, M. (2007) desarrolló el trabajo de investigación denominado “El Análisis de Riesgo en el otorgamiento de Créditos de Consumo y la Cartera Pesada” de la Universidad San Martín de Porres. El autor concluye que:

- La morosidad en relación a las líneas de crédito de un cliente, se determina por el cociente que resulta de dividir el monto del crédito atrasado entre el total del crédito otorgado. Ejemplo: Línea de crédito s/. 5000; monto del crédito atrasado s/. 147.

- Morosidad: $147/5000 = 0.0294 = 2.94\%$ (mora con relación a su línea de crédito).
- La Experiencia Crediticia de un cliente básicamente es un panorama de cómo devolvió los créditos, si se observa que ha tenido atrasos continuos, es una alerta de que en nuestra Institución Financiera sucederá lo mismo, conllevando a un incremento de la mora de manera progresiva. Ejemplo: Crédito con compra de deuda. Crédito por s/.30,000 ; Fecha de pago: todos los 1eros de cada mes. Cliente paga fines de cada mes, de manera continua (5 períodos) Resultado: Mora se incrementa.
- Se ha determinado que las clasificaciones de riesgos reportados por la SBS, permite conocer qué Instituciones Financieras le otorgaron las facilidades crediticias al cliente, asimismo cuánto ha utilizado y cómo lo devuelve, de tal manera podremos tomar una decisión para la entrega de su nueva línea de crédito en el producto solicitado.

2.2 BASES TEÓRICAS – CIENTÍFICAS

2.2.1 Las Microfinanzas en el Perú

2.2.1.1 Definición:

Las microfinanzas son aquellas actividades en las cuales se prestan servicios financieros y no financieros a la población de escasos recursos, que se halla excluida del sistema financiero tradicional (Álvarez-Moro, 2013).

2.2.1.2 Ventajas de las microfinanzas:

Según Álvarez-Moro (2013), las principales ventajas de las microfinanzas son las siguientes:

- Permiten la inclusión en el sistema financiero de las personas con menos ingresos, tradicionalmente marginadas de aquel.
- Hacen posible que personas con pocos medios económicos puedan realizar proyectos, más allá de sus posibilidades, lo que permite su desarrollo.
- Están especialmente dirigidas a ayudar a las personas más desfavorecidas.
- Implican desarrollos de negocios, ya que el desembolso de los préstamos son para usos específicos.
- Los entes prestatarios que ofrecen microcréditos pertenecen a la comunidad local, conocen su ambiente y están cerca para apoyar.
- Las microfinanzas brindan una mejor alternativa al más desfavorecido, en comparación con los agiotistas y/o prestamistas informales.

2.2.1.3 Desventajas de las microfinanzas:

- Sobreendeudamiento. Las personas que obtienen un microcrédito y pagan oportunamente quedan registradas como clientes con buen historial crediticio. Pero utilizan luego esta información para obtener al mismo tiempo más microcréditos en otras entidades. Debido a lo competitivo del mercado, existen instituciones que, en su afán de alcanzar metas de colocaciones, no miden la capacidad de endeudamiento del cliente.
- El destino del principal producto de las microfinanzas (el microcrédito) no cumple con el propósito para el cual se otorga, es decir, invertir en la fuente de ingresos del cliente y, por lo tanto, tener y generar más ingresos.

- No abastece la necesidad del cliente, puesto que al emprendedor solo le prestarán lo que su capacidad de pago permita y no lo que requiera para crecer.
- Migración de clientes a la banca tradicional, debido a la falta de productos y servicios crediticios.
- Cobertura geográfica y plataforma web limitadas.

2.2.1.4 Desarrollo de las microfinanzas en el Perú:

Según The Economist Intelligence Unit, las microfinanzas en el Perú se desarrollan sobre la base de cuatro pilares:

- Entorno regulatorio adecuado; el ente regulador principal de las microfinanzas en el Perú es la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), entidad que ha implementado una serie de normas con la finalidad de crear un mercado imparcial y competitivo. Se espera que la SBS continúe monitoreando y brindando los lineamientos adecuados para el desarrollo microfinanciero. Actualmente vigila los préstamos en mora y ha mostrado preocupación por la calidad de los activos.
- Un mercado competitivo e innovador; se han puesto en práctica diversas estrategias tecnológicas y crediticias para la captación y la provisión de servicios colaterales, sea de manera directa o con la intervención de terceros (microseguros, remesas, medios electrónicos y de telefonía móvil, mejora de vivienda, uso de energía renovable, entre otros). Dicha competencia ha generado la disminución de las tasas de interés, lo que crea presión sobre la rentabilidad.
- Altos niveles de transparencia; esto se refiere a las tasas de interés efectivas, los estados financieros e incluso los mecanismos de resolución de conflictos entre clientes. Se espera que la SBS continúe con el seguimiento a toda esta información y la dé a conocer al público a través de Internet y de la prensa escrita.

- Avance en medidas de protección para los clientes; se ha ido más allá de la implementación de las mejores prácticas y se ha puesto empeño en la educación de los clientes con el fin de que estos comprendan los conceptos financieros y, a su vez, conozcan sus derechos. Se espera que la SBS y el Ministerio de Educación elaboren planes de estudio para enseñar estas habilidades en las escuelas, lo que las convertiría en entidades pioneras en este ámbito.

Por otro lado, se tienen las dificultades iniciales de acceso a crédito, especialmente para los más pobres, así como para el gran espíritu emprendedor de gran parte de la población que contribuye a una alta demanda de servicios microfinancieros, algo que ha significado un gran beneficio para el desarrollo potencial de las microfinanzas en el Perú.

2.2.1.5 Marco legal en el que se desarrollan las instituciones de microfinanzas:

La regulación y supervisión de las instituciones de microfinanzas se rige por la Ley 26702, “Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros” con sus modificaciones. Su objetivo principal es propender al funcionamiento de un sistema financiero y un sistema de seguros competitivos, sólidos y confiables, que contribuyan al desarrollo nacional. Entre los principales temas que aborda la ley figuran:

- Libertad para fijar intereses, comisiones y tarifas.
- Capital mínimo requerido. Para el caso de las instituciones dedicadas a microfinanzas, es de S/. 678,000.
- Requisitos específicos para el ingreso de nuevas instituciones financieras.
- Medidas para la protección adecuada del ahorrista.
- Encaje legal.

- Requerimientos de patrimonio efectivo.
- Publicación de tasas de interés efectivas y de los estados financieros de las IMF en los medios de prensa y sus respectivas páginas de Internet, así como también de los mecanismos de resolución de conflictos entre clientes. Adicionalmente, se tiene la Resolución n.º SBS 11356-2008, que regula: El régimen general de provisiones procíclicas; la evaluación y la clasificación del deudor y la exigencia de provisiones.

2.2.1.6 Cajas Municipales:

Una caja es una institución regulada de propiedad del gobierno municipal, pero no controlada mayoritariamente por este. Recibe depósitos y se especializa en préstamos a pequeñas y microempresas. Sus inicios se remontan a los créditos pignoratícios con base en joyas y oro. Antes, podían operar solamente dentro de su región y en aquellas donde no existiese otra caja municipal, pero desde el 2002 están autorizadas para hacerlo en cualquier lugar del país y ofrecen muchos de los servicios bancarios.

A. Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura:

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura (“CMAC Piura” y/o “la Caja”), es una entidad financiera dedicada a operaciones múltiples, creada para fomentar el desarrollo de la micro, pequeña y mediana empresa, siendo su principal zona de influencia, el norte del país.

La Caja tiene como único accionista a la Municipalidad Provincial de Piura, lo que limita su capacidad de fortalecimiento patrimonial de un porcentaje de las utilidades de cada ejercicio.

La CMAC Piura se constituyó el 4 de noviembre de 1981 y fue autorizada mediante Decreto Supremo N° 248-81, iniciando sus operaciones, el 4 de enero de 1982.

La caja se originó como una institución de intermediación financiera especializada en microfinanzas, con la finalidad de descentralizar el sistema financiero, fomentar el ahorro y otorgar créditos a familias y a pequeños y micro empresarios que normalmente no tenían acceso a la banca tradicional en su zona de influencia, originalmente en zonas ubicadas en las cercanías de la ciudad de Piura.

En el año 2006, CMAC Piura adquirió la propiedad de 100% del accionariado de la Caja Rural San Martín, iniciando posteriormente proceso de fusión por absorción, que fue autorizado mediante Resolución SBS N° 352-2008, de fecha 20 de febrero de 2008, la que se concretó en marzo del mismo año.

La CMAC Piura tiene como único accionista a la Municipalidad Provincial de Piura, contando con autonomía administrativa, económica y financiera, en el marco de las limitaciones establecidas en sus estatutos y en la legislación vigente.

La CMAC Piura mantiene un adecuado nivel de patrimonio, el cual es incrementado anualmente con la capitalización de un porcentaje importante de las utilidades generadas en cada ejercicio, existiendo un compromiso por parte de la Municipalidad Provincial de Piura, de capitalizar no menos de 75% de las utilidades de cada ejercicio.

Como se ha indicado la Caja cuenta con un acuerdo de capitalización de no menos de 75% de las utilidades netas distribuibles y excedentes de la Caja, para incrementar patrimonio.

La CMAC Piura opera con total autonomía administrativa, económica y financiera. Las operaciones de la Caja se encuentran reguladas por el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), y son supervisadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), la Contraloría

General de la República, recibe el apoyo de la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (FEPCMAC).

El directorio de la CMAC Piura está conformado por siete miembros, dos de los cuales son representantes de la mayoría en el Consejo Municipal y uno de la minoría, mientras que los cuatro restantes son designados por la Cámara de Comercio (1), por la Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE (1), por la Iglesia Católica (1) y un (1) Representante de la Asociación de Pequeños Empresarios.

Los integrantes del Directorio que son designados por la Municipalidad de Piura, son nombrados por un periodo de un año, mientras que los demás directores son nombrados por dos años.

La CMAC Piura cuenta con una estructura administrativa conformada por una Gerencia Mancomunada, compuesta por tres miembros, los cuales reportan directamente al Directorio de la Caja, en tanto en cuanto a los resultados de cada periodo como en los principales aspectos correspondientes al normal desarrollo de las operaciones.

La Gerencia Mancomunada tiene la representación legal de la institución y es responsable por su marcha económica, financiera y administrativa.

La estabilidad de sus miembros, garantiza la gobernabilidad y la buena gestión institucional, la cual se mantiene desde el inicio de las operaciones de la Caja.

Los integrantes de la Gerencia Mancomunada son profesionales adecuadamente capacitados, que cuentan con la experiencia que sus funciones requieren.

B. Negocios de la CMAC Piura

La CMAC Piura es una entidad financiera orientada a brindar servicios financieros a pequeñas empresas, a microempresas y a familias que normalmente no han tenido acceso al sistema bancario, fomentando así el desarrollo auto-sostenible en ahorros y en esfuerzos personales.

El principal negocio de la Caja es otorgar créditos a pequeñas y a microempresas, principalmente para capital de trabajo.

Los productos crediticios que ofrece CMAC Piura son: créditos para micro y pequeña empresa, crédito agropecuario, crédito pesquero, crédito panderito, microcrédito, crédito campaña, crédito capigas.

De acuerdo al tipo de crédito, a junio 2014, la cartera de créditos a pequeña y microempresas representa 69.56% de la cartera de créditos totales de la Caja. La cartera de créditos a actividades no minoristas representan 25.32%.

La Caja ofrece diferentes alternativas de captación para sus clientes, adecuándose a sus requerimientos y sus necesidades operativas. Los principales productos pasivos, son los siguientes; ahorro corriente, ahorro órdenes de pago, ahorro a plazo fijo y depósitos de CTS. La Cuenta a Plazo es la que tiene mayor participación en el total de depósitos (56.89%), seguida de Ahorros (20.48%) y los depósitos de CTS (19.12%). El Área de Tarjeta de Débito ha logrado un importante avance en “tarjetizar” a los clientes de la Caja, generando dinamismo en las operaciones.

Así se viene ampliando la red de servicios, habiendo suscrito un convenio de cooperación con el Banco Internacional del Perú (“Interbank”), para la operación de servicio de cajeros automáticos a nivel nacional vía Global Net, lo que permite ampliar

considerablemente la cobertura de sus operaciones (más de 100 cajeros).

La Caja cuenta con otros canales de servicios, para atender de mejor manera a sus clientes, siendo estos; “Piura Cash”, “Caja Piura Internet”, y cajeros corresponsales “Agente Caja Piura”. A junio del 2014, la Caja cuenta con más de 140 cajeros propios multifuncionales “Piura Cash”, que permiten realizar diversas operaciones; retiro de billetes en moneda nacional, retiro de billetes en moneda extranjera, retiro de monedas, recepción de depósitos y pago de cuotas, entre otros. Se cuenta con 380 cajeros corresponsales, en localidades donde se ubican principales cliente de la Caja, desarrollando operaciones orientadas principalmente al pago de créditos, de retiros y de depósitos en moneda nacional.

La CMAC Piura se encuentra afiliada a la Cámara de Compensación Electrónica, lo que permite brindar óptimo servicio transaccional y de transferencia.

2.2.2 El proceso de otorgamiento de créditos de una Caja Municipal de Ahorro y Crédito:

2.2.2.1 Definición

El proceso de otorgamiento de Créditos de una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, son secuencias o acciones, orientados a la identificación del mercado objetivo, a la evaluación al cliente, a la aprobación del crédito, al seguimiento del crédito otorgado, a la recuperación de los fondos otorgados en calidad de financiamiento.

2.2.2.2 Etapas del proceso de otorgamiento de créditos

- **La identificación del mercado objetivo**

Se refiere a que el plan estratégico institucional y sus modificaciones deben identificar el mercado principal hacia el cual se orienten los activos crediticios de la institución. Al identificar el mercado la institución financiera “Caja Municipal de Ahorro y Crédito” deberá emitir directrices relativas a los aspectos siguientes:

- Principales actividades económicas hacia las que se canalizarán los activos crediticios;
- Características de los segmentos de mercado a los que se desea orientar los activos crediticios (Elizondo, 2003).

- **La evaluación al cliente**

Es la etapa del proceso crediticio más conocida como la etapa de análisis de créditos, cuyo fin último es entregar al comité de créditos una conclusión referente a la capacidad de pago del sujeto de créditos en estudio, basada en los aspectos cualitativos y cuantitativos que sustentan dicha determinación. La selección de crédito supone la aplicación de técnicas para determinar si un cliente puede ser considerado sujeto de crédito. Este proceso implica evaluar la capacidad de pago del cliente y compararla con las normas de crédito y los requisitos mínimos de la entidad financiera para aprobar o denegar la solicitud (Gitman, 1997).

- **La aprobación del crédito**

En esta etapa la institución financiera deberá observar sus políticas establecidas para la aprobación de solicitudes que den lugar a activos crediticios, las prórrogas, las renovaciones o las reestructuraciones,

conforme a la estructura y niveles jerárquicos que se han definido. Esta etapa se puede subdividir en:

- Comité de Créditos: decisión y fijación de monto.
- Negociación y paquetes de condiciones.

Al llegar a la etapa de aprobación, es importante contar con toda la información necesaria que permita evaluar tanto cualitativa como cuantitativamente al solicitante o deudor, es decir, que las etapas anteriores se han cumplido a cabalidad por lo que el Informe presentado al Comité de Créditos cuenta con toda la información necesaria para tomar la decisión de aprobar o denegar el crédito basado en información confiable.

Una vez definidas las condiciones de créditos por el comité, se debe tratar de compatibilizarlas con las pretensiones del solicitante, para lo cual el Ejecutivo de Negocios a cargo de la colocación debe negociar con la empresa solicitante, a efectos de cumplir con las indicaciones del comité. Esta negociación debe interpretarse como un apoyo para que la evolución de créditos sea conforme a lo estipulado por ambas partes (Argandoña, 2010).

- **Seguimiento del crédito otorgado**

“La Administración del crédito involucra el seguimiento de la situación del cliente una vez que se le ha otorgado el crédito. La importancia de este punto radica en que existe la posibilidad de que la situación de la empresa varíe con el correr del tiempo, lo que a su vez altera las características del crédito otorgado por la institución financiera (aumenta el riesgo), lo que sirve al banco para tomar las medidas necesarias antes de que sea muy tarde”.

Posteriormente al otorgamiento del crédito las instituciones financieras deberán comprobar que los fondos se hayan utilizado para el destino que fueron solicitados.

La entidad bancaria deberá emitir políticas orientadas a darle seguimiento a los activos crediticios, que contengan procedimientos para detectar oportunamente su deterioro y prevenir una potencial pérdida (Molina, 2000).

- **La recuperación de los fondos otorgados en calidad de financiamiento**

La institución financiera deberá emitir políticas que contengan los mecanismos y procedimientos de cobro que consideren adecuados para la recuperación efectiva de los fondos otorgados en calidad de financiamiento.

Es importante dar seguimiento a las operaciones que realiza el nuevo deudor con el banco. El banco espera que las proyecciones y planes presentados por el solicitante se cumplan, sin embargo, pudiera ocurrir que el cliente cancele el financiamiento poco tiempo después de concedido, en este caso, la institución financiera debe cerciorarse que los fondos provengan de actividades lícitas, como parte de las políticas de Prevención y Cumplimiento (Ponce & Villanueva, 1998).

2.2.3 Morosidad:

2.2.2.1 Definición

La morosidad se entiende como la condición de moroso o situación o estado de mora, dilatación, tardanza, lentitud, retraso o falta de puntualidad indolencia o escasa actividad (Seldón, 1975). Asimismo, Ossorio (1974) la define como tardanza en el cumplimiento de una

obligación. Retraso en el pago de una cantidad de dinero líquida y vencida.

Es entonces que el retraso en el cumplimiento de una obligación se denomina jurídicamente mora, y por consiguiente se considera moroso al deudor que se demora en su obligación. Consecuentemente se considera que el cliente se halla en mora cuando su obligación está vencida y retrasa su cumplimiento de forma adrede. La mora del deudor en sí, desde el punto de vista formal, no supone un incumplimiento definitivo de la obligación de pago, sino simplemente un cumplimiento tardío de la obligación. La consecuencia inmediata de la constitución en mora del deudor es el devengo de intereses moratorios como indemnización de los daños y perjuicios que causa al acreedor el retraso en el cobro. De suerte que, una vez constituido en mora, corresponde al moroso el pago del importe principal de la deuda más los intereses moratorios que resulten de aplicación en función del retraso acumulado que contribuirán a compensar los costes financieros que el retraso en el pago ha originado al acreedor. Al mismo tiempo, la palabra moroso tiene otras acepciones y con frecuencia se utiliza en las empresas tanto para designar a aquellos clientes que se retrasan en pagar la factura (después del vencimiento contractual) como para denominar a aquellos deudores definitivamente incobrables y cuyos créditos se cargarán en la contabilidad directamente a pérdidas a través de las cuentas correspondientes.

Para el sistema microfinanciero, la morosidad es el incumplimiento o retraso de los pagos de los créditos otorgados en el momento de su vencimiento, destinadas para el crecimiento y desarrollo empresarial de los pequeños y microempresarios. Brachfield (2000), expone un estudio dedicado a la investigación y lucha contra la morosidad desde una perspectiva holística que permite entender el fenómeno desde el punto de vista de las múltiples interacciones que lo provocan y que facilita una comprensión contextual del proceso de

la morosidad, de sus protagonistas y de su contexto, e investigando soluciones para esta lacra empresarial. En contra de lo que muchos creen, la morosidad es una realidad compleja. Es un fenómeno poliédrico en el que intervienen diversos condicionantes, por lo que hay que estudiar factores macroeconómicos, microeconómicos, empresariales, antropológicos, históricos, estadísticos, culturales, sociológicos, psicológicos, financieros, legales y de comportamiento humano.

Cabe mencionar que si las entidades financieras refinancian los créditos, que según su conocimiento tiene alta probabilidad de pagar fechas futuras, disminuyen el ratio de morosidad, pero aumentan el ratio de cartera de alto riesgo. De esta manera podría tener cierta discrecionalidad al momento de manejar los niveles de morosidad.

2.2.2.2 Algunos factores que causan la morosidad

Algunos de los factores que causan la morosidad son los siguientes:

a) Factores Coyunturales

Entendidos como los no controlados por los deudores que influyen en la morosidad de pago de las empresas PYMES, como por ejemplo condiciones climática, inestabilidad de precios (Parrales, 2013).

Así como las mayores restricciones de liquidez pueden generar problemas en la capacidad de pagos. Por ejemplo, un aumento generalizado de los salarios, del precio de las materias primas o de los tipos de interés activos puede reducir la capacidad de pago de las empresas o familias (un incremento en los salarios mejora su capacidad de pago). Mayores niveles de endeudamiento (medido como porcentaje del PBI o del ingreso medio) pueden aumentar las dificultades de los agentes para hacer frente a sus compromisos, ya sea por el lado del mayor peso del servicio de la deuda como por el

menor acceso a créditos nuevos ya que niveles de apalancamiento más alto hacen más difícil obtener financiación adicional.

Entonces los determinantes de la morosidad se pueden clasificar en variables que miden el ciclo económico, las que afectan el grado de liquidez de los agentes y aquellas variables que miden el nivel de endeudamiento.

b) Factores Estructurales

Entre los factores estructurales referidos al contexto en que se desarrolla el negocio e influyen en la incapacidad de pago por parte de las PYMES, como por ejemplo: mercados, infraestructura, tecnología, etc. (Parrales, 2013).

c) Factores personales u otros factores

Entre los factores personales u otros factores, tenemos crisis familiares, enfermedades, de las cuales fueron víctimas algunos miembros de las PYMES, situación abrumadora, que les impidió cumplir con sus compromisos financieros (Parrales, 2013).

2.2.4 Cartera de crédito:

2.2.1.1 Definición

Es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dichos documentos o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas en su texto (Vidales, 2003).

2.2.1.2 La calidad de la cartera de créditos

La calidad de cartera de las micro finanzas es un tema que ha venido cobrando cada vez mayor importancia en los últimos años puesto que; en última instancia, la recuperación de los créditos en el término

fundamental de la sostenibilidad de largo plazo de las instituciones financieras es una medida de riesgo de crédito general; que permite evaluar la calidad de sus créditos, comparar una gestión con los de sus principales competidores, así como para la evaluación del supervisor. El otorgamiento de microcréditos conlleva un mayor riesgo crediticio, por otra parte; las instituciones micro financieras se enfrentan a niveles de morosidad más altos y volátiles con respecto a las Instituciones Bancarias (Andrade & Muñoz, 2006). Gestionar, analizar y controlar altos niveles de morosidad permite la autosuficiencia operativa; de una institución financiera, disminuir gastos operativos asegura la viabilidad de la institución a largo plazo (Harriet, 2000).

El análisis de la calidad de la cartera de una institución financiera requiere la utilización de un indicador adecuado para tales fines. No existe, sin embargo, unanimidad en la discusión sobre cuál es este “indicador adecuado” de los niveles de morosidad que exhibe la cartera de una entidad crediticia. Es de señalar que para el caso de los créditos a la microempresa estas clasificaciones son efectuadas exclusivamente en función de los días de morosidad y por la totalidad del saldo deudor. Por otro lado, éste es un indicador más fino de la calidad de la cartera ya que considera, a los ocho días de atraso, la totalidad del crédito que presenta cuotas en mora como cartera atrasada y no sólo las cuotas atrasadas. Si en el Perú la morosidad crediticia se incrementara considerablemente el país se podría ver envuelto en una crisis financiera. Cuando se produce la morosidad crediticia primeramente perjudica a la rentabilidad a la vez que se da una ruptura en la rotación de los fondos. Lo que trae consigo que la entidad financiera incremente sus provisiones por los créditos impagos, esto a su vez afecta inmediatamente a las utilidades. Por lo que, un incremento importante en la morosidad hace que el problema de incumplimiento se traduzca en uno de rentabilidad, liquidez y finalmente en un problema de solvencia (Guillén, 2002).

2.2.1.3 De la cartera de créditos

La cartera de créditos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, desde el aspecto de los productos que se promocionan, considera los créditos empresariales y de consumo, como: Pyme, agropecuario, pesquero, panderito, microcrédito, campaña, prendario, descuento por planilla, para independientes y garantía a plazo fijo.

Una clasificación de la cartera de colocaciones en referencia a su composición de acuerdo a la condición de pagos de los clientes es:

a. Cartera de créditos vigentes:

Son aquellos créditos que no han sufrido un deterioro en el cumplimiento de su cronograma de pagos.

b. Cartera de créditos vencidos:

Los créditos del tipo Corporativo, Gran y Mediana Empresa se considerarán como vencidos a partir del 16avo día de atraso. Los créditos del tipo Micro y Pequeña Empresa, se considerarán como vencidos a partir del 31avo día de atraso (CMAC Piura S.A.C., 2013).

Tabla 1. Tipos y modalidades de créditos

TIPOS DE CRÉDITOS EMPRESARIALES			
Agrup.	Tipo de Crédito	Definición	
MINORISTAS		Aquellos créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el sistema financiero, en los últimos seis (6) meses, es:	
	Micro Empresa	No mayor a S/. 20,000 Nuevos Soles (o su equivalente en moneda extranjera)	
	Pequeña Empresa	Es superior a S/. 20,000 Nuevos Soles pero no mayor a S/. 300,000 Nuevos Soles (o su equivalente en moneda extranjera).	
NO MINORISTAS	Mediana Empresa	Aquellos créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas jurídicas, cuyo:	
		Nivel de Ventas	No es mayor a S/. 20 millones de Nuevos Soles en dos (2) años consecutivos, y.
		Endeudamiento	Es mayor a S/. 300,000 Nuevos Soles (o su equivalente en moneda extranjera) en los últimos seis (6) meses y no cumplen con las características para ser clasificado como créditos corporativos o a grandes empresas.
		También se clasifican en esta categoría los créditos otorgados a personas naturales que tengan endeudamiento total en el sistema financiero ¹ mayor a S/. 300,000 Nuevos Soles (o su equivalente en moneda extranjera) en los últimos seis (6) meses siempre que una parte de dicho endeudamiento corresponda a créditos a pequeñas empresas o a microempresas, caso contrario permanecerán clasificados como créditos de consumo.	
	Gran Empresa	Aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que poseen al menos una de las siguientes características:	
		Nivel de Ventas	Ventas anuales mayores a S/. 20 millones de Nuevos Soles pero no mayores a S/. 200 millones de Nuevos Soles en los dos (2) últimos años, de acuerdo a los estados financieros más recientes del deudor, o.
		Emisión de Obligaciones	El deudor ha mantenido vigente emisiones de instrumentos representativos de deuda en el mercado de capitales en el último año.
	Corporativo	Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que han registrado un nivel de ventas anuales mayor a S/. 200 millones de Nuevos Soles en los dos (2) últimos años, de acuerdo a los estados financieros anuales auditados más recientes del deudor. Así como también se consideran Corporativos a los crédito otorgados a los siguientes deudores:	
		Entidades del Sector Público.	Créditos que se otorgan a dependencias del sector público que no hayan sido consideradas como soberanos ² . Incluye créditos a gobiernos regionales, así como a empresas públicas o mixtas. Los créditos a las municipalidades están prohibidos conforme al Art. 72° de la Ley 27972 – Ley Orgánica de Municipalidades.
		Empresas del Sistema Financiero	Créditos que se otorgan a empresas comprendidas en los literales A y B del artículo 16° de la ley General 26702 y sus similares del exterior que se orienten o especialicen en microfinanzas, especialmente entidades no bancarias. Incluye el financiamiento otorgado a entidades como: FOGAPI, COFIDE, Banco de la Nación, Banco Agropecuario y al Fondo MI VIVIENDA en calidad de afianzadores, avalistas o garantes de deudores de créditos empresariales.
Adicionalmente, se considerarán como corporativos a los créditos soberanos ² , a los créditos concedidos a bancos multilaterales ³ de desarrollo, a intermediarios de valores ⁴ , a empresas de seguros, a administradoras privadas de fondos de pensiones (AFP); los cuales NO conforman el mercado objetivo de la CMAC-PIURA SAC. Los patrimonios autónomos, incluyendo vehículos de propósito especial y patrimonios fideicometidos, los cuales son considerados también como deudores Corporativos, podrán participar en las operaciones crediticias de CMAC-PIURA SAC en calidad de afianzadores, avalistas o garantes de deudores de créditos empresariales.			
<p>¹ Sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda.</p> <p>² Soberanos: Créditos con bancos centrales, tesoros públicos y otras entidades del sector público que posean partidas asignadas por el tesoro público para pagar específicamente dichas exposiciones.</p> <p>³ Multilaterales: Créditos otorgados a organismos constituidos por un conjunto de estados, que brindan financiamiento y servicios complementarios para el desarrollo</p> <p>⁴ Intermediario de Valores: Créditos a Sociedades Agentes de Bolsa, Titulizadoras, Fondos Mutuos y Fondos de Inversión así como a las empresas que los administran, y otras instituciones que designe la SBS.</p>			

Fuente: Política de créditos de la CMAC Piura S.A.C.

Para ello se debe revisar diariamente los reportes e indicadores de control de morosidad; disponer y supervisar las acciones tendientes a la recuperación de créditos vencidos y no pagados desde el primer día de vencimiento, en coordinación con el Sectorista de Créditos responsable y de los colaboradores del Área de Recuperaciones y Asesoría Legal de ser el caso.

c. Cartera de créditos en cobranza judicial:

Corresponde a los créditos en la cual su recuperación se encuentra en proceso judicial, y se busca el retorno del crédito otorgado a través de medidas cautelares sobre bienes del cliente, o la ejecución de garantías constituidas.

En el sistema financiero peruano las garantías crediticias se clasifican y se publican teniendo en cuenta su capacidad de ser ejecutadas en el menor plazo posible. De esta manera existen garantías de lenta realización, de rápida realización y otras no clasificadas. Sin embargo y tal como lo reconocen Murrugarra y Ebentreich (1999) en el caso de microcréditos este indicador no es tan preciso, ya que no captura el efecto de otros tipos de garantías bastante usadas por los diferentes tipos de crédito ofrecidos, como son las garantías grupales, las garantías individuales, las cuales son de naturaleza distinta a las garantías reales.

2.2.1.4 Indicadores de la morosidad

Dentro de los indicadores de calidad de activos publicado por la Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (2011); se reportan los siguientes:

- a. Activo Rentable / Activo Total (%): Este indicador mide la proporción del activo que genera ingresos financieros.

- b. Cartera Atrasada / Créditos Directos (%): Porcentaje de los créditos directos que se encuentra en situación de vencido o en cobranza judicial.
- c. Cartera Atrasada MN / Créditos Directos MN (%): Porcentaje de los créditos directos en moneda nacional que se encuentra en situación de vencido o en cobranza judicial.
- d. Cartera Atrasada ME / Créditos Directos ME (%): Porcentaje de los créditos directos en moneda extranjera que se encuentra en situación de vencido o en cobranza judicial.
- e. Créditos Refinanciados y Reestructurados / Créditos Directos (%): Porcentaje de los créditos directos que han sido refinanciados o reestructurados.
- f. Provisiones / Cartera Atrasada (%): Porcentaje de la cartera atrasada que se encuentra cubierta por provisiones.

Es importante señalar algunas limitaciones de los indicadores de cartera. consideran que los indicadores de morosidad se limitan al monto de colocación observado dentro del Balance, lo cual no captura posibles prácticas de venta a precios simbólicos de colocaciones deterioradas, castigos contables y canje de cartera por bonos respaldados por el gobierno (Aguilar y Camargo, 2004).

Para la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura el indicador Cartera Atrasada / Créditos Directos (%), que considera como máximo es el 5% para manifestar que la calidad de la cartera de créditos es acorde a los objetivos de la institución.

En resumen, se puede concluir que la expansión crediticia, el tipo de diversificación sectorial, los incentivos y nivel de eficiencia de la empresa, la presencia de garantías, el poder de mercado y la solvencia de las entidades son importantes en la determinación de la tasa de morosidad observada por una institución crediticia.

Al haber realizado la revisión de la teoría precedente, en cuanto a los factores asociados a la morosidad, estos se tratan desde la perspectiva del cliente una vez otorgado el crédito, siendo la primera desde el ámbito en la cual se desarrolla la fuente de ingresos; después sobre el manejo, desarrollo y crecimiento del negocio; y finalmente desde la perspectiva de aquellos aspectos personales, por los cuales los clientes destinan sus ingresos a la solución de algún problema, dejando de lado sus obligaciones.

Siendo entonces que cuando se habla de morosidad, esta debe ser entendida como un indicador de importancia para el logro de los objetivos de toda entidad financiera, pero que lamentablemente en algunos casos no se reduce al mejorar el proceso del otorgamiento de crédito. Por tanto, al desarrollar los factores antes indicados, se tendrá una visión de los puntos débiles luego de otorgado el crédito.

El indicador de morosidad no debe dejarse de lado, además cabe resaltar que la misma es inherente al otorgamiento de créditos, pues trae consecuencias financieras directas, ya que cuando el cliente deja de cumplir con sus obligaciones, la entidad financiera debe provisionar por el saldo del crédito acorde a los días de atraso, hasta que este se provisione el 100% del mismo, para su posterior castigo, por lo tanto al provisionar y tomar estos como gasto es cuando repercute directamente a las utilidades.

Al respecto, en cuanto a un análisis, cabe precisar que, si partimos que el negocio de la entidad financiera es captar recursos monetarios para luego colocarlos a través de créditos, y así poder tener utilidades, entonces la calidad de la cartera de los créditos otorgados debe ser óptima para poder responder a los ahorristas y mantener rentabilidad, es por ello que el indicador de morosidad debe mantenerse a niveles bajos, entonces se tiene la visión de que si mantenemos el indicador de morosidad bajo, la calidad de la cartera es óptima, entonces la rentabilidad es buena, a pesar de que no haya un crecimiento en las colocaciones de los productos crediticios.

2.3 DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS

Comité de créditos:

Se define como la instancia en la cual se discute en primer lugar la deseabilidad de la colocación en términos de dar cumplimiento a la política de créditos, y tomando como herramienta el análisis realizado, decide si una empresa solicitante es sujeto de crédito o no, aprobando o denegando la solicitud, y en el caso de que sea aprobada, define el monto del crédito por otorgar y las condiciones mínimas que el ejecutivo bancario a cargo de la operación deberá negociar con el cliente para que ésta sea atractiva para el banco (Seldon, 1975).

Créditos en cobranza judicial:

Corresponde a los créditos cuya recuperación se encuentra en proceso judicial (CMAC Piura S.A.C., 2015).

Créditos Refinanciados:

Son los créditos que han sufrido variaciones de plazo y/o monto respecto al contrato original, las cuales obedecen a dificultades en la capacidad de pago del deudor (CMAC Piura S.A.C., 2015).

Créditos vencidos:

Los créditos vencidos hace referencia aquellos créditos que tienen más de 30 días de atraso (CMAC Piura S.A.C., 2015).

Créditos vigentes:

Créditos otorgados en sus distintas modalidades, cuyos pagos se encuentran al día, de acuerdo con lo pactado (CMAC Piura S.A.C., 2015).

Control:

Control es el proceso puntual y continuo que tiene por objeto comprobar si la programación y gestión se ha efectuado de conformidad a lo planificado y alcanzado los objetivos programados (Perez, 1990).

Eficacia:

La eficacia puede ser definida como el éxito de un programa o de una actividad para el logro de los objetivos y metas predeterminados en términos de cantidad, calidad y oportunidad de los bienes y servicios producidos (Koontz & O'Donnell, 1990).

Eficiencia:

Es la relación existente entre los recursos y los insumos utilizados frente a los resultados obtenidos al menor costo en igualdad de condiciones de calidad y oportunidad (Koontz & O'Donnell, 1990).

Financiar:

Es el acto de dotar de dinero y de crédito a una empresa, organización o individuo, es decir, conseguir recursos y medios de pago para destinarlos a la adquisición de bienes y servicios, necesarios para el desarrollo de las correspondientes actividades económicas (Ossorio, 1974).

Financiamiento:

En términos generales un financiamiento es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato. Dicha cantidad o monto debe ser devuelta con un monto adicional por concepto de intereses que depende de lo que ambas partes hayan acordado (Ossorio, 1974).

Glosas de Cobranza:

Son informes de cobranza administrativa o judicial sobre la situación de las acciones adoptadas para asegurar la recuperación de los créditos o cuotas que se encuentran en condición de vencidos o en cobranza judicial (Coral, 2010).

Informe de Seguimiento – Cobranza o Recuperación:

Contiene la situación de las acciones adoptadas, así como la situación del cliente y las causas probables de su atraso en el cumplimiento de su

obligación, para asegurar la recuperación de los créditos o cuotas que se encuentren en situación de vencidos o en cobranza judicial (Coral, 2010).

Mora Contable:

Es el indicador que se determina dividiendo la sumatoria de los saldos vencidos más la cartera judicial entre el saldo total de la cartera de colocaciones; los días de atraso para que un crédito se considere vencido lo establece la SBS de acuerdo a los tipos de crédito; por agencia; por asesor de negocios (Coral, 2010).

Mora:

Retraso en el cumplimiento de una obligación, que provoca el devengo de interés moratorio ante la deuda pactada (Ossorio, 1974).

Morosidad:

La morosidad se conceptúa como la imposibilidad de cumplir con lo exigido por la ley o con una obligación contraída previamente, este término se usa cuando el deudor no paga el interés o el principal de su deuda o incumple otras obligaciones financieras a su vencimiento (Ossorio, 1974).

Organización:

Un grupo de personas juntas en cierto tipo de esfuerzo concentrado o coordinado para alcanzar objetivos (Perez, 1990).

Políticas:

Guías amplias, generales para la acción que deben ayudar en el logro de los objetivos (Perez, 1990).

Riesgo Crediticio:

Este hace referencia a la posibilidad de grandes pérdidas, por el hecho que un cliente no cumpla con las obligaciones de crédito a las cuales se comprometió. (Seldon, 1975).

2.4 SISTEMA DE HIPÓTESIS

2.4.1 Hipótesis General:

La influencia de los factores asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, es alta.

2.4.2 Hipótesis Específicas:

- a. La relación de los factores coyunturales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, es alta.
- b. El nivel de incidencia de los factores estructurales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, es alta.
- c. La influencia de los factores personales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, es alta.

2.5 SISTEMA DE VARIABLES

2.5.1 Identificación de Variables Independientes:

Variable Independiente

X: Factores asociados a la morosidad

Indicadores:

X₁: Factores coyunturales

X₂: Factores estructurales

X₃: Factores personales

2.5.2 Identificación de Variables Dependientes:**Variable Dependiente**

Y: Calidad de la cartera de créditos

Indicadores:

Y₁: Saldo de créditos vigentes

Y₂: Saldo de créditos vencidos

Y₃: Saldo de créditos en cobranza judicial

CAPITULO III: METODOLOGÍA

3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN

La presente investigación es básica, pues no tiene propósitos aplicativos, debido a que solo busca ampliar y profundizar el caudal de conocimientos científicos existentes acerca de la realidad. Su objeto de estudio lo constituyen las teorías científicas, las mismas que las analiza para perfeccionar sus contenidos (Carrasco Díaz, 2009).

3.2 NIVEL DE INVESTIGACIÓN:

El presente trabajo de investigación se considera de tipo descriptivo y correlacional.

3.3 DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

a) No experimental

Responde a los diseños no experimentales, porque no recurre a la manipulación de alguna de las variables en estudio, sino que éstas se analizan tal y como suceden en la realidad.

b) Descriptivo

El presente estudio es descriptivo porque refiere las características o atributos de las variables de estudio.

c) Transeccional

Responde a los estudios transaccionales en tanto la información recogida corresponde a un solo periodo.

3.4 POBLACIÓN Y MUESTRA

3.3.1 Población:

La población objetivo en estudio estuvo conformada por 103 clientes de la cartera de créditos MYPE de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, quienes tienen créditos en calidad de vencidos.

3.3.2 Muestra:

La muestra es probabilística, estuvo conformada por 81 clientes de la cartera de créditos MYPE de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, quienes tienen créditos en calidad de vencidos, de acuerdo a la aplicación de la siguiente fórmula.

$$n = \frac{NZ^2pq}{(N - 1)E^2 + Z^2pq}$$

Cálculo de la muestra

Datos:

N= población: 103

Z= Confianza Estadística 95%: 1,96

P= Q probabilidad éxito/fracaso: 0,5

E= Margen de error: 0,05

$$n = \frac{103 (1,96)^2 (0,5) (0,5)}{(103-1) (0,05)^2 + (1,96)^2 (0,5) (0,5)}$$

$$n = 81$$

3.5 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

3.5.1 Técnicas

3.5.1.1 Análisis Documental

En el presente estudio se utilizó la técnica del análisis documental por ser un proceso de interpretación y análisis de la información para luego sintetizarlo, y así poder determinar la influencia de los factores asociados a la morosidad en la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna.

3.5.2 Instrumentos de recolección de datos

3.5.2.1 Guía de Análisis Documental

En el presente estudio se utilizó la guía de análisis documental para determinar la influencia de los factores asociados a la morosidad en la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna.

3.6 TÉCNICAS DE PROCESAMIENTO DE DATOS

3.6.1 Procesamiento de datos

El procesamiento de datos se desarrolló con la utilización de medios informáticos, es decir, se utilizó el soporte informático SPSS 23 Edition, paquete con recursos para el análisis descriptivo de las variables y para el cálculo de medidas inferenciales. Y Excel, aplicación de Microsoft Office, que permitió elaborar los gráficos.

3.6.2 Análisis de datos

Se utilizó técnicas y medidas de la estadística descriptiva e inferencial. En cuanto a la estadística Descriptiva, se utilizó las tablas de frecuencia absoluta y relativa (porcentual). Estas tablas sirvieron para la presentación de los datos procesados y ordenados según sus categorías, niveles o clases correspondientes. Asimismo, se utilizó las tablas de contingencia, con el objetivo de visualizar la distribución de los datos según las categorías o niveles de los conjuntos de indicadores analizados simultáneamente. Y finalmente, en cuanto a la estadística inferencial, se utilizará la prueba correlación Rho de Spearman.

3.7 VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS

Validación por expertos.

Se realizó la validación del instrumento mediante el juicio de expertos, con el cual se corrigió el instrumento, en este caso la guía de análisis documental para las variables de los factores asociados a la morosidad y la calidad de la cartera de créditos PYME.

Índice de confiabilidad.

Para el análisis de confiabilidad se utilizó el Alfa de Cronbach con la finalidad de lograr consistencia interna a través de un conjunto de ítems que se espera midan el mismo constructo o dimensión teórica.

Estadísticos de fiabilidad.

Variable independiente:

Alfa de Cronbach	N° de elementos
0.857	81

Variable dependiente:

Alfa de Cronbach	N° de elementos
0.801	18

Al tener este indicador de 0.857 para la variable independiente y 0.801 para la variable dependiente y estar estos lo más próximos a 1, entonces se tiene la validez del instrumento y la confiabilidad del mismo.

CAPITULO IV: RESULTADOS Y DISCUSION

4.1 TRATAMIENTO ESTADÍSTICO E INTERPRETACIÓN DE CUADROS

En el presente capítulo se analizan y discuten los resultados obtenidos del proceso de recolección de información, mediante la estadística descriptiva, estableciéndose las frecuencias y porcentajes de éstos, siguiendo el orden de presentación de las variables y sus indicadores. El análisis se desarrolla mediante la interpretación de la información obtenida de la guía de análisis documental, los mismos pueden ser observados en las tablas elaboradas para tal fin.

4.2 PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

VARIABLE INDEPENDIENTE: Factores asociados a la morosidad

Tabla 2. Factores asociados a la morosidad

Categoría	Frecuencia	Porcentaje (%)	Porcentaje acumulado
Factores coyunturales	15	18.52	18.52
Factores estructurales	19	23.46	41.98
Factores personales	47	58.02	100.00
Total	81	100.00	

Fuente: Elaboración propia

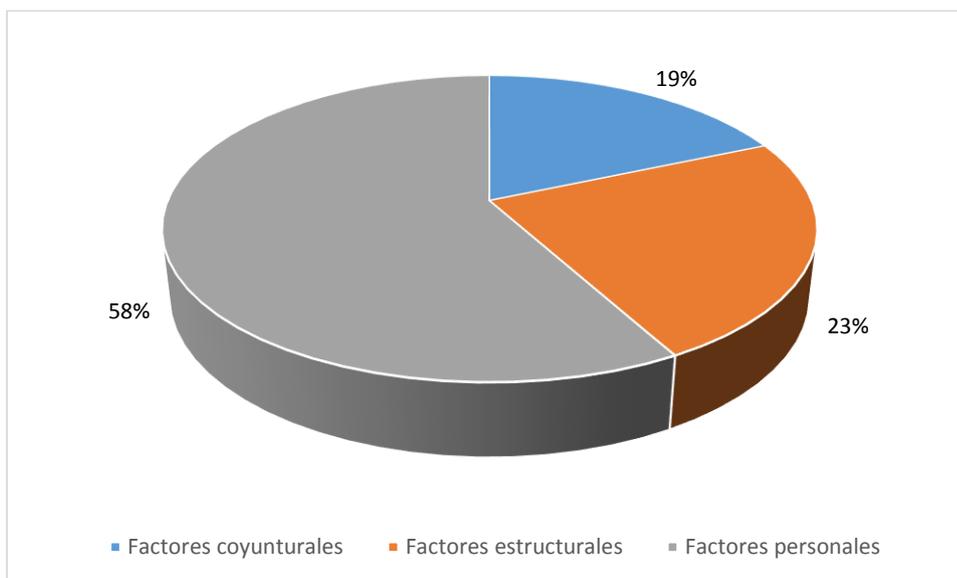


Gráfico N° 1: Distribución de los factores asociados a la morosidad
Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación

De la documentación proporcionada por el área de cobranzas tal como se consigna en los registros de las glosas de cobranza de los créditos Pymes con morosidad de la Agencia Tacna de la CMAC Piura; se tiene que en sus factores asociados a la morosidad, el 58,02% de los registros corresponde a factores personales; así mismo el 23,46% de los registros corresponde a los factores estructurales y el 18,52% a los factores coyunturales.

Tabla 3. Influencia de los factores asociados a la morosidad

Categoría	Frecuencia	Porcentaje (%)	Porcentaje acumulado (%)
Alta influencia del factor	65	80.25	80.25
Moderada influencia del factor	11	13.58	93.83
Regular influencia del factor	5	6.17	100.00
Total	81	100.00	

Fuente: Elaboración propia

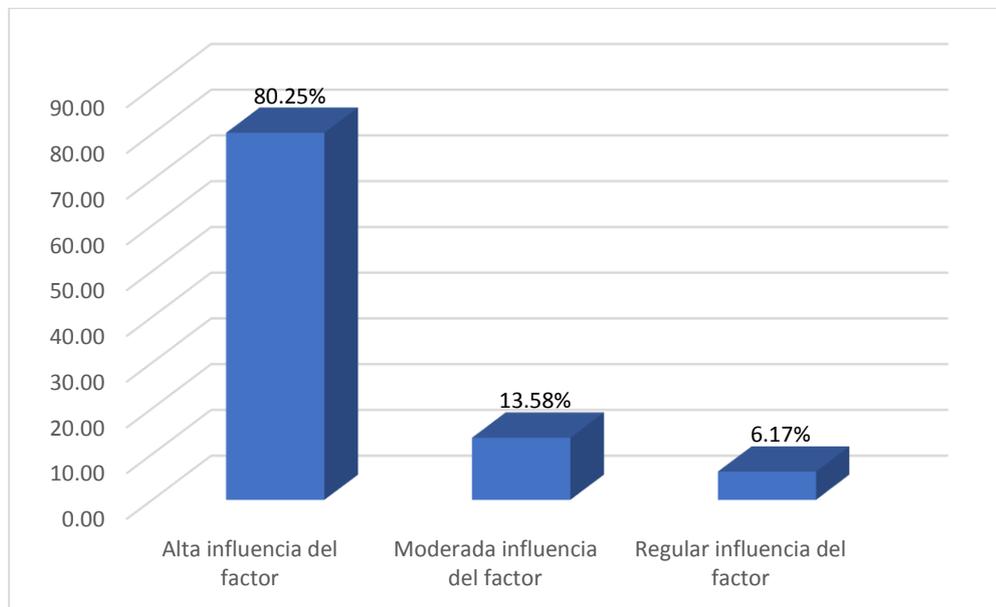


Gráfico N° 2: Influencia de los factores asociados a la morosidad
Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación

De la documentación proporcionada por el área de cobranzas tal como se consigna en los registros de las glosas de cobranza de los créditos Pymes con morosidad de la Agencia Tacna de la CMAC Piura; muestra que de los factores asociados a la morosidad, el 80,25% registra que estos tienen una alta influencia en el comportamiento de pagos negativo; así mismo registra que el 13,58% tienen una moderada influencia y el 6,17% una regular influencia, mientras que no se encuentran datos sobre una baja influencia, pues se trata de registros que afectan a los pagos de los clientes.

Tabla 4. Distribución de la influencia de los factores asociados a la morosidad

Categoría	Factores coyunturales	Factores estructurales	Factores personales	Total
Alta influencia del factor	6.17%	19.75%	54.32%	80.25%
Moderada influencia del factor	9.88%	2.47%	1.23%	13.58%
Regular influencia del factor	2.47%	1.23%	2.47%	6.17%
Baja influencia del factor	-	-	-	-
Total	18.52%	23.46%	58.02%	100.00%

Fuente: Elaboración propia

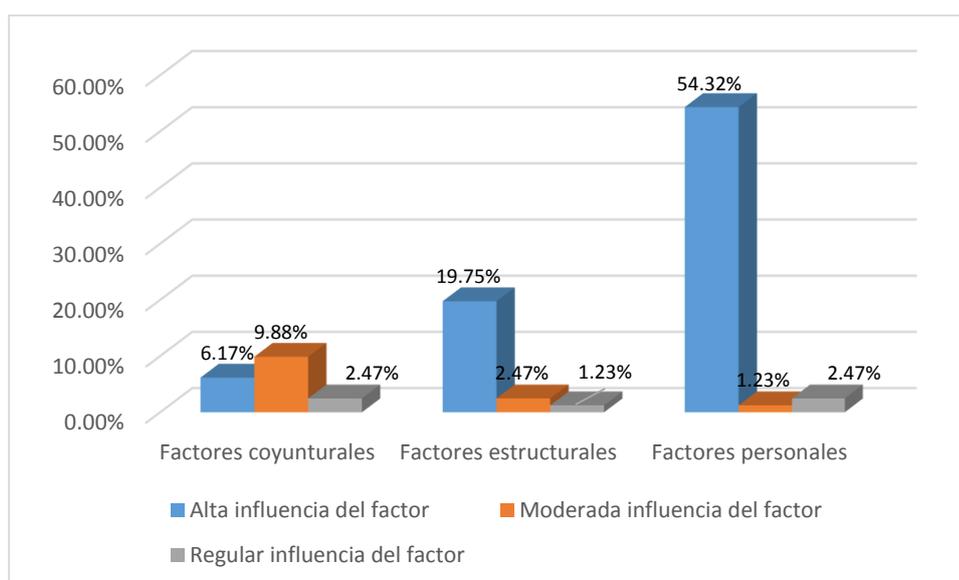


Gráfico N° 3: Distribución de la influencia de los factores asociados a la morosidad

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación

De la documentación proporcionada por el área de cobranzas tal como se consigna en los registros de las glosas de cobranza de los créditos Pymes con morosidad de la Agencia Tacna de la CMAC Piura; se observa que de los registros de los clientes sobre los factores personales, el 54.32% tienen alta

influencia de los mismos en cuanto a la morosidad de los clientes, el 1.23% presenta una moderada influencia y el 2.47% una regular influencia. Para los factores estructurales el 19.75% presenta una alta influencia, el 2.47% una moderada influencia y el 1.23% una regular influencia; y de los factores coyunturales, el 6.17% presenta alta influencia, el 9.88% representa una moderada influencia y el 2.47% una regular influencia.

INDICADOR: Factores coyunturales

Tabla 5. Factores coyunturales

Categoría	Frecuencia	Porcentaje válido (%)	Porcentaje acumulado (%)
Inestabilidad de precios	7	46.67	46.67
Tipo de cambio	3	20.00	66.67
Incremento del precio de la materia prima	5	33.33	100.00
Total	15	100.00	

Fuente: Elaboración propia

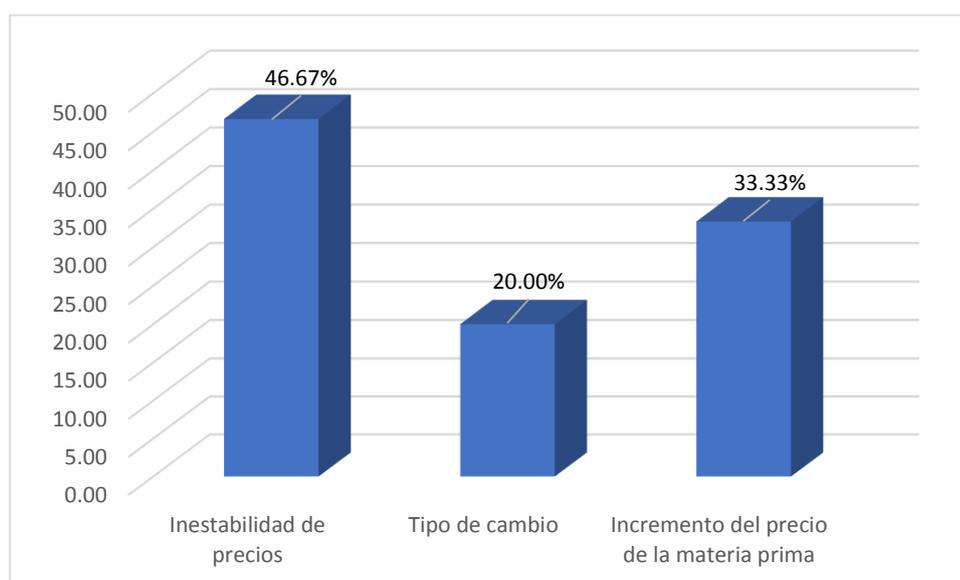


Gráfico N° 4: Factores coyunturales
Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación

De la documentación proporcionada por el área de cobranzas tal como se consigna en los registros de las glosas de cobranza de los créditos Pymes con morosidad de la Agencia Tacna de la CMAC Piura; en sus factores coyunturales, el 46,67% corresponde a la inestabilidad de precios, el 20% al tipo de cambio y el 33.33% al incremento del precio de la materia prima, del total de clientes cuya morosidad es causada por factores de la coyuntura local o nacional.

Tabla 6. Distribución de la influencia de los factores coyunturales

Categoría	Alta influencia del factor	Moderada influencia del factor	Regular influencia del factor	Total
Inestabilidad de precios	-	33.33%	13.33%	46.67%
Tipo de cambio	-	20.00%	-	20.00%
Incremento del precio de la materia prima	33.34%	-	-	33.33%
Total	33.34%	53.33%	13.33%	100.00%

Fuente: Elaboración propia

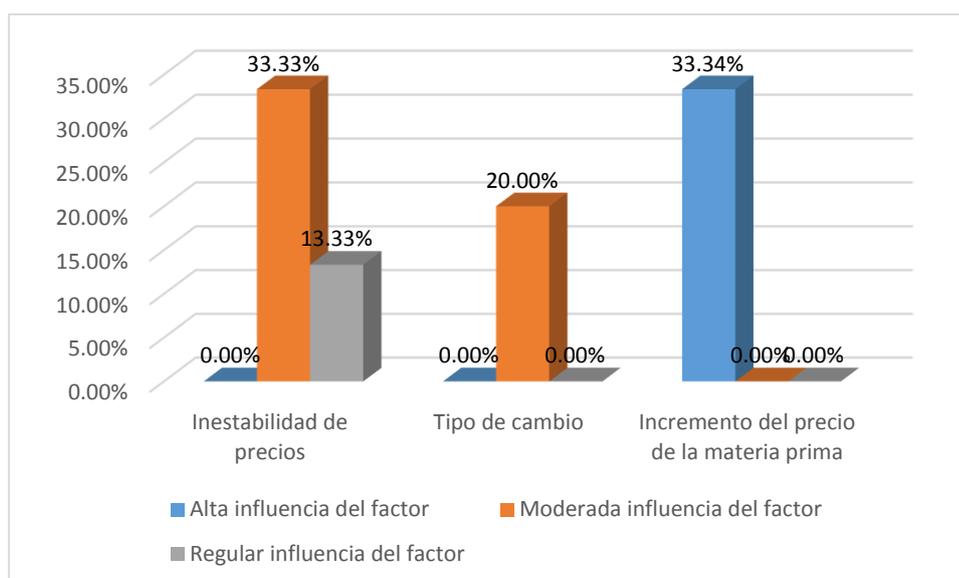


Gráfico N° 5: Distribución de la influencia de los factores coyunturales
Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación

De la documentación proporcionada por el área de cobranzas tal como se consigna en los registros de las glosas de cobranza de los créditos Pymes con morosidad de la Agencia Tacna de la CMAC Piura; se observa que de los registros de los clientes sobre la influencia de los factores coyunturales, para el incremento del precio de la materia prima el 33.34% presenta una alta influencia; para la inestabilidad de precios, el 33.33% presenta una moderada influencia y el 13.33% presenta una regular influencia; y para el tipo de cambio el 20% presenta una moderada influencia.

INDICADOR: Factores estructurales

Tabla 7. Factores estructurales

Categoría	Frecuencia	Porcentaje válido (%)	Porcentaje acumulado (%)
Caída del negocio por competencia	3	15.79	15.79
Caída del negocio por la baja de ventas	5	26.32	42.11
Gastos en exceso para sostener el negocio	11	57.89	100.00
Total	19	100.00	

Fuente: Elaboración propia

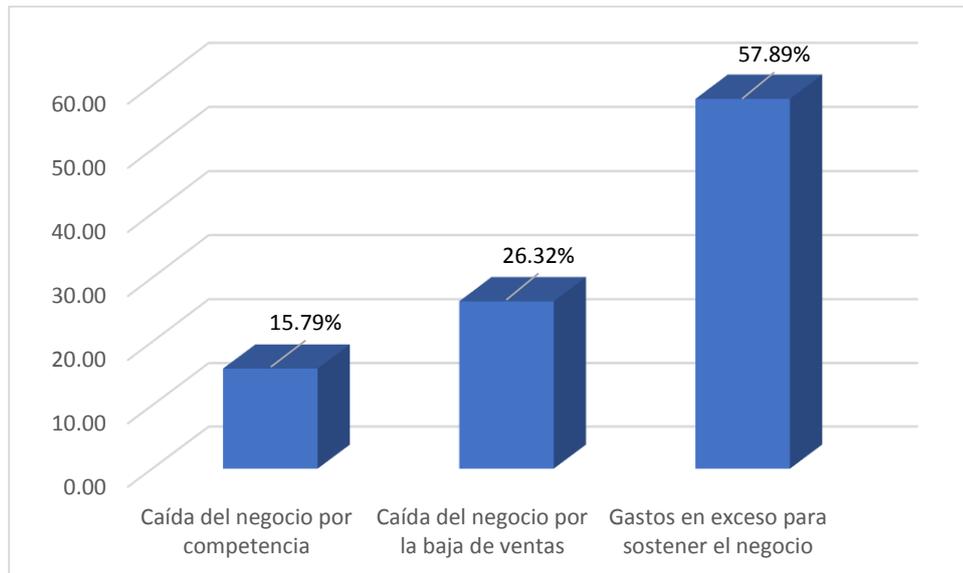


Gráfico N° 6: Factores estructurales
Fuente: Elaboración propia

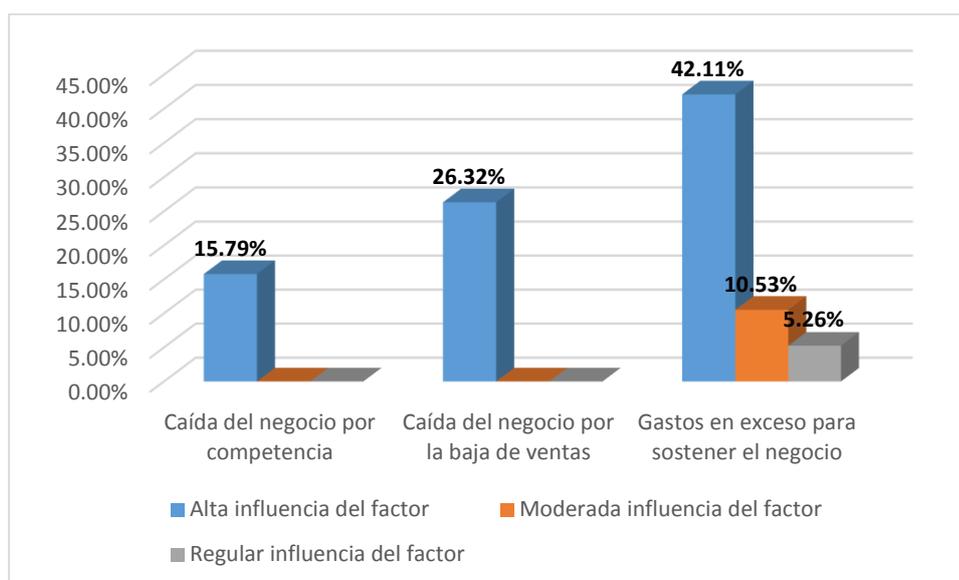
Análisis e interpretación

De la documentación proporcionada por el área de cobranzas tal como se consigna en los registros de las glosas de cobranza de los créditos Pymes con morosidad de la Agencia Tacna de la CMAC Piura; en sus factores estructurales, el 57,89% corresponde a gastos en exceso para sostener el negocio, el 26,32% a la caída del negocio por la baja de ventas y el 15,79% a la caída del negocio por competencia, del total de clientes con factores coyunturales.

Tabla 8. Distribución de la influencia de los factores estructurales

Categoría	Alta influencia del factor	Moderada influencia del factor	Regular influencia del factor	Total
Caída del negocio por competencia	15.79%	-	-	15.79%
Caída del negocio por la baja de ventas	26.32%	-	-	26.32%
Gastos en exceso para sostener el negocio	42.11%	10.53%	5.26%	57.89%
Total	84.21%	10.53%	5.26%	100.00%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico N° 7: Distribución de la influencia de los factores estructurales
Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación

De la documentación proporcionada por el área de cobranzas tal como se consigna en los registros de las glosas de cobranza de los créditos Pymes con morosidad de la Agencia Tacna de la CMAC Piura; se observa que de los

registros de los clientes sobre la influencia de los factores estructurales, para los gastos en exceso para sostener el negocio, el 42.11% muestra una alta influencia, el 10.53% presenta una moderada influencia y el 5.26% presenta una regular influencia; para la caída del negocio por la baja de ventas, el 26.32% presenta una alta influencia; y para la caída del negocio por competencia el 15.79% presenta una alta influencia.

INDICADOR: Factores personales

Tabla 9. Factores personales

Categoría	Frecuencia	Porcentaje válido (%)	Porcentaje acumulado (%)
No se cumple el destino del crédito	23	48.94	48.94
Enfermedad del titular y/o familiar	5	10.64	59.57
Embarazo	1	2.13	61.70
Cultura de morosidad	8	17.02	78.72
Retrasos intencionales	10	21.28	100.00
Total	47	100.00	

Fuente: Elaboración propia

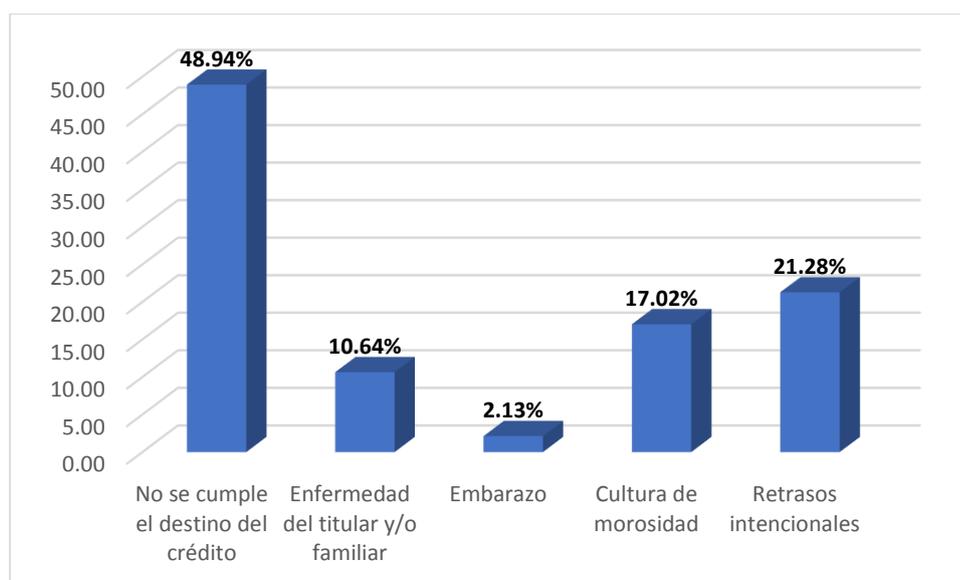


Gráfico N° 8: Factores personales

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación

De la documentación proporcionada por el área de cobranzas tal como se consigna en los registros de las glosas de cobranza de los créditos Pymes con morosidad de la Agencia Tacna de la CMAC Piura; en sus factores personales, el 48,94% corresponde a que no se cumple el destino del crédito, el 10.64% a la enfermedad del titular y/o familiar, el 2.13% a el embarazo, el 17.02% a la cultura de morosidad y el 21.28% a retrasos intencionales, del total de clientes con factores personales.

Tabla 10. Distribución de la influencia de los factores personales

Categoría	Alta influencia del factor	Moderada influencia del factor	Regular influencia del factor	Total
No se cumple el destino del crédito	42.55%	2.13%	4.26%	48.94%
Enfermedad del titular y/o familiar	10.64%	-	-	10.64%
Embarazo	2.13%	-	-	2.13%
Cultura de morosidad	17.02%	-	-	17.02%
Retrasos intencionales	21.28%	-	-	21.28%
Total	93.62%	2.13%	4.26%	100.00%

Fuente: Elaboración propia

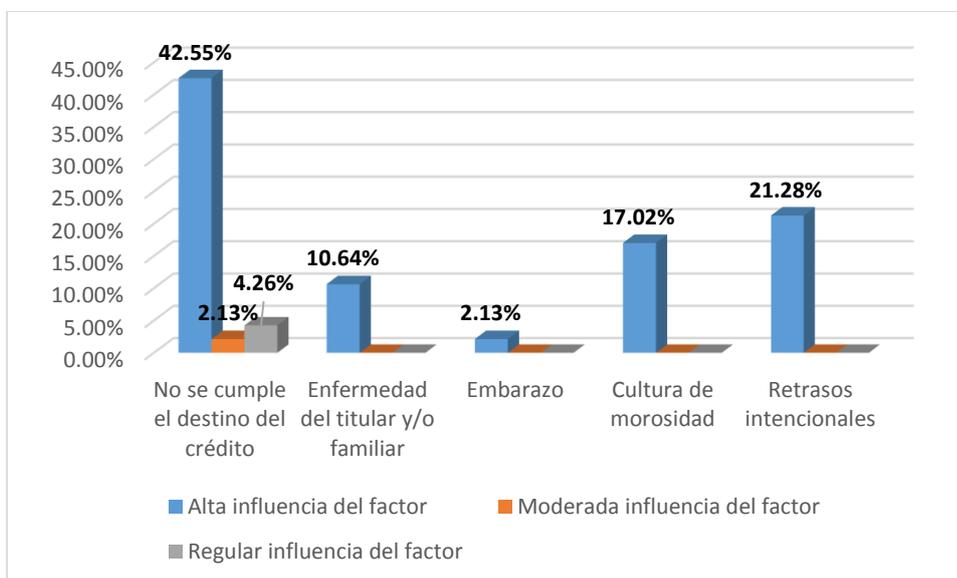


Gráfico N° 9: Distribución de la influencia de los factores personales
Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación

De la documentación proporcionada por el área de cobranzas tal como se consigna en los registros de las glosas de cobranza de los créditos Pymes con morosidad de la Agencia Tacna de la CMAC Piura; se tiene que de los registros de los clientes sobre la influencia de los factores personales, para el factor en el cual los clientes no cumplen el destino del crédito, el 42.55% presenta una alta influencia, el 2.13% muestra una moderada influencia y el 4.26% presenta una regular influencia; para la enfermedad del titular y/o familiar, el 10.64% presenta una alta influencia; para el embarazo, el 2.13% presenta una alta influencia; para los clientes que tienen una cultura de morosidad, el 17.02% presenta una alta influencia y para el factor sobre retrasos intencionales el 21.28% presenta una alta influencia.

VARIABLE DEPENDIENTE: Calidad de la cartera de créditos

Tabla 11. Distribución de la cartera de créditos PYME

Categoría	Capital de trabajo	Activo fijo	Total de cartera de créditos PYME
Saldo de créditos vigentes	52.36%	34.17%	86.53%
Saldo de créditos vencidos	4.87%	4.48%	9.35%
Saldo de créditos en cobranza judicial	1.38%	2.74%	4.12%
Total	58.61%	41.39%	100.00%

Fuente: Elaboración propia

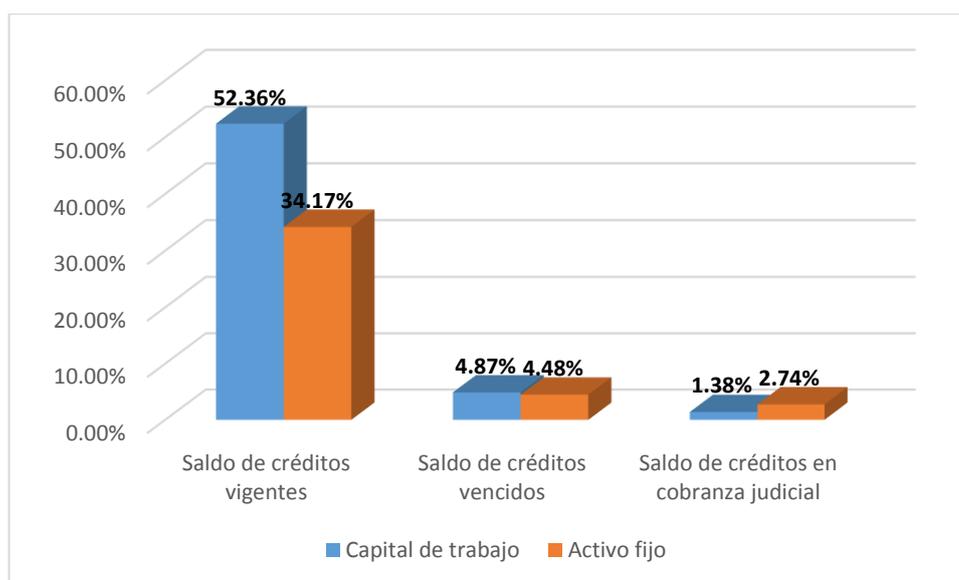


Gráfico N° 10: Distribución de la cartera de créditos PYME

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación

De la documentación del registro sobre los saldos de la composición de la cartera de créditos Pymes de la Agencia Tacna de la CMAC Piura, el 86,53% representa a el saldo de créditos vigentes, de los cuales el 52.36% tuvo como destino el financiamiento de capital de trabajo y el 34.17% para activo fijo; el 9.35% representa a el saldo de créditos vencidos, de los cuales el 4.87% tuvo

destino para financiar capital de trabajo y el 4.48% para activo fijo; y el 4.12% representa el saldo de créditos en cobranza judicial, del cual el 1.38% tuvo destino para capital de trabajo y el 2.74% para activo fijo.

Tabla 12. Distribución de créditos vencidos y en cobranza judicial

Categoría	Frecuencia	Porcentaje válido (%)	Porcentaje acumulado (%)
Crédito vencido	64	79.01	79.01
Crédito en cobranza judicial	17	20.99	100.00
Total	81	100.00	

Fuente: Elaboración propia

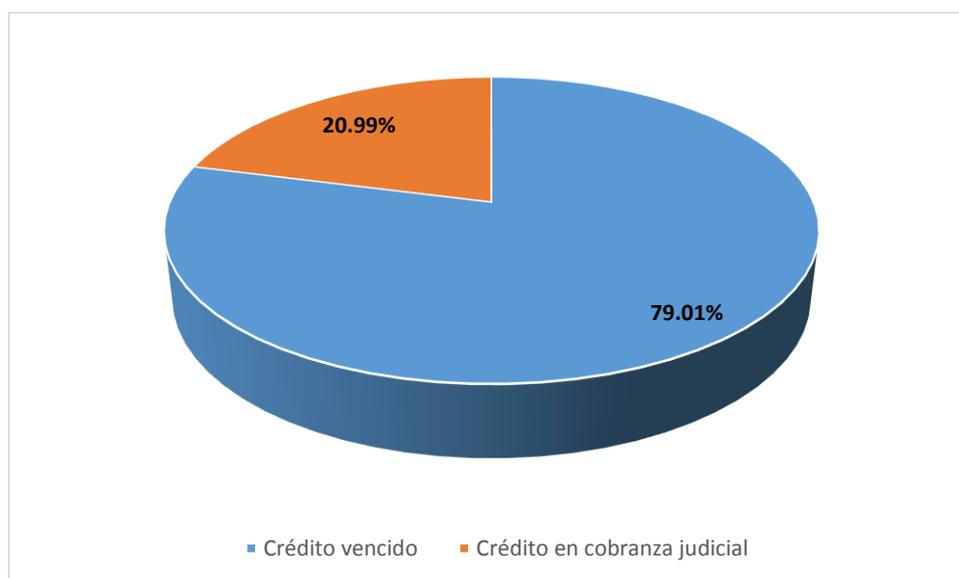


Gráfico N° 11: Distribución de créditos vencidos y en cobranza judicial
Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación

De la documentación proporcionada por el área de cobranzas sobre los registros de las propuestas de créditos desembolsados de los créditos Pymes con morosidad de la Agencia Tacna de la CMAC Piura; se tiene que de la muestra seleccionada, el 79,01% de los clientes cuentan con su crédito en calidad de vencido y el 20.99% de los clientes cuentan con su crédito en cobranza judicial.

INDICADOR: Saldo de créditos vigentes

Tabla 13. Créditos vigentes

Categoría	Óptimo : Saldo mayor al 95%		Aceptable : Saldo en 95%		Negativo : Saldo menor del 95%	
	Saldo de cartera vigente (%)	Porcentaje	Saldo de cartera vigente (%)	Porcentaje	Saldo de cartera vigente (%)	Porcentaje
Crédito para activo fijo	-	-	-	-	34.17%	39.49%
Crédito para capital de trabajo	-	-	-	-	52.36%	60.51%
Total saldo de crédito para activo fijo y capital de trabajo					86.53%	100.00%

Fuente: Elaboración propia

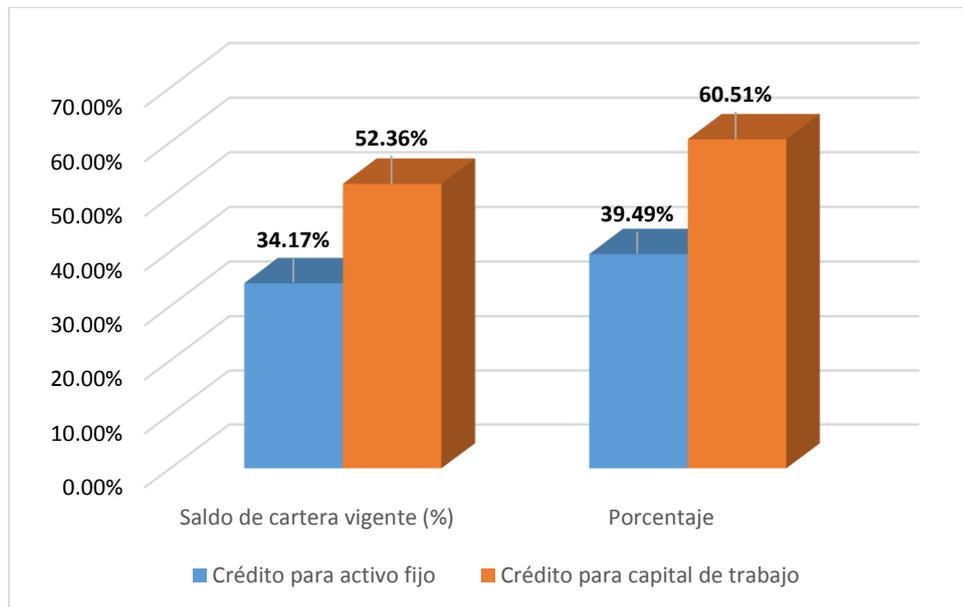


Gráfico N° 12: Créditos vigentes
Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación

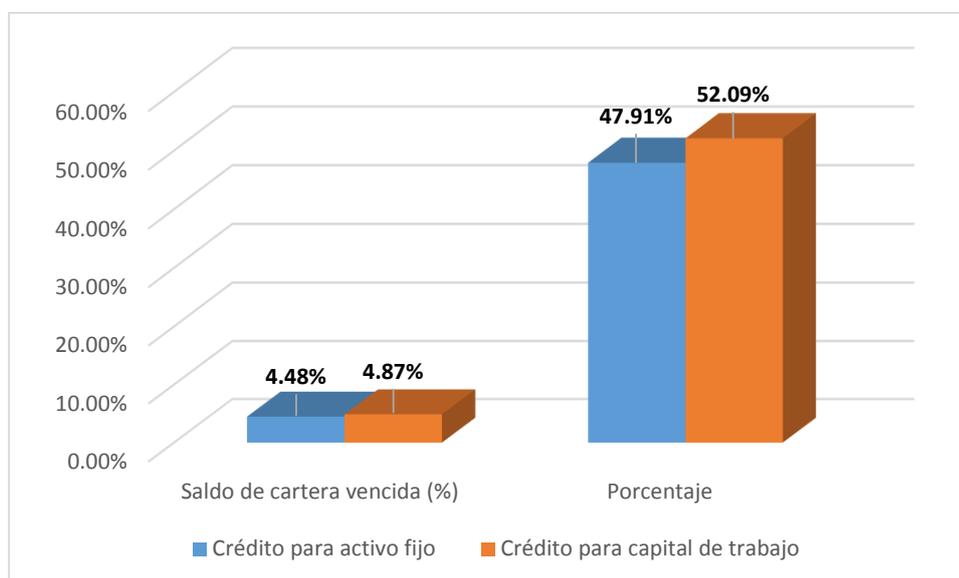
De la documentación del registro sobre los saldos de la composición de la cartera de créditos Pymes de la Agencia Tacna de la CMAC Piura, se aprecia que el saldo de créditos vigentes representa un 86.53% del total de la composición de la cartera de créditos, de los cuales el 34.17% de estos ha sido destinado para créditos cuya financiación es un activo fijo, el 52.36% ha sido destinado para financiar capital de trabajo. Así mismo el 39.49% del total del saldo de créditos vigentes han sido destinados para financiar activos fijos y el 60.51% representa créditos destinados para capital de trabajo. Se tiene entonces que el saldo de los créditos vigentes representan el 86.53% del total de la cartera de créditos, siendo este menor al 95% que es el aceptado por Gerencia; por lo cual se concluye que es un indicador negativo en cuanto a la calidad de la cartera de créditos.

INDICADOR: Saldo de créditos vencidos

Tabla 14. Créditos vencidos

Categoría	Óptimo : Saldo menor al 5%		Aceptable : Saldo en 5%		Negativo : Saldo mayor al 5%	
	Saldo de cartera vencida (%)	Porcentaje	Saldo de cartera vencida (%)	Porcentaje	Saldo de cartera vencida (%)	Porcentaje
Crédito para activo fijo	4.48%	47.91%	-	-	-	-
Crédito para capital de trabajo	4.87%	52.09%	-	-	-	-
Total saldo de crédito para activo fijo y capital de trabajo		100.00%			9.35%	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico N° 13: Créditos vencidos
Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación

De la documentación del registro sobre los saldos de la composición de la cartera de créditos Pymes de la Agencia Tacna de la CMAC Piura, se tiene que el saldo de créditos vencidos representa un 9.35% del total de la composición de la cartera de créditos, de los cuales el 4.48% de estos ha sido destinado para créditos cuya financiación es un activo fijo, el 4.87% ha sido destinado para financiar capital de trabajo. Así mismo el 47.91% del total del saldo de créditos vencidos han sido destinados para financiar activos fijos y el 52.09% representa créditos destinados para capital de trabajo. Se tiene entonces que el saldo de los créditos vencidos representan el 9.35% del total de la cartera de créditos, siendo este mayor al 5% aceptable por Gerencia dado el riesgo crediticio, por lo cual se concluye que es un indicador negativo en cuanto a la calidad de la cartera de créditos.

INDICADOR: Saldo de créditos en cobranza judicial

Tabla 15. Créditos en cobranza judicial

Categoría	Óptimo : Saldo menor al 5%		Aceptable : Saldo en 5%		Negativo : Saldo mayor al 5%	
	Saldo de cartera en cobranza judicial (%)	Porcentaje	Saldo de cartera en cobranza judicial (%)	Porcentaje	Saldo de cartera en cobranza judicial (%)	Porcentaje
Crédito para activo fijo	2.74%	66.50%	-	-	-	-
Crédito para capital de trabajo	1.38%	33.50%	-	-	-	-
Total saldo de crédito para activo fijo y capital de trabajo	4.12%	100.00%				

Fuente: Elaboración propia

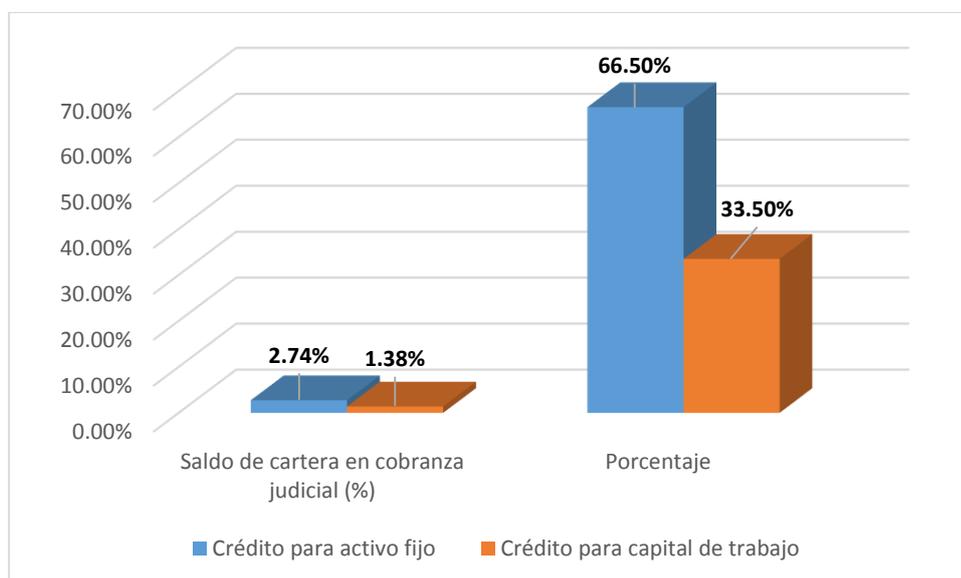


Gráfico N° 14: Créditos en cobranza judicial
Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación

De la documentación del registro sobre los saldos de la composición de la cartera de créditos Pymes de la Agencia Tacna de la CMAC Piura, se aprecia que el saldo de créditos en cobranza judicial representa un 4.12% del total de la composición de la cartera de créditos, de los cuales el 2.74% de estos ha sido destinado para créditos cuya financiación es un activo fijo, el 1.38% ha sido destinado para financiar capital de trabajo. Así mismo el 66.5% del total del saldo de créditos en cobranza judicial ha sido destinado para financiar activos fijos y el 33.5% representa créditos destinados para capital de trabajo. Se tienen entonces que el total del saldo de los créditos en cobranza judicial representan el 4.12% del total de la cartera de créditos, siendo este menor al 5%, por lo cual se presume que es un indicador óptimo en cuanto a la calidad de la cartera de créditos. Cabe resaltar que en este indicador el porcentaje del saldo destinado para financiar activos fijos es mayor al de capital de trabajo, pues la mayoría de estos en un inicio estaban coberturados con el mismo activo fijo a financiar, y se espera la recuperación del crédito.

Tabla 16. Créditos vencidos y créditos en cobranza judicial

Categoría	Negativo : Saldo mayor al 5%		Total saldo de cartera vencida y en cobranza judicial (%)
	Saldo de cartera en cobranza judicial (%)	Saldo de cartera vencida (%)	
Crédito para activo fijo	2.74%	4.48%	7.22%
Crédito para capital de trabajo	1.38%	4.87%	6.25%
Total saldo de crédito para activo fijo y capital de trabajo	4.12%	9.35%	13.47%

Fuente: Elaboración propia

Sin embargo de la información de la tabla anterior, se tiene entonces que el total del saldo de los créditos en cobranza judicial representan el 4.12% del total de la cartera de créditos y que el saldo de los créditos vencidos representan el 9.35% del total de la cartera de créditos, por lo tanto al realizar la suma de ambos estos representan el 13.47% del total del saldo de la cartera de créditos PYME siendo este mayor al 5%, por lo cual se concluye que es un indicador negativo en cuanto a la calidad de la cartera de créditos. Se trabaja estos dos indicadores juntos pues ambos representan a créditos de clientes que afectan al indicador de morosidad, sin importar de si se ha iniciado proceso judicial para la recuperación del mismo.

Correlaciones- Pruebas de Normalidad:

Tabla 17. Prueba de normalidad de la variable

Factores asociados a la morosidad	Estadísticos	
	Z de Kolmogorov-Smirnov	p-valor
Factores coyunturales	0,485	0,000
Factores estructurales	0,505	0,000
Factores personales	0,474	0,000
Existe normalidad si p es mayor 0.05		

Fuente: Elaboración propia

Como se puede apreciar el p-valor es menor a 0.05 se puede concluir que no presentan normalidad por lo que para las correlaciones se aplicara Rho de Spearman.

4.3 CONTRASTE DE HIPÓTESIS

Considerando la hipótesis general y las específicas planteadas en el trabajo de investigación con respecto a la relación que existe entre los factores asociados a la morosidad y su influencia en la calidad de la cartera de créditos de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, Agencia Tacna, año 2015, en donde los ítems según sus indicaciones fueron tabulados con la aplicación del análisis estadístico descriptivo, información obtenida de la aplicación del instrumento de la guía de análisis documental.

4.3.1. Hipótesis General

La influencia de los factores asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, es alta.

4.3.1.1. Tabla de Contingencia:

Tabla 18. Prueba de correlación de Spearman

Variables		Factores asociados a la morosidad	Calidad de la cartera
Factores asociados a la morosidad	Coefficiente de correlación Rho de Spearman	1.000	,344**
	Sig. (bilateral)		.002
	N	81	81
Calidad de la cartera	Coefficiente de correlación Rho de Spearman	,344**	1.000
	Sig. (bilateral)	.002	
	N	81	81

Fuente: Elaboración propia

4.3.1.2. Formulación de la Hipótesis

H₀ Hipótesis Nula:

Ho: La influencia de los factores asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, no es alta.

H₁ Hipótesis Alternativa:

H1: La influencia de los factores asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, es alta.

4.3.1.3. Nivel de significancia:

Para todo valor de la probabilidad igual o menor que 0.05, se rechaza H₀

Valor-p : 0.002

4.3.1.4. Conclusión:

Dado que el P valor (0.002) es menor que 0.05, entonces se rechaza la hipótesis nula y finalmente se concluye que:

“La influencia de los factores asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, es alta.”

Es decir que aquellos factores por los cuales los clientes tienen sus créditos con morosidad, repercuten de gran manera pues hace que los mismos mantengan sus créditos vencidos o en proceso de cobranza judicial por un lapso de tiempo, y a su vez al ser una proporción significable de la cartera de créditos, se tiene que la calidad de la misma es negativa, pues significan pérdidas para la agencia al provisionar o castigar este tipo de créditos.

4.3.2. Hipótesis Secundaria a)

La relación de los factores coyunturales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, es alta.

4.3.2.1. Tabla de Contingencia:

Tabla 19. Prueba de correlación de Spearman (Factores coyunturales)

Variables		Factores coyunturales	Calidad de la cartera
Factores coyunturales	Coefficiente de correlación Rho de Spearman	1.000	.193
	Sig. (bilateral)		.492
	N	15	15
Calidad de la cartera	Coefficiente de correlación Rho de Spearman	.193	1.000
	Sig. (bilateral)	.492	
	N	15	15

Fuente: Elaboración propia

4.3.2.2. Formulación de la Hipótesis

H₀ Hipótesis Nula:

Ho: La relación de los factores coyunturales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, no es alta.

H₁ Hipótesis Alterna:

H1: La relación de los factores coyunturales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, es alta.

4.3.2.3. Nivel de significancia:

Para todo valor de la probabilidad igual o menor que 0.05, se rechaza H₀

Valor-p : 0.492

4.3.2.4. Conclusión:

Dado que el P valor (0.492) es mayor que 0.05, entonces se acepta la hipótesis nula y finalmente se concluye que:

“La relación de los factores coyunturales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, no es alta.”

Es decir que la influencia de los factores coyunturales no inciden en gran proporción ni tienen gran relevancia como causas de morosidad, y por ende no repercute de manera significativa en la calidad de la

cartera, esto se explica puesto que por la naturaleza de la empresa, los clientes son los pequeños y micro empresarios, quienes por su informalidad y la naturaleza de sus negocio, factores como el tipo de cambio o los cambios de política tributaria no influye de manera significativa en su comportamiento de pagos.

4.3.3. Hipótesis Secundaria b)

El nivel de incidencia de los factores estructurales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, es alta.

4.3.3.1. Tabla de Contingencia:

Tabla 20. Prueba de correlación de Spearman (Factores estructurales)

Variables		Factores estructurales	Calidad de la cartera
Factores estructurales	Coefficiente de correlación Rho de Spearman	1.000	,561*
	Sig. (bilateral)		.013
	N	19	19
Calidad de la cartera	Coefficiente de correlación Rho de Spearman	,561*	1.000
	Sig. (bilateral)	.013	
	N	19	19

Fuente: Elaboración propia

4.3.3.2. Formulación de la Hipótesis

H₀ Hipótesis Nula:

H₀: El nivel de incidencia de los factores estructurales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, no es alta.

H₁ Hipótesis Alterna:

H₁: El nivel de incidencia de los factores estructurales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, es alta.

4.3.3.3. Nivel de significancia:

Para todo valor de la probabilidad igual o menor que 0.05, se rechaza H₀

Valor-p : 0.013

4.3.3.4. Conclusión:

Dado que el P valor (0.013) es menor que 0.05, entonces se rechaza la hipótesis nula y finalmente se concluye que:

“El nivel de incidencia de los factores estructurales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, es alta.”

Podemos decir que este conjunto de factores inciden de manera significativa en proporción y calidad de la cartera de créditos, pues son los relacionados al negocio de los clientes, siendo que el bajo nivel de ventas o gastos de más para sostener el negocio, deriven en el no pago de las cuotas.

4.3.4. Hipótesis Secundaria c)

La influencia de los factores personales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, es alta.

4.3.4.1. Tabla de Contingencia:

Tabla 21. Prueba de correlación de Spearman (Factores personales)

Variables		Factores personales	Calidad de la cartera
Factores personales	Coefficiente de correlación Rho de Spearman	1.000	,472**
	Sig. (bilateral)		.001
	N	47	47
Calidad de la cartera	Coefficiente de correlación Rho de Spearman	,472**	1.000
	Sig. (bilateral)	.001	
	N	47	47

Fuente: Elaboración propia

4.3.4.2. Formulación de la Hipótesis

H₀ Hipótesis Nula:

H₀: La influencia de los factores personales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, no es alta.

H₁ Hipótesis Alterna:

H₁: La influencia de los factores personales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, es alta.

4.3.4.3. Nivel de significancia:

Para todo valor de la probabilidad igual o menor que 0.05, se rechaza H₀

Valor-p : 0.001

4.3.4.4. Conclusión:

Dado que el P valor (0.001) es menor que 0.05, entonces se rechaza la hipótesis nula y finalmente se concluye que:

“La influencia de los factores personales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, es alta.”

Es decir que, los factores personales en conjunto, son los que presentan mayor grado de influencia y proporción como factor asociado a la morosidad, se entiende que sea así, pues en casos como desembolsar un crédito para dárselo a algún familiar y no invertir en el negocio, alguna enfermedad, o el sobreendeudarse repercute en que el negocio se descapitalice y por ende dejan de pagar sus cuotas, el nivel de morosidad incrementa y la cartera de créditos PYME se deteriora.

4.4 DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Respecto con los resultados estadísticos se indica que los factores asociados a la morosidad en conjunto influyen de manera significativa en la calidad de la cartera de créditos PYME, obteniendo que el 80.25% del total de los registros objeto del estudio tiene una alta influencia en la Agencia Tacna de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura para el año 2015; además se obtuvo que el factor personal es el de mayor incidencia con un 58.02%, así mismo dentro del factor personal se tiene que el 48,94% corresponde a que no se cumple el destino del crédito, el 10.64% a alguna enfermedad de titular y/o familiar, el 2.13% es por embarazo de algún miembro de la unidad económica familiar, el 17.02% a una cultura de morosidad con pagos atrasados y el 21.28% por motivos intencionales al desentenderse del crédito desembolsado o sobreendeudándose sabiendo que no se tiene capacidad de pago. Al analizar la estructura de la cartera de créditos PYME, se obtuvo que el saldo de créditos vigentes representa un 86.53% del total, siendo un porcentaje por debajo del permitido, demostrando una calidad de la cartera de créditos PYME negativa, puesto que el total del saldo de los créditos en cobranza judicial y el total de saldo de los créditos vencidos representan ambos el 13.47% del total del saldo de la cartera de créditos PYME siendo este mayor al 5% permitido o aceptado por el riesgo crediticio.

Al respecto, Parrales (2013) en su estudio “Análisis del índice de morosidad en la cartera de créditos del IECE-Guayaquil y propuesta de mecanismos de

prevención de morosidad y técnicas eficientes de cobranzas” refiere que al hacer un análisis obtiene que las causas más relevantes de morosidad son los no controlados por los deudores, tales como los cambios bruscos en el clima, inestabilidad en el precio de la materia prima, obtiene estos resultados porque su unidad de análisis es sobre empresas agrícolas por lo que se explica la mayor incidencia en las causas anteriormente mencionadas, además de la ubicación geográfica de la unidad de análisis de dicho estudio. También nos da a conocer de acuerdo al contexto en que se desarrolla el negocio de los clientes otras causas como los mercados, infraestructura y tecnología que influyen en la incapacidad de pago.

Castañeda. & Tamayo (2013), quienes en su trabajo de investigación “La morosidad y su impacto en el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la Agencia Real Plaza de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo 2010-2012”, producto del trabajo de investigación obtuvo que el incremento de los ratios de morosidad afectan a el cumplimiento de los objetivos estratégicos de dicha entidad financiera, siendo uno de estos el mantener una adecuada calidad de la cartera de créditos; repercutiendo en el incremento de las provisiones, de la cartera de alto riesgo, producto de las refinanciaciones; además del aumentando de los castigos, afectando directamente la rentabilidad de dicha agencia. Durante el periodo de estudio (2010-2012) el ratio de morosidad llego hasta un 11.51% afectando negativamente en el cumplimiento de los objetivos estratégicos, como es el mantener una cartera de créditos sana.

Estrada, M. (2007), quien en su trabajo de investigación “El Análisis de Riesgo en el otorgamiento de Créditos de Consumo y la Cartera Pesada” manifiesta que el indicador de morosidad en relación a la línea de crédito de un cliente puede resultar aparentemente no significativa en relación al total de la cartera, pero sí la línea de crédito va creciendo y a su vez el de otros clientes, y estos pocos dejan de tener capacidad de pago, entonces se hace relevante y este indicador puede ser muy negativo para los resultados de la entidad financiera.

CONCLUSIONES

Como resultado de la investigación efectuada se ha llegado a las siguientes conclusiones:

1. El trabajo de investigación concluye que existe alta influencia de los factores asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Agencia Tacna de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, año 2015; lo que queda demostrado que al sumar el saldo de créditos vencidos y en cobranza judicial están por encima del 5% del total del saldo de la cartera de créditos PYME, lo que conlleva una negativa calidad de la cartera, las cuales repercuten en pérdidas para la agencia, incremento de provisiones y castigos.
2. Los factores coyunturales asociados a la morosidad no inciden de manera relevante en la calidad de la cartera de créditos PYME, debido a que los clientes en su mayoría son pequeños y micro empresarios, quienes por su informalidad y naturaleza del negocio, los factores como el tipo de cambio o los cambios de política tributaria no influye de manera significativa en su comportamiento de pagos.
3. Los factores estructurales asociados a la morosidad inciden de manera significativa en proporción y calidad en la cartera de créditos PYME, pues son los relacionados al negocio de los clientes, siendo que el bajo nivel de ventas o gastos de más para sostener el negocio, derivan en el no pago de las cuotas.
4. Los factores personales en conjunto, son los que representan mayor nivel de influencia y proporción como factor asociado a la morosidad, puesto que al tener problemas de salud o personales, estos se vuelven prioridad y dejan de realizar sus pagos, así mismo hay quienes desembolsan créditos para dárselo a algún tercero, no invierten en el negocio, se sobreendeudan, o la no voluntad de pagar, repercute en que el negocio se descapitalice y por ende sus créditos pasan a calificarse como vencidos o en cobranza judicial.

SUGERENCIAS

Como resultado de la investigación efectuada se presentan las siguientes sugerencias:

1. Realizar por medio del área de riesgos una planificación sobre la recuperación efectiva de los créditos vencidos y en cobranza judicial, como resultado de un conocimiento más amplio sobre los factores asociados a la morosidad y una integración con los riesgos inherentes al otorgamiento de créditos, la cual apoyará a la administración y a la jefatura de créditos en mejores resultados en términos de efectividad y eficiencia; así mismo controlar adecuadamente sus niveles de morosidad.
2. Mantener informado al personal sobre temas de economía nacional, además establecer políticas, prácticas y procedimientos propios, más conservadores que el estándar, mejorando la administración de riesgo crediticio mediante normas rígidas de créditos para clientes expuestos directamente con algún cambio en la política económica, dar seguimiento a la cartera crediticia.
3. Dar seguimiento a los créditos otorgados, así como establecer mecanismos que le permiten verificar que el destino de los créditos están repercutiendo positivamente en el negocio del cliente, analizar sobre el entorno en que se desenvuelve el negocio, y fortalecer la verificación tomando acciones preventivas y correctivas antes del desembolso de los créditos.
4. Adoptar una ficha de evaluación previo al otorgamiento del crédito, que establezca la documentación y los procedimientos necesarios para la evaluación del solicitante, sobre los aspectos personales de los clientes, y así obtener información sobre la seriedad o moralidad del sujeto y su capacidad de pago debido a la fuente de sus ingresos, ya que reduce la necesidad del trabajo correctivo.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguilar, G., & Camargo, G. (2003). *Análisis de la morosidad de las instituciones microfinancieras en el Perú*. Lima, Perú.
- Álvarez-Moro, O. (2013). *Las microfinanzas y microcréditos*. Recuperado el 16 de Febrero de 2016, de Principios de las microfinanzas:
<http://governancefocus.blogspot.pe/>
- Ander-Egg, E. (1990). *Introducción a las técnicas de investigación social*. Buenos Aires, Argentina: Editorial Humanitas.
- Andrade, M., & Muñoz, M. (2006). *Morosidad: Microfinancieras vs. bancos*. Recuperado el 24 de Febrero de 2016, de
<http://www.redalyc.org/pdf/376/37603310.pdf>
- Argandoña, A. (2010). *Tres dimensiones éticas de la crisis financiera*. Recuperado el 5 de Febrero de 2016, de
<http://www.iese.edu/research/pdfs/DI-0944.pdf>
- Brachfield, P. (2000). *La lucha contra la morosidad*. Barcelona, España: Ediciones Gestión 2000.
- Casteñeda, E., & Tamayo, J. (2013). *La morosidad y su impacto en el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la Agencia Real Plaza de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo 2010-2012*. Trujillo, Perú.
- CMAC Piura S.A.C. (2013). *Política de créditos empresariales de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura S.A.C.* Piura, Perú.
- CMAC Piura S.A.C. (2015). *Informe Institucional de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura*. Piura.
- Coral, Y. (2010). *Análisis econométrico de la morosidad de las instituciones microfinancieras y del Sistema Bancario Peruano, enero 2004 - julio 2009*. Piura, Peru.

- Delgado, & Saurina. (2004). *Riesgo de crédito y dotaciones a insolvencias. Un análisis con variables macroeconómicas*. Madrid, España.
- Elizondo, A. (2003). *Medición Integral del Riesgo de Crédito*. Ciudad de México, México: Editorial Limusa S.A.
- Estrada, M. (2007). *El análisis de riesgo en el otorgamiento de créditos consumo y la cartera pesada*. Perú.
- Freixas. (1994). *Determinantes macroeconómicos de la morosidad bancaria: un modelo empírico para el caso español*. Barcelona, España.
- Gitman, L. (1997). *Fundamentos de administración financiera* (Séptima Edición ed.). (O. U.-H. S.A., Ed.) México: C.V. México.
- Guillén, J. (2002). *Banco Central de Reserva del Perú*. Recuperado el 28 de Febrero de 2016, de Morosidad crediticia y tamaño: Un análisis de la crisis bancaria peruana:
<http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentos-de-Trabajo/2001/Documento-Trabajo-05-2001.pdf>
- Koontz, & O'Donnell. (1990). *Curso de administración moderna* (Octava Edición ed.).
- Molina, M. (2000). *Contabilidad bancaria* (Décimo cuarta ed.). Lima, Perú: Editorial San Marcos.
- Ossorio, M. (1974). *Diccionario de Ciencias Jurídicas, Políticas y Sociales*. Buenos Aires, Argentina: Editorial Helialta.
- Parrales, C. (2013). *Análisis del índice de morosidad en la cartera de créditos del IECE-Giayaquil y propuesta de mecanismos de prevención de morosidad y técnicas eficientes de cobranzas*. Guayaquil, Ecuador.
- Perez, M. (1990). *Diccionario de Administración*. Lima, Perú: Editorial San Marcos.
- Ponce, J., & Villanueva, J. (1998). *Evaluación de riesgos*. Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos, Cartagena de Indias.

Recinos, R. (2006). *Análisis de estados financieros auditados como base para la evaluación de riesgos y toma de decisiones en el otorgamiento de créditos mayores, en una entidad bancaria*. Ciudad de Guatemala, Guatemala.

Seldón, A. (1975). *Diccionario de economía*. Barcelona, España: Editorial Vilasar de Mar.

Superintendencia de Banca y Seguros. (2011). *Glosario de términos económicos*. Recuperado el 26 de Febrero de 2016, de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf>

Vidales, L. (2003). *Glosario de términos financieros: Términos financieros, contables, administrativos, económicos, computacionales y legales*. Baja California, México: Editorial Plaza y Valdés S.A.

ANEXOS

Matriz de consistencia:**FACTORES ASOCIADOS A LA MOROSIDAD Y SU INFLUENCIA EN LA CALIDAD DE LA CARTERA PYME EN LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PIURA – AGENCIA TACNA, AÑO 2015.**

Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variables	Metodología
¿Cuál es la influencia de los factores asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015?.	Determinar la influencia de los factores asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015.	La influencia de los factores asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, es alta.	Variable Independiente X: Factores asociados a la morosidad Indicadores: X ₁ : Factores coyunturales X ₂ : Factores estructurales X ₃ : Factores personales	1. Tipo de investigación: Básica 2. Diseño de investigación: No experimental, descriptivo y transeccional 3. Población: La población objetivo en estudio estará conformada por 103 clientes de la cartera de créditos MYPE de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, quienes tienen créditos en calidad de vencidos.
Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicas	Variable Dependiente Y: Calidad de la cartera de créditos Indicadores: Y ₁ : Saldo de créditos vigentes Y ₂ : Saldo de créditos vencidos Y ₃ : Saldo de créditos en cobranza judicial	4. Muestra: La muestra está conformada por 81 clientes de la cartera de créditos MYPE de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, quienes tienen créditos en calidad de vencidos.
¿Cómo se relacionan los factores coyunturales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015?.	Establecer la relación de los factores coyunturales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015.	La relación de los factores coyunturales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, es alta.		5. Técnicas: Análisis documental 6. Instrumentos: Guía de análisis documental
¿Cuál es el nivel de incidencia de los factores estructurales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015?.	Determinar el nivel de incidencia de los factores estructurales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015.	El nivel de incidencia de los factores estructurales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, es alta.		
¿Cuál es la influencia de los factores personales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015?.	Analizar la influencia de los factores personales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015.	La influencia de los factores personales asociados a la morosidad en la calidad de la cartera de créditos PYME en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015, es alta.		

Operacionalización de variables:

Variable	Tipo de variable	Definición conceptual	Definición operacional	Indicadores	Nivel de medición
Factores asociados a la morosidad	Independiente	Los factores asociados a la morosidad son las causas que hace que los clientes sean morosos, que son aquellos que se encuentran en situación o estado de mora, dilatación, tardanza, lentitud, retraso o falta de puntualidad indolencia o escasa actividad (Seldón, 1975).	Los factores asociados a la morosidad son las causas que hace que los clientes sean morosos, que son aquellos que se encuentran en situación o estado de mora. Las causas o factores pueden ser en la caja municipal de ahorro y créditos: los factores coyunturales, estructurales y personales.	<ul style="list-style-type: none"> - Factores coyunturales - Factores estructurales - Factores personales 	Ordinal
Calidad de la cartera de créditos	Dependiente	Es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dichos documentos o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas en su texto (Vidales, 2003).	La calidad de la cartera de créditos refiere a la mayor proporción de saldo de créditos vigentes.	<ul style="list-style-type: none"> - Saldo de créditos vigentes - Saldo de créditos vencidos - Saldo de créditos en cobranza judicial 	Ordinal

Instrumentos de investigación:

**UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**



GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

**FACTORES ASOCIADOS A LA MOROSIDAD EN LA CAJA
MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE PIURA – AGENCIA
TACNA, AÑO 2015**

**ELABORADO POR:
BACH. GUSTAVO VERA MANZANO**

TACNA – PERU

2016

GUÍA DE ANALISIS DOCUMENTAL

Objetivo:

La presente guía de análisis tiene por finalidad evaluar los factores asociados a la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura –Agencia Tacna, Año 2015.

Fecha:

Hora:

Lugar:

Fuente documentaria: Registro de glosas, Reporte del Registro automático de la Central de Riesgo Sentinel

Instrucciones:

De la documentación proporcionada por el Área de Cobranzas, que es el registro de glosas, reporte del Registro automático de la Central de Riesgo Sentinel, se evaluará factores asociados a la morosidad de los Créditos Pymes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura –Agencia Tacna, teniendo en cuenta el nivel de gravedad de los factores.

Categorías:

- a. Baja influencia del factor (4)
- b. Regular influencia del factor (3)
- c. Moderada influencia del factor(2)
- d. Alta influencia del factor (1)

	Factores coyunturales	1	2	3	4
1	Condiciones climáticas				
2	Inestabilidad de precios				
3	Cambios de políticas económicas				
4	Cambios de políticas fiscales				
5	Tipo de cambio				
6	Incremento del precio de la materia prima				

Categorías:

- a. Baja influencia del factor (4)
- b. Regular influencia del factor (3)
- c. Moderada influencia del factor(2)
- d. Alta influencia del factor (1)

	Factores estructurales	1	2	3	4
7	Caída del negocio por la competencia				
8	Caída del negocio por la baja de ventas				
9	Tecnología insuficiente				
10	Gastos en exceso para sostener el negocio				

Categorías:

- a. Baja influencia del factor (4)
- b. Regular influencia del factor (3)
- c. Moderada influencia del factor(2)
- d. Alta influencia del factor (1)

	Factores personales	1	2	3	4
11	No se cumple el destino del crédito				
12	Enfermedad del titular y/o familiar				
13	Muerte del titular y/o familiar				
14	Embarazo				
15	Cultura de morosidad				
16	Retrasos intencionales				
17	Litigios personales				

**UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**



GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

**CALIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS - PYMES EN LA CAJA
MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE PIURA – AGENCIA
TACNA, AÑO 2015**

**ELABORADO POR:
BACH. GUSTAVO VERA MANZANO**

**TACNA – PERU
2016**

GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

Objetivo:

La presente guía de análisis tiene por finalidad evaluar la calidad de la cartera de créditos Pymes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura –Agencia Tacna, Año 2015.

Fecha:**Hora:****Lugar:**

Fuente documentaria: Registro de saldo de cartera, que comprende el saldo de créditos vigentes, créditos vencidos y créditos en cobranza judicial.

Instrucciones:

De la documentación proporcionada por el Área de Cobranzas, Registro de saldo de cartera, que comprende el saldo de créditos vigentes, créditos vencidos y créditos en cobranza judicial, se evaluará la calidad de la cartera de créditos Pymes de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura –Agencia Tacna, Año 2015.

Categorías:

Saldo de cartera más del 95% = Óptimo (3)

Saldo de cartera en 95% = Aceptable (2)

Saldo de cartera menos del 95% = Negativo (1)

Nro.		1	2	3
	Saldo de créditos vigentes			
1	Crédito para activo fijo			
2	Crédito para capital de trabajo			

Categorías:

Saldo de cartera en mora menos del 5% = Óptimo (3)

Saldo de cartera en mora en 5% = Aceptable (2)

Saldo de cartera en mora más 5% = Negativo (1)

Nro.		1	2	3
	Saldo de créditos vencidos			
3	Crédito para activo fijo			
4	Crédito para capital de trabajo			

Categorías:

Saldo de cartera en mora menos del 5% = Óptimo (3)

Saldo de cartera en mora en 5% = Aceptable (2)

Saldo de cartera en mora más 5% = Negativo (1)

Nro.		1	2	3
	Saldo de créditos en cobranza judicial			
5	Crédito para activo fijo			
6	Crédito para capital de trabajo			



**“FACTORES ASOCIADOS A LA MOROSIDAD Y
SU INFLUENCIA EN LA CALIDAD DE LA
CARTERA DE CREDITOS PYME EN LA CAJA
MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE
PIURA – AGENCIA TACNA, AÑO 2015”**



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Quien suscribe, Godofredo Alberto Marca Cárdenas, con DNI 00432351, Contador Público Colegiado, hago constar que evalué mediante **Juicio de Expertos**, el instrumento de recolección de información con fines de académicos; considerándolo **válido** para el desarrollo de los objetivos planteados en la investigación realizada por el Bach. en Ciencias Contables y Financieras Gustavo Vera Manzano denominada: “Factores asociados a la morosidad y su influencia en la calidad de la cartera de créditos pyme en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015”.

Constancia que se expide en Tacna, en el mes de Abril del 2016.


CPC Godofredo Alberto Marca Cárdenas
00432351
Reg. 13-450



**“FACTORES ASOCIADOS A LA MOROSIDAD Y
SU INFLUENCIA EN LA CALIDAD DE LA
CARTERA DE CREDITOS PYME EN LA CAJA
MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE
PIURA – AGENCIA TACNA, AÑO 2015”**



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Quien suscribe, Luis Alberto Cotrado Mamani, con DNI 00493587, Contador Público Colegiado, hago constar que evalué mediante **Juicio de Expertos**, el instrumento de recolección de información con fines de académicos; considerándolo **válido** para el desarrollo de los objetivos planteados en la investigación realizada por el Bach. en Ciencias Contables y Financieras Gustavo Vera Manzano denominada: “Factores asociados a la morosidad y su influencia en la calidad de la cartera de créditos pyme en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015”.

Constancia que se expide en Tacna, en el mes de Abril del 2016.

CPC Luis Alberto Cotrado Mamani
DNI 00493587
Reg. 13-1217



**“FACTORES ASOCIADOS A LA MOROSIDAD Y
SU INFLUENCIA EN LA CALIDAD DE LA
CARTERA DE CREDITOS PYME EN LA CAJA
MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO DE
PIURA – AGENCIA TACNA, AÑO 2015”**



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Quien suscribe, Juan Víctor Carrasco Rojas, Identificado con DNI 42201453, Contador Público Colegiado, hago constar que evalué mediante **Juicio de Expertos**, el instrumento de recolección de información con fines de académicos; considerándolo **válido** para el desarrollo de los objetivos planteados en la investigación realizada por el Bach. en Ciencias Contables y Financieras Gustavo Vera Manzano denominada: “Factores asociados a la morosidad y su influencia en la calidad de la cartera de créditos pyme en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – Agencia Tacna, año 2015”.

Constancia que se expide en Tacna, en el mes de Abril del 2016.

CPC Juan Víctor Carrasco Rojas
DNI 42201453
Reg. 13 - 742