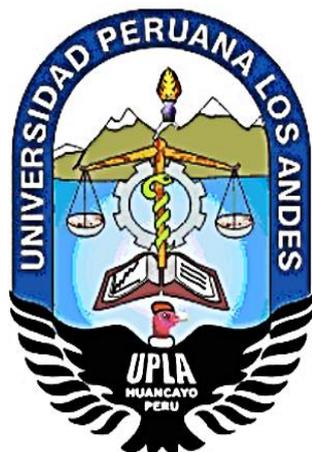


# UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

## Facultad de Ciencias Administrativas y Contables

### Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas



## TESIS

### EL RIESGO CREDITICIO Y LA MOROSIDAD EN LAS MICROFINANCIERAS DEL DISTRITO DE CHILCA, AÑO 2017

<b>Para Optar</b>	: El Título Profesional de Contador Publico
<b>Autor(es)</b>	: Bach: Judith Erika Lifonzo Guerra Bach: Roxana Romero Jiménez
<b>Asesor</b>	: Mg. Luis Márquez Crisóstomo
<b>Línea de Investigación</b>	: Ciencias Empresariales y Gestión de los Recursos
<b>Fecha de Inicio</b>	: 29/01/2019
<b>Fecha de Culminación</b>	: 28/01/2020

Huancayo-Perú  
2019



HOJA DE APROBACIÓN DE LOS JURADOS

**UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES**

Facultad de Ciencias Administrativas y Contables

**TESIS**

“El Riesgo Crediticio y la Morosidad de las Microfinancieras del  
Distrito de Chilca, Año 2017”

**PRESENTADO POR:**

Bach: Judith Erika Lifonzo Guerra

Bach: Roxana Romero Jiménez

**PARA OPTAR EL TÍTULO DE:**

CONTADOR PÚBLICO

**Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas**

APROBADA POR LOS SIGUIENTES JURADOS

**PRESIDENTE** : \_\_\_\_\_  
**DR. FREDI GUTIÉRREZ MARTÍNEZ**

**PRIMER MIEMBRO** : \_\_\_\_\_  
**C.P.C.**

**SEGUNDO MIEMBRO** : \_\_\_\_\_  
**C.P.C.**

**TERCER MIEMBRO** : \_\_\_\_\_  
**C.P.C.**

Huancayo,.....de.....del 2019

## **FALSA PORTADA**

**ASESOR:**

MG. LUIS MÁRQUEZ CRISÓSTOMO

**DEDICATORIA:**

A mis padres quienes me dieron vida,  
educación, apoyo y consejos. Guillermo  
Romero Mendoza Y Domitila Jimenez  
Ames. Para todos ellos hago esta **dedicatoria**.

Roxana

**DEDICATORIA:**

A mis padres Antonio Mariano Lifonzo Quispe  
y Maria Luisa Guerra Lazaro, quienes son los  
actores de mi desarrollo profesional.

Judith

### **AGRADECIMIENTO:**

De manera especial a mis maestros universitarios, por su esfuerzo inagotable en inculcarnos valores y amor al estudio.

Al Mg. Luis Marqués Crisóstomo, ya que por sus orientaciones y recomendaciones profesionales logre el cumplimiento de esta investigación.

## ÍNDICE

HOJA DE APROBACIÓN DE LOS JURADOS .....	iii
FALSA PORTADA .....	iv
ASESOR: .....	v
DEDICATORIA: .....	vi
AGRADECIMIENTO: .....	vii
ÍNDICE .....	viii
ÍNDICE DE TABLAS .....	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	xv
RESUMEN .....	xviii
ABSTRAC .....	xix
INTRODUCCIÓN .....	xx
CAPÍTULO I .....	23
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN .....	23
I. PLANTEAMIENTO, SISTEMATIZACIÓN Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	23
1.1 Descripción del Problema.....	23
1.2 Formulación del problema.....	24
1.2.1 Problema general .....	24
1.2.2 Problemas específicos.....	24
1.3 Objetivos de La Investigación .....	24
1.3.1 Objetivo General.....	24

1.3.2	Objetivos Específicos .....	24
1.4	Justificación de la Investigación .....	25
1.4.1	Justificación Teórica .....	25
1.4.2	Justificación Práctica .....	25
1.4.3	Justificación Metodológica .....	25
1.4.4	Justificación Social .....	26
1.4.5	Justificación de Conveniencia .....	26
1.5	Delimitaciones de La Investigación.....	26
1.5.1	Delimitación Espacial .....	26
1.5.2	Delimitación Temporal .....	26
1.5.3	Delimitación Conceptual o Temática: .....	27
CAPÍTULO II.....		28
MARCO TEÓRICO.....		28
II.	MARCO TEÓRICO .....	28
2.1	Antecedentes del estudio .....	28
2.1.1	A nivel internacional.....	28
2.1.2.	A nivel local y nacional .....	30
2.2	Bases Teóricas .....	32
2.2.1	Variable 1: Riesgo Crediticio .....	32
2.2.2	Variable 2. Morosidad Crediticia .....	44
2.3	Definición de conceptos .....	61

2.4 Hipótesis y Variables .....	63
2.4.1 Hipótesis general .....	63
2.4.2 Hipótesis específicas.....	63
2.4.3 Variables de la Investigación.....	63
3.3. Operacionalización de las variables:.....	64
CAPÍTULO III.....	65
METODOLOGÍA .....	65
III. METODOLOGÍA.....	65
3.1 Método de la Investigación.....	65
3.2 Tipo de la Investigación.....	65
3.3 Nivel de Investigación. ....	65
3.4 Diseño de Investigación.....	66
3.5 Población y muestra.....	66
3.5.1 Población .....	66
3.5.2 Muestra .....	68
3.6 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.....	68
3.6.1 Técnicas de Recolección de Datos. ....	69
3.6.2. Instrumentos de Recolección de Datos.....	69
3.6.3. Validez y Confiabilidad de los Instrumentos de Recolección de Datos.....	69
3.7 Procedimiento de Recolección de Datos. ....	70
CAPÍTULO IV.....	71

RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	71
IV. Análisis y discusión de resultados .....	710
4.1 Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	71
4.2 Presentación de Resultados en Tablas, Gráficos, Figuras, Etc.....	72
4.2.1 Contrastación de las Hipótesis de la Investigación.....	103
4.2.2 Contrastación de las Hipótesis Específicas.....	105
4.3 Discusión de Resultados .....	107
CONCLUSIONES .....	109
RECOMENDACIONES.....	110
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	111
Anexos .....	114
Anexo N°01: Matriz de Consistencia .....	115
Anexo N°02: Matriz de Operacionalización.....	116
Anexo N°03: Instrumento de Medición del Riesgo Crediticio.....	120
Anexo N°04: Instrumento de Medición de la Morosidad.....	123
Anexo N° 05: Juicio de Expertos.....	126
Anexo N°06: Consideraciones Éticas .....	126

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 1: Existen políticas para afrontar el riesgo en el cumplimiento del cobro de los instrumentos financieros de la institución.....	72
Tabla N° 2: Existen políticas que motiven a los clientes al pago puntual mediante beneficios de la reducción de las tasas de interés en su próximo crédito.....	73
Tabla N° 3: Existen un seguimiento del cumplimiento de la cartera crediticia por parte del área de cobranzas.....	74
Tabla N° 4: Existen mecanismos que permitan verificar el destino del crédito .....	75
Tabla N° 5: Verifica Ud. en las centrales de riesgo, el historial crediticio de los socios de las empresas antes de sus potenciales clientes .....	76
Tabla N° 6: Cree Ud. que la principal causa de la morosidad de los clientes radica en errores en el proceso de evaluación por parte de los asesores de crédito .....	77
Tabla N° 7: Cree Ud. que otra causa de la morosidad sea la presión de los asesores de crédito en el cumplimiento de sus metas .....	78
Tabla N° 8: Existen policías de riesgo crediticio en la entidad.....	79
Tabla N° 9: Existen políticas de evaluación de los créditos en base a los riesgo de cobranza	80
Tabla N° 10 Toma Ud. en consideración las referencias del entorno del clientes en la evaluación crediticia.....	81
Tabla N° 11: Existe capacitación en servicio al cliente por parte de la gerencia .....	82
Tabla N° 12: Cree Ud. que existe una comunicación efectiva con los clientes para una mejor evaluación crediticia .....	83
Tabla N° 13: Verifica Ud. la fehaciencia de los Estados Financieros presentados por sus clientes antes de otorgar el crédito .....	85
Tabla N° 14: Se toma en cuenta las sugerencias de los asesores de negocios para la recuperación de los créditos .....	86

Tabla N° 15: La evaluación del crédito considera los ingresos reales del cliente .....	87
Tabla N° 16: El importe de los créditos son determinados en función a los ratios financieros analizados por la entidad.....	88
Tabla N° 17: Los créditos otorgados por su institución, son respaldados con garantías como hipotecas u otros .....	89
Tabla N° 18: Exige Ud. un aval para garantizar el pago de la deuda .....	90
Tabla N° 19: Mide Ud. la solvencia de los prestatarios con el ratio de solvencia.....	91
Tabla N° 20: Evalúa Ud. a sus clientes a mediano plazo .....	92
Tabla N° 21: Evalúa Ud. a sus clientes a largo plazo .....	93
Tabla N° 22: Conoce Ud. que el ratio de solvencia determina la capacidad de una empresa o persona, para hacer frente a sus deudas .....	94
Tabla N° 23: Conoce Ud. que si los pasivos de la empresa o persona son mayores a sus activos, no debería desembolsar el crédito.....	95
Tabla N° 24: Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas.....	96
Tabla N° 25: Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas a corto plazo .....	97
Tabla N° 26: Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas a largo plazo .....	98
Tabla N° 27: Sabe Ud. que el ratio de Endeudamiento se define como la relación existente entre los compromisos de pago por las deudas y las rentas de una persona física o jurídica.....	99
Tabla N° 28: Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento es el predictor más fiable de la capacidad de pago del acreditado .....	100

Tabla N° 29: Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento es uno de los indicadores fundamentales que utilizan las entidades de crédito para la evaluación y decisión de todas y cada una de las solicitudes de crédito.....	101
Tabla N° 30: Sabe Ud. que las entidades de crédito utilizan el ratio de endeudamiento para sus procesos de evaluación del riesgo la renta neta fija o estable.....	102
Tabla N° 31: Cálculo del estadístico Rho de Spearman .....	104
Tabla N° 32: Cálculo del estadístico Rho de Spearman .....	106
Tabla N° 33: Cálculo del estadístico Rho de Spearman .....	107

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 1: Existen políticas para afrontar el riesgo en el cumplimiento del cobro de los instrumentos financieros de la institución.....	73
Gráfico N° 2: Existen políticas que motiven a los clientes al pago puntual mediante beneficios de la reducción de las tasas de interés en su próximo crédito.....	74
Gráfico N° 3: Existen un seguimiento del cumplimiento de la cartera crediticia por parte del área de cobranzas .....	75
Gráfico N° 4: Existen mecanismos que permitan verificar el destino del crédito.....	76
Gráfico N° 5: Verifica Ud. en las centrales de riesgo, el historial crediticio de los socios de las empresas antes de sus potenciales clientes .....	77
Gráfico N° 6: Cree Ud. que la principal causa de la morosidad de los clientes radica en errores en el proceso de evaluación por parte de los asesores de crédito .....	78
Gráfico N° 7: Cree Ud. que otra causa de la morosidad sea la presión de los asesores de crédito en el cumplimiento de sus metas .....	79
Gráfico N° 8: Existen policías de riesgo crediticio en la entidad.....	80
Gráfico N° 9: Existen políticas de evaluación de los créditos en base a los riesgo de cobranza .....	81
Gráfico N° 10: Toma Ud. en consideración las referencias del entorno del clientes en la evaluación crediticia .....	82
Gráfico N° 11: Existe capacitación en servicio al cliente por parte de la gerencia .....	83
Gráfico N° 12: Cree Ud. que existe una comunicación efectiva con los clientes para una mejor evaluación crediticia .....	84
Gráfico N° 13: Verifica Ud. la fehaciencia de los Estados Financieros presentados por sus clientes antes de otorgar el crédito.....	85

Gráfico N° 14: Se toma en cuenta las sugerencias de los asesores de negocios para la recuperación de los créditos.....	86
Gráfico N° 15: La evaluación del crédito considera los ingresos reales del cliente .....	87
Gráfico N° 16: El importe de los créditos son determinados en función a los ratios financieros analizados por la entidad.....	88
Gráfico N° 17: Los créditos otorgados por su institución, son respaldados con garantías como hipotecas u otros .....	89
Gráfico N° 18: Exige Ud. un aval para garantizar el pago de la deuda .....	90
Gráfico N° 19: Mide Ud. la solvencia de los prestatarios con el ratio de solvencia.....	91
Gráfico N° 20: Evalúa Ud. a sus clientes a mediano plazo .....	92
Gráfico N° 21: Evalúa Ud. a su clientes a largo plazo.....	93
Gráfico N° 22: Conoce Ud. que el ratio de solvencia determina la capacidad de una empresa o persona, para hacer frente a sus deudas .....	94
Gráfico N° 23: Conoce Ud. que si los pasivos de la empresa o persona son mayores a sus activos, no debería desembolsar el crédito .....	95
Gráfico N° 24: Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas.....	96
Gráfico N° 25: Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas a corto plazo .....	97
Gráfico N° 26: Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas a largo plazo .....	99
Gráfico N° 27: Sabe Ud. que el ratio de Endeudamiento se define como la relación existente entre los compromisos de pago por las deudas y las rentas de una persona física o jurídica	100
Gráfico N° 28: Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento es el predictor más fiable de la capacidad de pago del acreditado .....	101

Gráfico N° 29: Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento es uno de los indicadores fundamentales que utilizan las entidades de crédito para la evaluación y decisión de todas y cada una de las solicitudes de crédito .....	102
Gráfico N° 30: Sabe Ud. que las entidades de crédito utilizan el ratio de endeudamiento para sus procesos de evaluación del riesgo la renta neta fija o estable.....	103

## RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general de estudio determinar la relación que existe entre el Riesgo crediticio y la Morosidad en las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017. La investigación tuvo el enfoque cuantitativo, el método general el científico, y como método básico el descriptivo. El diseño de nuestra investigación fue el no experimental del diseño general y del diseño específico fue el correlacional. La muestra estuvo conformada por 18 micro financieras ubicados en el distrito de Chilca de la provincia de Huancayo, estas fueron elegidas de manera aleatoria. Los instrumentos que se utilizaron fueron dos cuestionarios, que fueron elaborados a partir de nuestra matriz de operacionalización de las variables de estudio, por cada una. Así pues, nuestra principal conclusión fue que el Riesgo Crediticio contribuye significativamente en la disminución del grado de morosidad de las microfinancieras del distrito de Chilca, en el año 2017. Confirmado por la prueba Rho de Spearman, cuyo coeficiente de correlación dio un 92.7% a un nivel de  $p=0.05$ . De esta manera, se demostró la presencia de una relación directa entre nuestras variables de estudio.

Palabras clave: Riesgo Crediticio y Morosidad.

## **ABSTRAC**

The present investigation had as a general objective of study To determine the relation that exists between the Credit risk and the delinquency in the microfinance institutions of the district of Chilca, year 2017. The investigation had the quantitative approach, the general scientific method, and as a basic method the descriptive. The design of our research was the non-experimental of the general design and the specific design was the correlational. The sample consisted of 18 micro-finances located in the Chilca district of the province of Huancayo, these were chosen at random. The instruments that were used were two questionnaires, which were prepared based on our operationalization matrix of the study variables, for each one. Thus, our main conclusion was that Credit Risk contributes significantly to the reduction of the delinquency of microfinance institutions in the district of Chilca, in 2017. Confirmed by the Spearman Rho test, whose correlation coefficient gave 92.7% to a level of  $p=0.05$ . In this way, the presence of a direct relationship between our study variables was demonstrated.

Keywords: Credit Risk and Delinquency

## INTRODUCCIÓN

A continuación, presento la tesis titulada: “**El Riesgo Crediticio y la Morosidad de las Microfinancieras del Distrito de Chilca, año 2017**”. Nuestra investigación responde a los problemas financieros en la recuperación de créditos otorgados y desembolsados, puesto que hay mucha incertidumbre en el cumplimiento de las obligaciones por parte de los clientes. Las colocaciones representan un grado de riesgo crediticio debido a evaluaciones crediticias con poco respaldo, sobreendeudamiento entre otros. La preocupación de los gerentes y asesores de negocios de estas instituciones financieras es reducir los problemas de morosidad mediante una correcta administración de riesgos crediticios por cada cartera de crédito otorgada, asimismo otro factor es el descuido del seguimiento y recuperación de los créditos oportunamente trayendo consigo el deterioro de la cartera de clientes, por lo que al incrementarse la mora dificulta al logro de metas y por ende no se puede alcanzar los objetivos trazados por cada una de estas instituciones financieras que es la muestra de nuestra investigación.

El método utilizado para esta investigación es el “método científico”, el tipo aplicada y el nivel el correlacional. La población está conformada por 19 microfinancieras ubicadas en el distrito de Chilca, provincia de Huancayo, departamento de Junín. Mientras que, para la muestra de estudio, se toma 18 microfinancieras ubicadas en el distrito de Chilca.

La tesis se encuentra compuesta por los siguientes capítulos:

**Capítulo I:** Se aborda la descripción de la realidad problemática, se establece los problemas generales y específicos, los objetivos generales y específicos. La justificación de la investigación (teórico, práctico, metodológico, social y de conveniencia). Asimismo, se realiza la delimitación espacial, temporal y temática. Por último, se trata las delimitaciones de la presente.

**Capítulo II:** Aquí se aborda el marco Teórico, abarcando los conceptos de las dos variables de la investigación con sus respectivas dimensiones. En primer lugar, se estudia los

antecedentes, es decir, investigaciones realizadas por otros investigadores relacionados a nuestra investigación tanto a nivel internacional como a nivel nacional; consecuentemente se aborda las bases teóricas, estudiando los conceptos de las variables, los cuales son establecidos por diversos autores, sirviendo de base para la construcción de nuestro instrumento de medición y de esta forma confirmar nuestra hipótesis planteada. Por último, es este capítulo se presenta la hipótesis general que es: La relación que existe entre el Riesgo Crediticio y la Morosidad de las Microfinancieras del Distrito de Chilca, Año 2017 es directa.

**Capítulo III:** En este capítulo se presenta la metodología que se utiliza en la investigación, es decir el método, tipo, nivel y diseño de la investigación, como también la población y la muestra así mismo las técnicas de recolección de datos, el instrumento de recolección de datos (cuestionario), el procedimiento de recolección de los datos, las técnicas de procesamiento y el análisis de los datos.

**Capítulo IV:** En esta sección, sobre la base de ideas, análisis y discusión de los resultados obtenidos con el programa SPSS versión 25, este programa estadístico confirmó la confiabilidad y validez de nuestros instrumentos por la encuesta (cuestionario). Para la primera variable de Riesgo de Crédito, se obtiene un coeficiente alfa, de 0.916 (alto). De manera similar, para la Morosidad de la segunda variable, se obtiene un coeficiente alfa de 0.834 (alto). Asimismo, la validez se confirma utilizando SPSS versión 25, analizando pestañas, disminuyendo dimensiones, factor. Finalmente, se utiliza la estadística Rho Spearman para probar nuestra hipótesis de investigación y se obtiene los siguientes resultados: Existe una relación directa de un significativo 92.7% entre el riesgo de crédito y la morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Chilca en 2017.

**Las Autoras**



## **CAPITULO I**

### **PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

#### **I. PLANTEAMIENTO, SISTEMATIZACIÓN Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

##### **1.1 Descripción del Problema.**

Se puede advertir en nuestro entorno la existencia de la morosidad en el cumplimiento de los pagos a las instituciones financieras, por parte de las empresas y/o personas naturales. A pesar de ello estas instituciones, siguen desembolsando créditos, inclusive a sola firma, poniendo en riesgo tanto a las personas que se prestan como a los prestatarios. La historia crediticia de estas personas, son expuestas a las centrales de riesgo, perjudicándoles, para futuras inversiones. El sector de las microfinanzas ha crecido de manera constante durante la última década, con un impulso a nivel macroeconómico. De este modo, en promedio la participación anual, las microempresas crecieron un 33% hasta 2015 y un 8% a partir de 2016, según la información publicada por la Superintendencia de Banca y Servicios de Seguros. (S.B.S, 2017). Los ahorros y créditos rurales han jugado un papel importante en la expansión del mercado, registrando la tasa de crecimiento anual promedio del 40% para 2015 y del 14%, ya que el crecimiento ha atraído a varias entidades del sistema a instituciones financieras que no se especializan en otorgar microcréditos, en un fenómeno como se llama "reducción de escala", el cual fue publicado por la Superintendencia de Banca y Servicios de Seguros (S.B.S, 2017). Desde 2014, ha habido una fuerte expansión de los bancos comerciales en el micro segmento, que se refleja en la adquisición de instituciones de microfinanzas por parte de los bancos (como EDPYME EDYFICAR DEL BANK OF CREDIT, CRAC NUESTRA GENTE Y EDPYME CONFIANZA, ahora fideicomiso financiero del grupo BBVA), que ha llevado a las instituciones de microfinanzas a Nuevas áreas geográficas y otros segmentos crediticios. La reducción de la delincuencia con experiencia a través de instituciones de microfinanzas hasta fines de 2014 (alcanzando un 3,4%) se revierte (llegando a un 4,8% en diciembre de

2017), lo que muestra un aumento significativo en las cajas rurales (del 3,6% al 4%, 8% entre diciembre de 2014 y diciembre de 2017).

La pregunta es hasta qué punto el aumento de la competencia en el segmento de microcrédito es un factor importante en el deterioro de la calidad de la cartera de ahorro y crédito rural (medido como el aumento de las deudas incobrables) como resultado del posible sobreendeudamiento que sus clientes encontraron.

## **1.2 Formulación del problema**

### **1.2.1 Problema general**

¿Qué relación existe entre el Riesgo crediticio y la Morosidad en las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017?

### **1.2.2 Problemas específicos**

- a) ¿Qué relación existe entre el Riesgo Crediticio y el Ratio de Solvencia en las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017?
- b) ¿Qué relación existe entre el Riesgo Crediticio y el Ratio de Endeudamiento en las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017?

## **1.3 Objetivos de La Investigación**

### **1.3.1 Objetivo General**

Determinar la relación entre el Riesgo crediticio y la Morosidad de las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017

### **1.3.2 Objetivos Específicos**

- a) Determinar la relación entre el Riesgo Crediticio y el Ratio de Solvencia en las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.
- b) Determinar la relación entre el Riesgo Crediticio y el Ratio de Endeudamiento en las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.

## **1.4 Justificación de la Investigación**

### **1.4.1 Justificación Teórica.**

Con nuestra investigación se pretende contribuir con la optimización y gestión de los riesgos crediticios, y de esta manera disminuir la morosidad de las microfinancieras del distrito de Chilca de la provincia de Huancayo; Asimismo, mediante la presente se dejará a la comunidad científica de contabilidad los instrumentos que son de medición de las variables de estudio (Riesgo crediticio y Morosidad), los cuales se han realizado cumpliendo estrictamente lo sugerido por la metodología científica.

### **1.4.2 Justificación Práctica**

La presente investigación mejorará la adecuada gestión de la morosidad en las microfinancieras. Planteando propuestas de mejora al momento de otorgar créditos a personas de alto riesgo

La investigación, pretende contribuir, en la presentación adecuada de los instrumentos de recolección de datos, los cuales serán elaborados, por dos cuestionarios; uno para cada variable de estudio. Estos instrumentos son elaborados mediante un riguroso estudio de las bases teóricas, para su Operacionalización y con ellas se obtuvieron los datos requeridos para el procesamiento de los resultados, y de esta manera se contrastó nuestra hipótesis planteadas.

### **1.4.3 Justificación Metodológica**

La presente investigación tiene un valor metodológico porque permite proporcionar como instrumento un cuestionario de Likert que son validados por expertos. Del mismo modo, puede ser utilizado por otros investigadores.

#### **1.4.4 Justificación Social**

Debido a los resultados de nuestra investigación, los beneficiarios principales son las microfinancieras del distrito de Chilca de la provincia de Huancayo, puesto que, en función de los resultados obtenidos, se deben formular propuestas de mejora para disminuir el riesgo crediticio y disminuir su cartera pesada. Asimismo, los beneficiarios son los sujetos de crédito, puesto que, al ser evaluados, de manera correcta se les evitaría el sobreendeudamiento y caer en morosidad, que los llevara a estra reportados en las centrales de riesgo.

#### **1.4.5 Justificación de Conveniencia**

Nuestra investigación sirve para mejorar la recuperación de los créditos de las microfinancieras, donde nos venimos desarrollando en la actualidad en el área de operaciones.

### **1.5 Delimitaciones de la Investigación.**

Habiendo descrito el problema del Riego Crediticio y la Morosidad de las microfinancieras en el distrito de Chilca, año 2017, y habiendo justificado nuestra investigación, con fines metodológicos, se delinearé el estudio en los siguientes aspectos.:

#### **1.5.1 Delimitación Espacial**

Nuestra investigación se llevará a cabo a nivel de las microfinancieras del distrito de Chilca provincia de Huancayo departamento de Junín que son un total de 19.

#### **1.5.2 Delimitación Temporal**

Lo que comprende al desarrollo de la presente investigación abarcará el periodo del año 2017.

### **1.5.3 Delimitación Conceptual o Temática:**

#### **Riesgo Crediticio**

Según (Saavedra & García, 2010, p. 297). “Considerado como el riesgo por antonomasia de las entidades bancarias, hace referencia a la probabilidad de impago por parte del prestatario y al incumplimiento de las condiciones pactadas en el contrato (deterioro de su capacidad de pago)”.

#### **Morosidad**

Según (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 6): Se refiere al “deudor que se demora en su obligación de pago. Consecuentemente se considera que el cliente se halla en mora cuando su obligación está vencida y retrasa su cumplimiento de forma culpable. 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”.

## CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO

### II. MARCO TEÓRICO

#### 2.1 Antecedentes del estudio

##### 2.1.1 A nivel internacional.

(Leal, 2017) Sustento la tesis titulada “*Análisis de riesgo crediticio, propuesta del modelo Credit Scoring*” en la universidad católica de la santísima concepción (Chile) su objetivo principal fue Establecer una metodología de evaluación crediticia de los clientes de Fantasía S.A. que permita mejorar la toma de decisiones en la gestión del crédito. Durante los últimos años Fantasía ha experimentado un crecimiento significativo en sus ventas y con ello, una disminución de su nivel de liquidez y calidad de sus cuentas por cobrar. Sin embargo, este incremento en cuentas por cobrar está asociado a un mayor riesgo asumido de cobro, dada su política liberalizadora de cuentas por cobrar. Más aún, Fantasía S.A., no dispone de un sistema de gestión de crédito objetivo que permita una evaluación adecuada de la calidad y capacidad crediticia de sus clientes actuales y potenciales. Y tuvo como conclusión principal: La propuesta e implementación de un sistema de *credit scoring* para Fantasía S.A. implicó revisar y evaluar la calidad y objetividad de sus procesos de gestión de créditos. Producto de lo anterior, Fantasía concluyó que el sistema actual de gestión de créditos no se ajusta a los desafíos y crecimiento de la organización. Es por ello, que concluye que un modelo de *credit scoring* les permite una mayor flexibilidad y objetividad en el proceso de gestión de créditos permitiendo clasificar aquellos clientes sujetos de créditos y aquellos que simplemente no califican.

(Sainz, 2017) Sustento la tesis titulada: “*El comportamiento financiero de las entidades de microfinanzas: análisis empírico del crecimiento y de las crisis de*

***morosidad***” en la Universidad de Cantabria (España). El objetivo de esta tesis doctoral ha sido analizar, de manera conjunta y a través de un estudio empírico, el crecimiento y las crisis del sector de microfinanzas. Esto nos permite obtener una visión más completa del comportamiento financiero de las IMF, lo que puede favorecer su desarrollo futuro y contribuir a reducir las crisis que han afectado al sector en el pasado. Y su conclusión principal fue: En esta tesis doctoral se ha estudiado el comportamiento financiero de las IMF a través de dos enfoques. En primer lugar, se analiza el desarrollo del sector de microfinanzas, teniendo en cuenta el efecto moderador que tiene el crecimiento económico sobre la influencia del desarrollo del sector financiero en el desarrollo del sector de microfinanzas. En segundo lugar, se analizan los factores que influyen en las dificultades de las IMF, lo que permite profundizar en los factores que pueden favorecer un crecimiento del sector sostenible.

(Morales, 2014), sustento, la tesis: “***La Administración del Riesgo Crediticio en la Cartera de Consumo de una Institución Bancaria***” en la universidad de San Carlos de Guatemala. Los objetivos planteados son: Efectividad y eficiencia de las operaciones  
Confiablez de la Información financiera Cumplimiento de las leyes y reglamentos. Su conclusión principal fue: Establecer la relación que la administración de riesgo crediticio tiene en la cartera de consumo en una institución bancaria. Sus principales conclusiones fueron: “El Consejo de Administración y la Gerencia General por medio del Departamento de Riesgos de una Institución Bancaria, son los responsables de medir y evaluar constantemente el Riesgo de Crédito, tomando acciones preventivas y correctivas que minimicen las pérdidas que puedan afectar substancialmente la situación financiera”. (Morales, 2014); “Las Instituciones Bancarias que no logran controlar adecuadamente sus niveles de morosidad, consecuentemente aumentan sus costos de operación y no logran

mejorar las condiciones financieras para sus clientes, obteniendo una desventaja competitiva. Ya que existe un traslado excesivo de riesgos hacia el prestamista, que se traduce en mayores tasas de interés e incremento en las restricciones del crédito”.

### **2.1.2. A nivel local y nacional**

(Cubas & Davila, 2016), sustentado en la Universidad Señor de Sipán, de la facultad de Ciencias Empresariales, Escuela profesional de Contabilidad, la tesis ***“Incidencia del Riesgo Crediticio en la Rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo – 2015”***. Tuvo como objetivo general de estudio fue: “Determinar la incidencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo -2015”. (Quispe, 2013). Sus principales conclusiones fueron: “El riesgo crediticio si tiene incidencia en la rentabilidad de CMAC Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo, 2015 comprobando básicamente a los resultados obtenidos en la evaluación de los indicadores de morosidad comparando los periodos 2014-2015 y lo cual nos muestra una variación en la rentabilidad de la caja”; “La caja está influenciada por una serie de factores internos y externos debido al hecho de que conduce a la delincuencia y la interrupción del negocio de las microfinanzas, por ejemplo: la reducción de las inversiones en préstamos, los efectos que pueden haber sido causados por el fenómeno "infantil", la volatilidad del tipo de cambio y el desempleo.”.

(Ticse, 2015), sustentado en la Universidad Nacional del Centro del Perú: La tesis ***“Administración del Riesgo Crediticio y su incidencia en la morosidad de Financiera Edyficar Oficina Especial – El Tambo”***. Tuvo como objetivo general de estudio fue: “Determinar la incidencia de la Administración del riesgo crediticio sobre la morosidad en Financiera Edyficar Oficina Especial - El Tambo”. (Ticse, 2015). Sus principales

conclusiones fueron: “Los resultados obtenidos de la prueba de la hipótesis específica (a) nos proporcionan evidencia para concluir que en Financiera Edyficar Oficina Especial - El Tambo si se evalúa efectivamente los créditos, entonces minimizaremos los créditos vencidos. De ahí la importancia de la adecuada evaluación de los créditos para el logro de objetivos propuestos por las distintas instituciones financieras”. (Ticse, 2015); “Los resultados obtenidos de la prueba de la hipótesis específica (b) nos proporcionan evidencia para concluir que en Financiera Edyficar Oficina Especial - El Tambo si se recupera efectivamente los créditos, entonces minimizaremos los créditos vencidos. De ahí la importancia de la recuperación créditos de establecer políticas que permitan garantizar el cumplimiento de los compromisos contraídos por los clientes, a fin de mantener una cartera sólida, rentable y diversificada. Asimismo, la recuperación reviste una gran importancia en el logro de los objetivos de la empresa y, su cumplimiento redonda directamente en su rapidez y eficiencia”. (Ticse, 2015).

(Calderon, 2014), sustento la tesis en la Universidad Nacional de Trujillo, en la facultad de Ciencias Económicas, la tesis: “*La Gestión del Riesgo Crediticio y su Influencia en el Nivel de Morosidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo – Agencia Sede Institucional – Periodo 2013*”. Su problema objetivo general de estudio fue: “Determinar cómo influye la Gestión del Riesgo Crediticio en el nivel de morosidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. – Agencia Sede Institucional - Periodo 2013”. Sus principales conclusiones fueron los siguientes: “La Gestión de Riesgo Crediticio realizada en la Agencia Sede Institucional de Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. en el periodo 2013 influyó disminuyendo los Niveles de Morosidad”. (Calderon, 2014); “La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. es una institución con más de 30 años en el sector microfinanciero, y en el año 2013 obtuvo

los siguientes resultados” (Calderon, 2014); “En colocaciones, Caja Trujillo experimentó un ligero crecimiento de 7% con respecto al año 2012 producto de la inauguración de nuevas agencias y de la labor realizada por el área de créditos buscando incrementar la base de clientes; este crecimiento no fue suficiente; ya que descendió al cuarto lugar en el ranking de colocaciones debido a la aplicación de políticas ajustadas de colocaciones y a la venta de cartera castigada”. (Calderon, 2014).

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Variable 1: Riesgo Crediticio**

#### **2.2.1.1 Definición de Riesgo Crediticio**

Según (Saavedra & García, 2010, p. 297) refiere que “El riesgo de crédito es la probabilidad de que, a su vencimiento, un prestatario no haga frente, en parte o en su totalidad, a su obligación de devolver una deuda debido a quiebra, falta de liquidez o alguna otra razón”. (p. 297).

También refiere (Paz, 2013, p. 7) “Considerado como el riesgo por antonomasia de las entidades bancarias, hace referencia a la probabilidad de impago por parte del prestatario y al incumplimiento de las condiciones pactadas en el contrato (deterioro de su capacidad de pago)”

Asimismo, (Aparicio, Gutiérrez, Jaramillo, & Moreno, 2013, p. 3) menciona que “El riesgo crediticio es el potencial de que el prestatario o contraparte de una institución financiera no se encuentre en capacidad de responder por las obligaciones que tiene con la institución, de acuerdo con los términos acordados” (Comité de Basilea, 2000)”. (p. 3). “De esta manera, la administración o manejo del riesgo de crédito busca garantizar una tasa de retorno ajustada por riesgo para las instituciones

financieras manteniendo las exposiciones al riesgo crediticio bajo estándares aceptables”. (Aparicio et al., 2013, p. 3). “No obstante, es importante que las instituciones financieras tengan un manejo del riesgo crediticio que no solo comprenda un análisis del portafolio crediticio completo, sino que también considere los riesgos relacionados a cada uno de los créditos que pertenecen a dicho portafolio”. “En esta línea, la supervisión financiera debe velar por que todas las instituciones que comprenden el sistema financiero tengan una buena gestión o manejo del riesgo crediticio (identificación, medición, monitoreo y control del riesgo crediticio) y que mantengan un nivel adecuado de capital para enfrentar y compensar estos riesgos.” (Aparicio et al., 2013, p. 3).

#### **2.2.1.2 Dimensiones del riesgo de crédito**

##### **2.2.1.2.1 D1: Riesgo de incumplimiento:**

Según (Aparicio et al., 2013, p. 4) “es la probabilidad de que se presente el no cumplimiento de una obligación de pago, el quebrantamiento de un acuerdo en el contrato de crédito o el incumplimiento económico. A este respecto, generalmente las autoridades establecen plazos de gracia antes de poder declarar el incumplimiento de pago”. (p. 4).

##### **2.2.1.2.2 D2: Riesgo de Exposición:**

Según (Aparicio et al., 2013, p. 4) “la incertidumbre respecto a los montos futuros en riesgo. El crédito debe amortizarse de acuerdo con fechas establecidas de pago y de esta manera será posible conocer anticipadamente el saldo remanente a una fecha determinada; sin embargo, no todos los créditos cuentan con esta característica de gran importancia para conocer el monto en riesgo. Tal es el caso de los

créditos otorgados a través de tarjetas de crédito, líneas de crédito revolventes para capital de trabajo, líneas de crédito por sobregiro, etc., ya que los saldos en estas modalidades de crédito se modifican según las necesidades del cliente, los desembolsos se otorgan sin fecha fija contractual y no se conoce con exactitud el plazo de liquidación; por ello se dificulta la estimación de los montos en riesgo”. (p. 4).

#### **2.2.1.2.3 D3: Recuperación**

Según (Aparicio et al., 2013, p. 4) “Se origina por la existencia de un incumplimiento. No se puede predecir, puesto que depende del tipo de garantía que se haya recibido y de su situación al momento del incumplimiento. La existencia de una garantía minimiza el riesgo de crédito siempre y cuando sea de fácil y rápida realización a un valor que cubra el monto adeudado. En el caso de los avales, también existe incertidumbre, ya que no sólo se trata de una transferencia de riesgo en caso del incumplimiento del avalado, sino que podría suceder que el aval incumpliera al mismo tiempo y se tuviera entonces una probabilidad conjunta de incumplimiento”. (p. 4).

#### **2.2.1.3 Clasificación Crediticia**

Según nos dice en la Resolución N° 11356-2008 (SBS, 2008, p. 8) “la clasificación crediticia que otorga la SBS a los deudores mayoristas está determinada principalmente por la capacidad de pago del deudor. Esto se determina en función de las características de su flujo de caja y del grado de cumplimiento de sus obligaciones. Asimismo, se toma en consideración su nivel de solvencia, las clasificaciones crediticias asignadas por otras empresas del sistema financiero, así como su historial crediticio, entre otros elementos prudenciales”. (p. 8). (SBS, 2008,

p. 8) “Para el caso de los deudores minoritas y los créditos hipotecarios, la clasificación crediticia de la SBS únicamente considera el grado de cumplimiento (días de atraso). En el Cuadro 1, se presenta los criterios utilizados para la clasificación de los ocho tipos de crédito en cada una de las cinco clasificaciones crediticias vigentes propuestas por las SBS: Normal, Con Problemas Potenciales (CPP), Deficiente, Dudoso y Pérdida”. (p. 8).

**Cuadro N° 1.  
Clasificación crediticia del deudor, según tipo de crédito**

<b>Tipo de crédito</b>	<b>Normal</b>	<b>CPP</b>	<b>Deficiente</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Pérdida</b>
Corporativos , grandes empresas y medianas empresas	Buena situación financiera y rentabilidad, con bajo nivel de endeudamiento patrimonial . El flujo de caja no es susceptible de un empeoramiento significativo; o,	Buena situación financiera y de rentabilidad, con moderado endeudamiento patrimonial. El flujo de caja podría debilitarse dentro de 12 meses dado que es sumamente sensible a modificaciones de variables relevantes, o	Situación financiera débil, flujo de caja no permite atender sus obligaciones. La proyección del flujo de caja no muestra mejoría en el tiempo y presenta alta sensibilidad a modificaciones menores y previsibles de variables significativas. Tiene escasa capacidad de generar utilidades; o	Flujo de caja insuficiente, no cubre sus obligaciones; situación financiera crítica y muy alto nivel de endeudamiento patrimonial. Se encuentra obligado a vender activos de importancia y tiene resultados negativos en el negocio; o,	Flujo de caja no alcanza a cubrir sus costos. Es factible presumir que también tendrá dificultades para cumplir eventuales acuerdos de reestructuración; se encuentra en estado de insolvencia decretada o está obligado a vender activos de importancia; o
	Cumple puntualmente con sus obligaciones	Atrasos ocasionales y reducidos en el pago de sus créditos que no exceden los 60 días.	Atrasos mayores a 60 días y que no excedan de 120 días.	Atrasos mayores a 120 días y que no excedan de 365 días.	Atrasos mayores a 365 días.

Pequeñas empresas, microempresas y Consumo (R y NR)*	Cumple con los pagos o tiene atrasos de máximo 8 días.	Atrasos mayores a 8 días y que no excedan de 30 días.	Atrasos mayores a 30 días y que no excedan de 60 días.	Atrasos mayores a 60 días y que no excedan de 120 días.	Atrasos de más de 120 días.
Hipotecarios	Cumple con los pagos o tiene atrasos de máximo 30 días.	Atrasos mayores a 30 días y que no excedan de 60 días.	Atrasos mayores a 60 días y que no excedan de 120 días.	Atrasos mayores a 120 días y que no excedan de 365 días.	Atrasos mayores a 365 días.

\*Revolvente (R) y No Revolvente (NR)

**Fuente:** Resolución SBS N° 11356-2008

(SBS, 2008, p. 8), “Es importante mencionar que existen algunos criterios de alineamiento dentro de las clasificaciones crediticias propuestas por la SBS. Para el caso de los deudores que mantienen varios créditos en la misma empresa, su clasificación crediticia es la clasificación correspondiente a la categoría de mayor riesgo de todos los créditos. De esta manera, la entidad financiera primero consolida la clasificación correspondiente al deudor por modalidad de crédito aplicando el criterio señalado anteriormente; luego, consolida las distintas modalidades por tipo de crédito, aplicando el mismo criterio. Por otro lado, para el caso de los deudores que mantienen créditos en dos o más empresas del sistema financiero, el deudor es clasificado en la categoría de mayor riesgo que le haya sido asignada por cualquiera de las entidades financieras cuyas deudas representen un mínimo del 20% en el sistema. Por lo tanto, la clasificación de los deudores que se obtiene del RCD de la SBS considera el riesgo inherente de la deuda total de cada deudor en todo el sistema financiero.” (p. 8).

Según (Vela & Caro, 2015, p. 13) “El Riesgo de crédito llamado también se define como: Aquella probabilidad de pérdidas por la incapacidad o falta de voluntad de los

deudores, contrapartes, o terceros obligados, para cumplir sus obligaciones contractuales registradas dentro o fuera del balance (SBS)”. (p. 13).

(Vela & Caro, 2015, p. 13) “Es decir, la posible pérdida que puede sufrir el prestamista si las cláusulas contractuales del crédito pactadas con el deudor son incumplidas por éste, incluso si sus contrapartes o terceros obligados (avales o fiadores solidarios), también incumplen. He aquí, la importancia de gestionar eficientemente el riesgo de crédito, ya que, si un deudor incumple con sus pagos, los intereses, comisiones y gastos sobre créditos o cuotas deberán ser contabilizados como ingresos o rendimientos en suspenso, es decir no forman parte del estado de resultado y por ende no se computa en los ingresos financieros”. (p. 13). Implica los siguiente

- ✓ Créditos en situación de cobranza judicial
- ✓ Créditos en situación de refinanciado
- ✓ Créditos con clasificación de dudoso
- ✓ Créditos con clasificación de pérdida

(Vela & Caro, 2015, p. 13), “En el caso de los créditos vencidos, dicha contabilización procederá desde que la primera cuota se encuentre vencida, independientemente de que las demás cuotas aún no hayan vencido. Los intereses, comisiones y gastos por las cuentas corrientes deudoras, por plazos mayores a treinta (30) días calendario de otorgado el sobregiro, se registrarán en las cuentas respectivas en suspenso mientras no se materialice su pago, extornándose los rendimientos no efectivizados hasta la fecha”. (p. 13).

- ✓ “Incapacidad de pago, es decir el deudor no posee los recursos para cumplir con sus acuerdos contractuales del préstamo sin ningún contratiempo”. (Vela & Caro, 2015, p. 13).

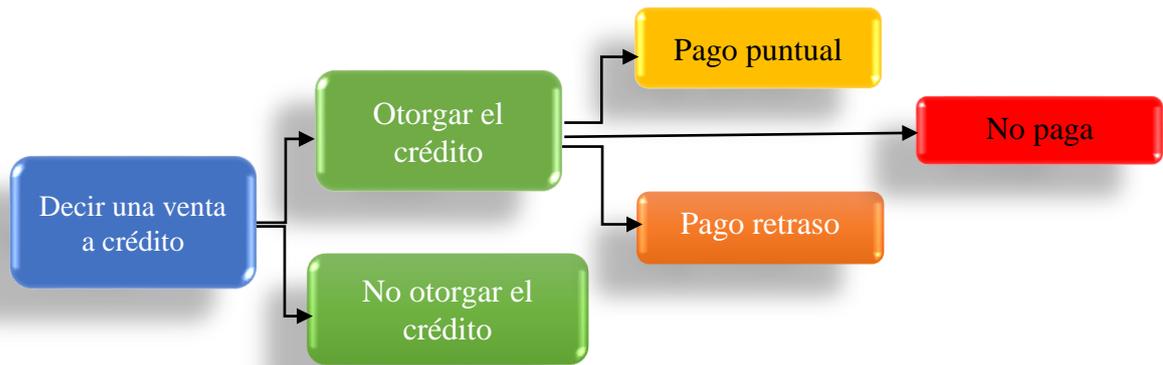
- ✓ “Falta de voluntad de pago, es decir el deudor puede poseer los recursos para cumplir con sus acuerdos contractuales del préstamo pero que no tiene voluntad para hacerlo”. (Vela & Caro, 2015, p. 13).

Para (Ledesma & Sánchez, 2007, p. 78) El riesgo puede definirse como “La oportunidad o probabilidad del surgimiento de algún evento desfavorable. Está ligado a la incertidumbre que encierra en general a cualquier hecho económico, en el sentido de contingencias que puedan ocasionar pérdidas. Viene a ser el lado contradictorio de la seguridad. El riesgo debe aumentar con el plazo de tiempo. También se acepta el criterio de riesgo como la contingencia o eventualidad de un daño o de una pérdida como consecuencia de cualquier clase de actividad, y cuyo aseguramiento puede ser objeto de contrato”. (p. 78).

(Ledesma & Sánchez, 2007, p. 78) “Puede ocurrir que los clientes que no liquidaron una venta a crédito en el momento convenido decidan hacerlo con cierto retraso (clientes morosos) antes que ser un cliente no pagador bajo cualquier circunstancia; por eso es aceptable asumir que son tres las actitudes que se pueden verificar en la figura. Como se podrá observar, la decisión de otorgamiento del crédito en la venta de una entidad estará determinada por la capacidad de cumplimiento de las obligaciones de los clientes, es decir, de la disciplina de éstos a la hora de realizar sus pagos”. (p. 78).

Para ello mostramos la figura el cual nos llevara tener un mejor conocimiento sobre la venta de crédito

### **Figura N°1 Venta de Crédito**



**Fuente:** (Ledesma & Sánchez, 2007)

(Ledesma & Sánchez, 2007, p. 78) “Tomando en consideración, se puede admitir el siguiente tipo de valoración. Hay dos grandes clases de actitudes de un cliente en el momento contractual de liquidar una venta a crédito” (p. 78):

- ✓ Pagar a tiempo o dentro del plazo.
- ✓ Al pagar fuera de plazo.

(Ledesma & Sánchez, 2007) “Esto, gráficamente se puede representar en la figura y hay que considerar que no se trata de sucesos mutuamente excluyentes, sino que tienen determinada relación; por ello puede ocurrir un área sombreada según la cual, pueden ser calificados los clientes como no pagadores y también como pagadores (pero con retraso)”. (p. 78).

**Figura N°2**  
**Pagadores y no pagadores**



**Fuente:** (Ledesma & Sánchez, 2007)

(Ledesma & Sánchez, 2007) “El área sombreada de la figura representa los casos de pago con retraso, el cual es finalmente una disposición de liquidar una deuda, pero también de no pagar en el momento debido. Como el retraso en el pago implica un desfase respecto al pago puntual es válido aceptar el criterio de considerar como eventos posibles los pagos puntuales, pagos con retraso y no pago. Se parte del supuesto de que un mes es el período en el cual el universo poblacional objeto de estudio, es decir, los clientes, pueden haber adoptado tres actitudes frente al pago de una venta a crédito, aspecto que es factible para la actividad de servicios de la empresa que será ajustada al análisis”. (p. 78). (Ledesma & Sánchez, 2007) “Para cualquier análisis económico financiero reviste vital importancia, además, el tratamiento que se le da a la intercompensación entre el riesgo y el rendimiento. Toda la teoría financiera y su estudio plantea una hipótesis y la prueba acerca de que, a mayor riesgo, mayor rendimiento y, al realizar un análisis del crédito financiero, este aspecto también se encuentra latente. De manera general, entre más alta sea la probabilidad de que el rendimiento real se encuentre por debajo del rendimiento esperado, mayor será el riesgo asociado con el hecho de ser el propietario de un activo. En el caso particular de este trabajo, se debe tener presente que los conceptos de riesgo y crédito son inherentes. El crédito ideal sería aquel que dé una seguridad total o un riesgo nulo; pero en la práctica, eso es casi imposible: no hay crédito sin riesgo. Sucede que para las entidades financieras no es suficiente recuperar el dinero prestado, sino que además se debe obtener un rendimiento por las funciones de intermediación y por la asunción del propio riesgo de crédito. Se establece como condición forzosa recuperar el dinero prestado y como condición suficiente recuperar el dinero + beneficio por la operación. Es decir, al binomio riesgo-crédito

habrá que incorporar el concepto de beneficio o rentabilidad de las operaciones de intermediación”. (p. 78).

(Ledesma & Sánchez, 2007) “La operación crediticia se desarrolla en la intersección del riesgo-seguridad-rentabilidad. Claro está, a menor riesgo, más seguridad, pero menos rentabilidad. A menos seguridad, se origina un mayor riesgo y por consiguiente se espera que exista una mayor rentabilidad de la operación crediticia. Es importante reducir el riesgo de una operación crediticia, por lo que su éxito dependerá de si está bien o mal concebida en todas y cada una de sus etapas y fases. El análisis del riesgo crediticio tiene además dos elementos internos fundamentales: el análisis cuantitativo y el análisis cualitativo, en los que se definirán una serie de variables en dependencia del sujeto de crédito a analizar”. (p. 78).

#### **2.2.1.4 Análisis cuantitativo del crédito**

Para el análisis cuantitativo. Tomamos en consideración lo planteado por (Choy, Costa, & Churata, 2015): “Esta gestión, como se señaló anteriormente, puede afrontarse de una forma masiva o adoptando criterios cuantitativos; uno de ellos es a través del uso de razones o ratios financieros. Una razón o ratio financiero representa una relación entre magnitudes expresadas en unidades monetarias procedentes de la cuenta del balance y del estado de resultado que describe la situación financiera de un negocio. Establece además una herramienta de análisis y permite cuantificar la relación financiera existente entre dos magnitudes y formular un juicio objetivo sobre la solidez, suficiencia o debilidad de dicha relación y comparar la evolución de las empresas”. (p. 18).

### **2.2.1.5 Análisis cualitativo del crédito**

Según (Choy, Costa, & Churata, 2015): “El análisis de los aspectos o información cualitativa es otro de los elementos más importantes y al mismo tiempo más difíciles de evaluar de una empresa; su dificultad se debe a que son aspectos subjetivos: la capacidad del ejecutivo, la eficiencia de un sistema gerencial, mecanismos de control de gastos, gestión de ventas, aspectos de producción, instalación, operación, fondos invertidos en asesorías externas, así como la situación de pago de los proveedores: formas de pago de las compras, revisión de los contratos (son importantes porque de ellos depende la gestión de una empresa). El riesgo de crédito es menor en el sector Empresarial Mayorista y en el segmento Hipotecario pero mayor en el Empresarial Minorista y en Consumo”. (p. 19).

(Choy, Costa, & Churata, 2015) “En el Sector Empresarial Mayorista y en el segmento Hipotecario, este riesgo es relativamente bajo por las características de los prestatarios (el crédito hipotecario se concentra en el sector de ingresos medio bajo hacia arriba) y su impacto está acotado por las garantías y colaterales que presentan. En el resto de segmentos, se observa una mayor ocurrencia de este riesgo, así como mayor dispersión, reflejando la diversidad de tipos de clientes y los efectos de la bancarización de nuevos clientes”. (p. 19).

### **2.2.1.6 El Mercado de Créditos en el Perú**

Según (Choy, Costa, & Churata, 2015): “En el Perú los créditos tienen un abanico de tasas de interés que dependen no sólo del plazo a las que se otorgan los recursos, sino que responden a una marcada segmentación del mercado de acuerdo a las características del sujeto de crédito. Otro aspecto propio del mercado de créditos

peruano es su alta dolarización, por lo que es importante analizar el comportamiento del costo de crédito desagregado en moneda nacional y en extranjera”. (p. 20).

### **2.2.1.7 Segmentación de los Créditos en el Perú**

#### **Segmentación por características del prestatario**

Según (Choy, Costa, & Churata, 2015): “El mercado de créditos presenta grupos económicos con características muy diferentes tanto en tamaño, organización, ámbito de operaciones, así como en información financiera disponible sobre sus actividades. Todo ello se traduce en diferentes riesgos de los prestatarios lo que genera una marcada segmentación. Esta situación, como se verá más adelante, da origen a la diversidad de tasas de interés activas, dado el grado diferente de capacidad de pago, garantías, uso, plazo y tamaño del crédito”. (p. 4).

#### **1. Sector Empresarial Minorista**

Dentro de Pequeñas Empresas y Microempresas.

(Choy, Costa, & Churata, 2015) “Las empresas del Sector Empresarial Minorista, las microempresas y las pequeñas empresas (MYPES), realizan ventas de bajo nivel o al menudeo y solicitan créditos de menor tamaño. Estas empresas tienen un acceso mucho más limitado al financiamiento tanto del sistema financiero como de proveedores y aunque pueden conseguir créditos de más de una entidad financiera tienen un poder de negociación bastante más limitado que las empresas mayoristas. La capacidad de negociar las condiciones del crédito es muy bajas en el caso de las microempresas, en especial las de reciente bancarización, cuya alternativa es el endeudamiento con prestamistas informales en condiciones onerosas, usualmente con tasas de interés que pueden ser consideradas como usura, y con sobre garantías”. (p. 4).

#### **2. Sector Hogares**

Comprende los segmentos: Consumo e Hipotecario.

(Choy, Costa, & Churata, 2015) “En este sector, el crédito sirve para atender necesidades personales y adquirir bienes de consumo duradero e inmuebles. Las personas de mayor poder de negociación son las de mayores ingresos, al estar vinculadas generalmente al segmento empresarial mayorista y al poseer propiedades de mayor valor, que incluso pueden ser dadas en garantía, por lo que su capacidad de repago de los créditos es mayor”. (p. 4).

**Cuadro N°1**  
**Segmentos y Características de los Créditos**

<b>Segmento</b>	<b>Monto</b>	<b>Plazo</b>	<b>Garantía</b>	<b>Utilización</b>
<b>Sector Empresarial Mayorista</b>				
Corporativo	Elevado	Variable	No especifica	Productivo
Gran Empresa			Especifica	
Mediana Empresa	Mediano			
<b>Sector Empresarial Minorista</b>				
Pequeña Empresa	Pequeño	Un año	Específica y Solidaria	Productivo
Micro Empresa				Productivo y consumo
<b>Sector Hogares</b>				
Consumo	De pequeño a mediano	Hasta 5 años	Específica, no especifica y solidaria	Consumo
Hipotecario		Hasta 25 años	Hipotecario	Compra y construcción de inmuebles

**Fuente:** Costo de Crédito en el Perú. Noviembre 2002. BCRP

## **2.2.2 Variable 2. Morosidad Crediticia**

### **2.2.2.1 Definición de morosidad**

Según (Wicijowski & Rodríguez, 2008) Se refiere al “deudor que se demora en su obligación de pago. Consecuentemente se considera que el cliente se halla en mora cuando su obligación está vencida y retrasa su cumplimiento de forma culpable. 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”. (p. 6).

Según (Ledgerwood 2000): “Por otro lado, hay un efecto negativo sobre los beneficios. Un retraso en los mismos, como consecuencia del no repago de los créditos, genera una pérdida de ganancias de capital. Finalmente, hay que considerar el impacto negativo que tiene la morosidad sobre la rentabilidad de la institución. Este efecto se da tanto a través de los ingresos como de los gastos. La morosidad disminuye los ingresos, pues se deja de percibir ingresos financieros y aumentan los gastos tanto por las provisiones como por los gastos operativos (gastos de recuperación de créditos en mora). (p. 278)

#### **2.2.2.2 Dimensiones Ratios que influyen en la morosidad.**

Según (Wicijowski & Rodríguez, 2008) “Los ratios que influyen en la morosidad son cuatro, los que paso a exponer”:

##### **2.2.2.2.1 Ratio de Solvencia.**

(Wicijowski & Rodríguez, 2008) “Ratio que mide la capacidad de una empresa o particular para hacer frente a todas sus deudas, tanto a largo como

a corto plazo, realizando todos sus activos, financieros y no financieros”. (p.

8). La para el cálculo de esta ratio es el siguiente:

$$\text{Ratio de Solvencia} = \frac{AT}{DT}$$

#### **2.2.2.2.2 Ratio de Endeudamiento**

Según (Wicijowski & Rodríguez, 2008): “Establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas. Ratio financiera que mide la relación existente entre el importe de los fondos propios de una empresa con relación a las deudas que mantiene tanto en el largo como en el corto plazo. El Ratio de Endeudamiento se define como la relación existente entre los compromisos de pago por las deudas y las rentas de una persona física o jurídica o de un colectivo concreto”. (p. 8). (Wicijowski & Rodríguez, 2008) “Es el predictor más fiable de la capacidad de pago del acreditado y por ello, es uno de los indicadores fundamentales que utilizan las entidades de crédito para la evaluación y decisión de todas y cada una de las solicitudes de crédito hipotecario. Este indicador varía notablemente según se tome como base para su cálculo la renta bruta o neta del sujeto analizado, ya que la primera suele ser del orden de un 15% superior a la segunda. Las entidades de crédito utilizan para sus procesos de evaluación del riesgo la renta neta fija o estable, más un porcentaje razonable de la renta o ingresos variables esperados, que para diferenciarla podemos llamar renta neta ajustada”. (p. 8). (Wicijowski & Rodríguez, 2008) “Este concepto de Ratio de Endeudamiento más riguroso, es el que emplean también las autoridades de supervisión, las agencias de rating, aseguradoras, etc. cuando analizan para su evaluación las carteras de las entidades de crédito. Todas las entidades de crédito gestionan cuidadosamente este ratio y

aunque cada una dispone de una depurada base de datos sobre el nivel de endeudamiento individualizado de sus clientes, de sus flujos de entrada, y de su cartera viva, no existe, por razones obvias, una base de datos o una información agregada disponible que permita estudiar el ratio de endeudamiento a nivel del mercado nacional”. (p. 8).

**Su fórmula es la siguiente:** Ratio de Endeudamiento = Capitales propios/  
Deudas totales.

### **1. Plazo**

Según (Wicijowski & Rodríguez, 2008) “Es el Tiempo específico en el que han de realizarse cuantos trámites sean necesarios y exigidos para una actividad en concreto; fuera del cual ello ya no será posible. - El plazo, jurídicamente, es el hecho futuro cierto del que pende el nacimiento o la extinción de un derecho. El plazo siempre es cierto, en el sentido de que es un tiempo que llegará en algún momento dado y sin posibilidad de que no llegue a ocurrir. Este evento puede estar determinado de antemano como, por ejemplo, una fecha determinada o puede no estar determinado como, por ejemplo, el momento de la muerte de alguien. El plazo generalmente se incorpora a los contratos como cláusula accidental: un contrato puede tener un plazo o ser indefinido. Sin embargo, en algunos casos el plazo es esencial para el contrato, ya que sin éste el mismo desaparece”. (p. 11).

### **2. Imprescindible**

“Cuantía de un precio, crédito, deuda o saldo”

### **2.2.2.3 Insolvencia**

Según (Wicijowski & Rodríguez, 2008), Definida como “la capacidad para hacer frente a las deudas. Las insolvencias pueden ser de varios tipos relacionadas en este caso a las empresas y con posibilidad de ser extrapoladas a la economía doméstica”. A continuación, se detallan los dos tipos de insolvencia, según el autor”. (p. 12).

#### **1. Insolvencia transitoria**

(Wicijowski & Rodríguez, 2008) “La empresa se encuentra transitoriamente en situación de insolvencia y no puede pagar a sus acreedores, porque a pesar de que sus activos son superiores a su pasivo, su activo circulante es inferior a las deudas exigibles a corto plazo”. (p. 12).

#### **2. Insolvencias definitivas.**

(Wicijowski & Rodríguez, 2008) “El pasivo de la empresa supera a su activo, por la que la situación de crisis es definitiva. La empresa se ve abocada al cierre y a la presentación de un expediente de quiebra y cesan sus actividades. No obstante, la insolvencia puede tener varias fuentes u orígenes y en base a ellos, también encontramos diferentes tipos de insolvencia”. (p. 12).

#### **3. Insolvencias del origen**

(Wicijowski & Rodríguez, 2008) “Son las que ya existían en el momento de conceder el crédito comercial, puesto que el cliente ya era insolvente en el momento de pasar el pedido. El principal culpable de esta situación es el propio acreedor, por no comprobar la solvencia y capacidad de pago del cliente antes de venderle a crédito”. (p. 12).

#### **4. Las insolvencias que sobrevienen**

(Wicijowski & Rodríguez, 2008) “Son las que surgen por razones ajenas a la voluntad del deudor y son imprevisibles, ya que son por causas fortuitas. Un caso

típico es el cliente que a su vez ha sufrido una racha de impagados que le han dejado sin liquidez”. (p. 12).

## **5. Las insolvencias intencionales**

(Wicijowski & Rodríguez, 2008) “Son las provocadas por el propio deudor para eludir sus obligaciones de pago. En realidad, este tipo de insolvencia está más cercano al fraude que aun problema financiero. Y es a raíz de este concepto de insolvencia que el deudor entra en mora y deriva en morosidad”. (p. 12).

### **2.2.2.4 Cultura Financiera**

Para (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 22), “Desgraciadamente la mayoría de las personas no llegan a tomar un curso formal de cultura financiera. Esto es, un tremendo defecto de los sistemas educativos en general que la gente no reciba enseñanzas básicas de finanzas. No importa la actividad que algún día se desempeñe, todo el mundo, tiene necesidad, tarde o temprano, de manejar sus finanzas personales; estamos hablando de su patrimonio” (p. 22). (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 22) “Todos, algún día tendrán que decidir cómo invertir sus ahorros, cómo manejar una tarjeta de crédito o tal vez la mejor forma de comprar un coche o una vivienda. Si los individuos de veras tuvieran conocimientos de finanzas no veríamos tantos casos de seres que luchan por reducir el saldo de sus tarjetas de crédito, no habría tantas situaciones penosas de gente de la tercera edad que no pueden solventar sus gastos por falta de previsión, y tanta gente que necesita refinanciamientos para poder llegar a fin de mes”. (p. 22). (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 22) “La buena comprensión y el conocimiento de las finanzas personales nos lleva a no trabajar por dinero, sino a ganar dinero para uno. Esto es cuando las personas contratan a un experto, un asesor financiero, pero siempre es importante conocer cualquier cultura

económica para juzgar si el "experto" putativo habla con la importancia del ahorro, las personas representan un pretexto para su falta de ahorro. . tener poco ingreso Pero ahorrar lo que es importante no es lo que se gana sino lo que se gasta. Una cosa que todos deben lograr para determinar muy claramente en su mente es poder distinguir entre necesidades y deseos o deseos. El gusto debe aprenderse para controlarlos y solo se puede satisfacer a veces cuando hay un excedente.

#### **2.2.2.5 Sobreendeudamiento**

Según (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 27), “Encierra una gran dificultad determinar cuándo un consumidor se halla sobreendeudado. El endeudamiento es un concepto relativamente impreciso. Un consumidor endeudado es aquél que debe reservar parte de su presupuesto al pago de deudas que le fueron aplazados; pero ¿dónde situar el límite entre el endeudamiento y el sobreendeudamiento?, ¿está sobreendeudado el consumidor que no llega a fin de mes?, ¿está sobreendeudado el consumidor que, para hacer frente a sus compromisos, reduce sus gastos por debajo del salario mínimo interprofesional, por debajo del umbral de la pobreza?, ¿está sobreendeudado el consumidor que se ve obligado a vender su vivienda para desprenderse de la hipoteca o, en general, a vender parte de su patrimonio para hacer frente a los pagos?”. (p. 27).

A continuación, exponemos los tipos de sobreendeudamiento (Activo, y Pasivo):

#### **Sobreendeudamiento pasivo**

(Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 27) “Para el entendimiento del sobreendeudamiento pasivo, pondremos de ejemplo a una familia que con el sosiego de su situación actual y el brillante futuro que les anuncia sus juventudes y su doble salario acuden al crédito hipotecario para comprar su primera vivienda y a la

compraventa financiada de un turismo, sin embargo, posteriormente, con la llegada del primer, segundo hijo, la mujer decide abandonar su empleo para dedicarse enteramente a la familia; la incapacidad total de pagos se producirá cuando el marido sea despedido de su puesto de trabajo; más frecuente será incluso que el matrimonio se separe, quedándose la mujer y los hijos en una situación económica de subsistencia y el marido debiendo hacer frente a la pensión compensatoria a favor de la mujer, a la de alimentos para los hijos, a la hipoteca de la vivienda y a las cuotas del vehículo y al alquiler y gastos de su propia vivienda”. (p. 27).

(Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 27) “También existen supuestos en los que la situación de sobreendeudamiento ni siquiera presupone la existencia de uno a varios préstamos, sino el impago y acumulación de deudas al contado, impago de alquileres, facturas de agua, gas, luz, teléfono, impuestos”. (p. 27).

(Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 27) “Al margen de todo ello, no debe menospreciarse el grado de responsabilidad que también corresponda a la entidad de crédito y al acreedor al consumo, e incluso a todo el sector en general, por la concesión previsible e incluso deliberada de créditos de alto riesgo. Los EFC (Establecimientos Financiero de Crédito), que desde hace unos años se anuncian constantemente por televisión, ofrecen micro créditos de hasta 3.000 euros que se ingresan en 24 horas, sin más garantía que la presentación del DNI, la última nómina y la grabación magnética de la conversación telefónica. Ahora bien, aplican una TAE muy superior al 20% anual, justificando que sus intereses no son usuarios porque remuneran el alto riesgo asumido”. (p. 27).

### **Sobreendeudamiento activo.**

(Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 27) “Entendemos por ello a la asunción excesiva de deudas, es decir las personas o empresa, acuden a préstamos, para poder

cancelar otros préstamos. “El sobreendeudamiento activo se asocia con la adicción al consumo, o cuando menos, con el consumo irreflexivo. Las causas de adicción se encuentran en la actitud no crítica frente a la publicidad y en la aceptación de valores e ideas consumistas”. (p. 27).

#### **2.2.2.6 Medidas de prevención de la morosidad**

Según (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 35) “para prevenir la morosidad se debe considerar los siguiente: Uno de los factores claves de éxito de una empresa es la buena gestión de los riesgos. La prevención de la morosidad forma parte de esta gestión, por tanto, de la cultura financiera y debe entenderse como un elemento implícito de la actividad crediticia”. (p. 35). A continuación, se presentan las actuaciones contra los diferentes tipos de moros:

##### **1. Actuaciones contra el moroso fraudulento y autoprotección**

(Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 27) “La actuación contra el deudor fraudulento parte del descubrimiento y acreditación de sus actuaciones para simular la insolvencia, se combate con, los despachos de investigación privada quienes vienen prestando servicios a empresas y firmas legales en materia de reclamación de impagados fraudulentos; todos los despachos han visto como la demanda de estos servicios ha aumentado significativamente. Pondremos como ejemplo como una empresa de Barcelona cerró sus puertas prácticamente de la noche a la mañana”. (p. 35). (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 27) "en conserva". (p. 35). “Dicha sociedad tenía el mismo objeto que la anterior y servía a unos mismos clientes. Aunque el sujeto no aparecía en la sociedad, la investigación acreditó su condición de administrador y socio único de hecho. La demanda se dirigió contra la sociedad deudora, el administrador y la sociedad descubierta”. (p. 35). “El resultado fue el

pago voluntario de la deuda y gastos derivados, previo compromiso de desistir de la demanda. Otro ejemplo es el divorcio simulado, mediante una investigación se acreditó la efectiva convivencia de los ex-cónyuges y el control efectivo de las propiedades por el deudor”. (p. 35).

**a) Informarse sobre nuevos clientes.** “Un informe comercial tiene un coste asequible y, en muchas ocasiones, nos permitirá saber si un posible nuevo cliente merece ser atendido por su empresa”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 27).

**b) “Tener especial precaución con operaciones significativas o que entrañen un riesgo legal o tributario especial** (blanqueo de capitales, impuestos especiales) incluso con clientes habituales. Debemos ir más allá de un informe comercial y solicitar los servicios de una empresa de investigación privada”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 27).

**c) “Crear un departamento con funciones específicas de seguimiento de crédito.** Una llamada a tiempo suele ser el método más efectivo para cobrar una deuda vencida”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 27).

**d) Calificar las deudas como morosas** “Olvidarse de soluciones mágicas y falsamente expeditivas: Asignar a un departamento específico o externalizar la gestión de recobro en una empresa especializada. Tener presente que cada día que pase será más difícil recuperar la deuda”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 27).

**e). “No dejar prescribir las deudas:** que hoy alguien no pueda pagar no significa que no pueda hacerlo dentro de un año”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 27).

**f). “Formar al equipo para detectar los impagos fraudulentos lo antes posible.** Este grupo de deudas (las menos, pero las más significativas) requieren de un tratamiento especial: consultar lo antes posible a nuestro abogado y a

nuestra empresa de investigación privada (en su caso). Ante la duda, debemos considerar un impago como fraudulento”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 27).

**g) “No dar por fallida una deuda presumiblemente fraudulenta hasta haber descartado el fraude o haber agotado todos los medios legales de actuación contra el moroso.** Las empresas que siguen una política de persecución estricta del fraude son menos vulnerables al mismo”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 27).

**h) “Establecimiento obligatorio de registros o ficheros** positivos o negativos que contengan el currículum financiero del solicitante”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 27).

**j) “Concertación** de seguros obligatorios que prevengan a las entidades de crédito de los riesgos de insolvencia”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 27).

**k) “Reconocimiento** a los consumidores de derechos de desistimiento o renuncia y de facilidades en el reembolso anticipado o en la subrogación de nuevos prestatarios”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 27).

**m) “Dejar claras las condiciones de pago** en el momento de formalizar la operación”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 27).

**o) “Invertir en una tecnología** adecuada y unos programas informáticos de gestión potentes”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 27).

#### **2.2.2.7 Basilea II**

Para la comprensión de Basilea II, tomamos como referencia lo planteado por (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 38), “En 1988, el Comité de Basilea, compuesto por los gobernadores de los bancos centrales de Alemania, Bélgica, Canadá, España, EE. UU., Francia, Italia, Japón, Luxemburgo, Holanda, el Reino Unido, Suecia y

Suiza publicó el primero de los Acuerdos de Basilea, un conjunto de recomendaciones alrededor de una idea principal: la de establecer un techo para el valor de los créditos que puede conceder una entidad bancaria en función de su capital propio, que se fijó en 12,5 veces el valor de éste último”. (p. 38). “Este acuerdo era una recomendación: cada uno de los países signatarios, así como cualquier otro país, quedaba libre de incorporarlo en su ordenamiento regulatorio con las modificaciones que considerase oportunas. Entró en vigor en más de cien países. La principal limitación del acuerdo de Basilea I está relacionada con la definición de exposiciones de crédito, que ignoraba una dimensión esencial: la de la calidad crediticia y, por lo tanto, la diversa probabilidad de incumplimiento de los distintos prestatarios”. Aquí hay algunos pilares.

### **Pilar I: los requisitos mínimos de capital**

“Constituye el núcleo del acuerdo e incluye una serie de novedades con respecto al anterior: tiene en cuenta la calidad crediticia de los prestatarios y toma además en cuenta los riesgos de mercado y operacional. La norma de Basilea I, que exige fondos propios  $> 8\%$  suma de la exposición crediticia se reemplaza por fondos propios  $> 8\%$  de (riesgo de crédito (85%) + riesgo de mercado (5%) + riesgo operacional (10%))”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 38).

(Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 38) “Habida cuenta de la existencia de bancos con distintos niveles de sofisticación, el acuerdo propone distintos métodos para el cálculo del riesgo crediticio. En el método estándar, la PD y la LGD se calculan implícitamente a través de las calificaciones de riesgo crediticio publicadas por empresas especializadas utilizando una serie de baremos. En cambio, los bancos más sofisticados pueden, bajo cierto número de condiciones, pueden optar por el método avanzado, que les permite utilizar sus propios mecanismos de evaluación del riesgo

y realizar sus propias estimaciones. Existe un método alternativo e intermedio en el que los bancos pueden estimar la PD, el parámetro de riesgo más básico, y utilizar en cambio valores pre calculados por el regulador para la LGD”. (p.39).

“Hasta la fecha, muchas entidades bancarias gestionaban su riesgo crediticio en función de la pérdida esperada,  $EL = PD \times LGD \times EAD$ , que determinaba su nivel de provisiones frente a incumplimientos. La nueva normativa establece una nueva medida, el RWA, que se fija no en la media sino en una cuantía elevada de la distribución de pérdida estimada a través de una aproximación basada en la distribución normal”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 38).

“El riesgo de crédito se cuantifica entonces como la suma de los RWA correspondientes a cada una de las exposiciones que conforman el activo de la entidad. Hay que advertir un *caveat* en esta estimación del riesgo crediticio: que ignora la estructura de correlación probabilística entre las diversas exposiciones”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 38).

### **Pilar II: el proceso de supervisión de la gestión de los fondos propios**

(Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 38) “Los organismos supervisores nacionales están capacitados para incrementar el nivel de prudencia exigido a los bancos bajo su jurisdicción. Además, deben validar tanto los métodos estadísticos empleados para calcular los parámetros exigidos en el primer pilar como la suficiencia de los niveles de fondos propios para hacer frente a una crisis económica, pudiendo obligar a las entidades a incrementarlos en función de los resultados”. (p. 38).

“Para poder validar los métodos estadísticos, los bancos estarán obligados a almacenar datos de información crediticia durante periodos largos, de 5 a 7 años y a garantizar su adecuada auditoria”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 38).

### **Pilar III: la disciplina de mercado**

“El acuerdo establece normas de transparencia y define la información acerca de su posición crediticia y nivel de riesgo a los mercados financieros. El objetivo es: 1. La generalización de las buenas prácticas bancarias y su homogeneización internacional; 2. La reconciliación de los puntos de vista financiero, contable y de la gestión del riesgo sobre la base de la información acumulada por las entidades; 3. La transparencia financiera a través de la homogeneización de los informes de riesgo publicados por los bancos”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 38).

Así pues, el calendario de implantación en la UE fue el siguiente:

Para los países miembros de la Unión Europea, el calendario de implantación fue:

26 junio de 2004: Publicación de las recomendaciones de Basilea II

1 enero de 2006: Las entidades bancarias comienzan a calcular en paralelo los ratios exigidos por Basilea I y II

14 junio de 2006: Adopción de la normativa europea, CRD, que transpone la norma internacional

1 enero de 2007: Entrada en vigor de la normativa europea para el método estándar

1 enero de 2008: Entrada en vigor de la normativa europea para el método avanzado.

#### **2.2.2.8 Medidas para la gestión de la morosidad**

Tomaremos en cuenta lo expuesto por (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 63):

##### **1- En algunos casos los impagados se pueden recuperar.**

(Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 63) “El 99% de los impagados se pueden llegar a cobrar utilizando las técnicas adecuadas. Uno los diversos ejemplos de alternativas de cobro es trocear la deuda en diferentes plazos, ya que todos los

deudores tienen algún ingreso, y por pequeño que éste sea, se puede fraccionar el cobro de la deuda en pequeños importes, diluyendo la deuda en el tiempo llegar a su total cancelación”. (p. 63).

“La primera recomendación que debe hacerse a un deudor con dificultades de pago es que acuda a su acreedor para plantearle su situación y proponerle una renegociación de la deuda. Ahora bien, toda modificación de las condiciones objetivas de la deuda precisa necesariamente el consentimiento de ambas partes de la relación”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 63).

“Normalmente las entidades de crédito son bastante receptivas ante las solicitudes de sus clientes en apuros en lo referido a la suspensión de alguna cuota, el fraccionamiento de algún plazo o el escalonamiento de la deuda vencida, pero estas facilidades se conceden en nombre de las buenas prácticas bancarias, careciendo el deudor de instrumentos compulsivos que le permitan exigir una renegociación del crédito”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 63).

## **2- Reembolso anticipado**

“La facultad de reembolsar anticipadamente un préstamo puede en ocasiones aprovecharse como remedio a una situación de sobreendeudamiento, por dos razones: a) porque la reducción del coste que implica, por la inexigibilidad de los intereses no devengados reduce el montante de la deuda y b) porque admitiendo el reembolso anticipado se permite al prestatario que realice parte de su patrimonio y destine el precio obtenido a la amortización del crédito , adelantándose así a una previsible incapacidad de pago y a sus perjudiciales consecuencias”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 63).

“Este segundo efecto puede lograrse igualmente, en el caso de los préstamos hipotecarios, mediante la enajenación a un tercero del inmueble hipotecado y su

subrogación como prestatario en el crédito garantizado. En este caso, debería el legislador establecer instrumentos con el fin de que se pudiera optar la subrogación en la condición de deudor sin necesidad de contar con la aceptación del prestamista hipotecario (que hoy requiere de todo acreedor) y para conceder beneficios que hagan más ventajosa la subrogación del nuevo prestatario que no la cancelación de los préstamos seguida de la contratación de otro nuevo, sobre todo en lo referido a los costes de la operación”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 63).

“En los documentos europeos de debate sobre la modificación de la Directiva sobre Crédito al Consumo, se está planteando la posibilidad de excluir cualquier tipo de indemnización o comisión por reembolso anticipado, dadas las facilidades con las que cuentan las entidades de préstamo para reinvertir el capital reembolsado”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 63).

### **3- Los morosos siempre seleccionan a los que le deben dinero.**

“Los morosos saben escoger muy bien a quien le pueden dejar a deber dinero, como buenos depredadores seleccionan a sus víctimas entre las empresas más débiles, tolerantes y desorganizadas. En cambio, respetan a las empresas fuertes, bien gestionadas y que no toleran los incumplimientos de pago. El moroso no suele ser ningún idiota y sabe perfectamente a quien puede torear y aprovecha la debilidad del acreedor para tomarle el pelo”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 63).

### **4- Los morosos tienen sus prioridades de pagos.**

“Los morosos no tienen por qué ser todos unos malos empresarios, puesto que la mayoría de ellos planifican cuidadosamente sus actuaciones y establecen un orden determinado de pagos según sus propias prioridades. En algunos casos pagan solamente las deudas más gravosas o aquellas que han garantizado por medio de avales o u otras garantías, en otros suelen pagar primero a los acreedores importantes

dejando a deber a los más pequeños. Hay morosos que sólo pagan a aquellos acreedores más agresivos o más poderosos, y otros pagan en función de sus necesidades de suministro, es decir pagan las facturas atrasadas a los proveedores a los que van a cursar un nuevo pedido la próxima semana”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 63).

#### **5- Los morosos dejan de pagar a sus acreedores**

“Cuanta mayor es la distancia que separa al deudor del acreedor, más probable es que exista un problema de morosidad. Los morosos saben que, a mayor distancia, es más fácil eludir el pago y saben sacar partido de esta circunstancia. Un moroso profesional se guardará muy bien de deber dinero a un acreedor que se encuentra en la misma calle, pero dejará de pagar al que se halla a dos mil kilómetros”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 63).

#### **6- Lugares con más morosidad y dónde pagan peor.**

“En ciertas áreas geográficas existe mucha más morosidad que en otras, y en algunas regiones se concentran los malos pagadores. En cambio, en otras zonas existen pocos morosos y los deudores suelen pagar ante la primera reclamación del acreedor”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 63).

#### **7- Los morosos no especifican cuando pagar.**

“De forma ritual todos los morosos prometen al acreedor que van a pagar la deuda -pero por supuesto no dicen cuándo y además presumen de su honorabilidad en el campo de los negocios y de su ética personal”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 63).

“Una pauta para medir la moralidad del deudor es que cuanto más se vanagloria el moroso de su integridad, ésta en realidad resulta ser más irrisoria. Por lo general el moroso siempre asegura que va a cumplir, pero sus promesas siempre son

ambiguas y nunca aporta algún dato concreto respecto a la liquidación de la deuda”.  
(Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 63).

#### **8- La morosidad no afecta por igual a todas las empresas.**

“La morosidad nunca afecta por igual a las empresas, aunque sean del mismo sector, puesto que hay ciertos factores clave como el tamaño de la empresa cuanto más pequeña más sufre los problemas de morosidad- o el margen bruto que obtiene con la venta de sus productos que determinan el impacto de la morosidad en cada empresa. Para una empresa con márgenes reducidos, un solo impagado puede significar la pérdida del beneficio acumulado de muchas ventas”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 63).

#### **9- Los amigos son peores.**

“El peor moroso es aquel que había sido amigo o mantenía una relación de confianza con el acreedor, ya en estos casos es siempre más difícil conseguir recuperar la deuda. El grado de dificultad en cobrar la deuda es directamente proporcional al grado de confianza que existía con el acreedor”. (Wicijowski & Rodríguez, 2008, p. 63).

### **2.3 Definición de conceptos**

#### **V1: Riesgo Crediticio**

(Saavedra & García, 2010, p. 297) “El riesgo de crédito es la probabilidad de que, a su vencimiento una entidad no haga frente en parte o en su totalidad, a su obligación de devolver una deuda o rendimiento, acordado sobre un instrumento financiero, debido a quiebra, falta de liquidez o alguna otra razón”. (p. 297).

#### **D2: Riesgo de incumplimiento:**

(Aparicio et al., 2013) “Es la probabilidad de que se presente el no cumplimiento de una obligación de pago, el quebrantamiento de un acuerdo en el contrato de crédito o el incumplimiento económico. A este respecto, generalmente las autoridades establecen plazos de gracia antes de poder declarar el incumplimiento de pago”. (p. 4).

### **D3: Exposición:**

(Aparicio et al., 2013) “Es la incertidumbre respecto a los montos futuros en riesgo. El crédito debe amortizarse de acuerdo con fechas establecidas de pago y de esta manera será posible conocer anticipadamente el saldo remanente a una fecha determinada”. (p. 4).

### **D4: Recuperación:**

(Aparicio et al., 2013) “Se origina por la existencia de un incumplimiento. No se puede predecir, puesto que depende del tipo de garantía que se haya recibido y de su situación al momento del incumplimiento. La existencia de una garantía minimiza el riesgo de crédito siempre y cuando sea de fácil y rápida realización a un valor que cubra el monto adeudado”. (p. 4).

### **V2: Morosidad Crediticia**

(Wicijowski & Rodríguez, 2008) “Se refiere al deudor que se demora en su obligación de pago. Consecuentemente se considera que el cliente se halla en mora cuando su obligación está vencida y retrasa su cumplimiento de forma culpable”. (p. 6).

### **D1: Ratio de Solvencia.**

(Wicijowski & Rodríguez, 2008) “Ratio que mide la capacidad de una empresa o particular para hacer frente a todas sus deudas, tanto a largo como a corto plazo, realizando todos sus activos, financieros y no financieros”. (p. 8).

### **D2: Ratio de Endeudamiento**

(Wicijowski & Rodríguez, 2008) “Establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas”. (p. 8).

## **2.4 Hipótesis y Variables**

### **2.4.1 Hipótesis general**

Existe relación directa entre el Riesgo crediticio y la Morosidad en las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.

### **2.4.2 Hipótesis específicas**

- a) La relación entre el Riesgo Crediticio y Ratio de Solvencia es significativa en las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.
- b) La relación entre el Riesgo Crediticio y el Ratio de Endeudamiento es directa en las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.

### **2.4.3 Variables de la Investigación**

Por ser una investigación de nivel correlacional se tiene las siguientes variables:

**Variable 1:** Riesgo crediticio

**Variable 2:** Morosidad

### 3.3. Operacionalización de las variables:

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensión	Indicador	Escala De Medición
V1 Riesgo Crediticio	(Paz, 2013): “Considerado como el riesgo por antonomasia de las entidades bancarias, hace referneacia a la probabilidad de impago por parte del prestatario y al incumplimiento de las condiciones pactadas en el contrato (deterioro de su capacidad de pago)”	(Saavedra, 2010): “El riesgo de crédito es la probabilidad de que, a su vencimiento, una entidad no haga frente, en parte o en su totalidad, a su obligación de devolver una deuda o rendimiento, acordado sobre un instrumento financiero, debido a quiebra, falta de liquidez o alguna otra razón”.	Riesgo de Incumplimiento	Cumplimiento	Ordinal
				Retrasos	
			Riesgo de exposición	Central de riesgo	
				Riesgo	
			Recuperación	Servicio al Cliente	
				Control	
				Cuantificar	
Garantía					
Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensión	Indicador	Escala De Medición
V2 Morosidad	Según (Wicijowski & Rodríguez, 2008): “Se refiere al deudor que se demora en su obligación de pago. Consecuentemente se considera que el cliente se halla en mora cuando su obligación está vencida y retrasa su cumplimiento de forma culpable. 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”.	Según (Ledgerwood 2000): “Por otro lado, hay un efecto negativo sobre los beneficios. Un retraso en los mismos, como consecuencia del no repago de los créditos, genera una pérdida de ganancias de capital. Finalmente, hay que considerar el impacto negativo que tiene la morosidad sobre la rentabilidad de la institución. Este efecto se da tanto a través de los ingresos como de los gastos. La morosidad disminuye los ingresos, pues se deja de percibir ingresos financieros y aumentan los gastos tanto por las provisiones como por los gastos operativos (gastos de recuperación de créditos en mora).	Ratio de Solvencia	Solvencia	Ordinal
				Mediano Plazo	
				Largo plazo	
				Frente a las deudas	
				Desembolso	
			Ratio de Endeudamiento	Fondos propios	
				Relación de fondos	
				Fondos propios	
				Compromiso de pago	
				Predictor	
Evaluación					
Riesgo de renta					

## **CAPÍTULO III METODOLOGÍA**

### **III. METODOLOGÍA**

#### **3.1 Método de la Investigación.**

Como nos menciona (Sánchez & Reyes, 2009) “el método general de la investigación será el método científico que, “es el camino que seguir mediante una serie de operaciones y reglas prefijadas que nos permiten alcanzar un resultado o un objetivo. En otras palabras, es el camino para llegar a un a fin o una meta” (p.23).

Como nos menciona (Sierra, 1996), refiere el método científico “es un método y por tanto, como tal, una forma de realizar una actividad; el camino o proceso que la actividad en cuestión ha de seguir para alcanzar su objetivo” (p. 29).

#### **3.2 Tipo de la Investigación.**

Según (Sánchez & Reyes, 2009) el tipo de la investigación fue la Aplicada, “llamada también constructivista o utilitaria, la cual se interesa por su interés en la aplicación de los conocimientos teóricos a determinada situación concreta y las consecuencias prácticas que de ella deriven. La investigación aplicada busca conocer para hacer, para actuar, para construir, y para modificar, le preocupa la aplicación inmediata sobre una realidad circunstancial antes que el desarrollo de un conocimiento de valor universal” (p.37).

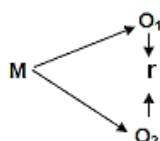
#### **3.3 Nivel de Investigación.**

Según (Hernández, Fernández, Baptista, Méndez, & Mendoza, 2014) El nivel de investigación será descriptivo correlacional, porque "asocian variables a través de un patrón predecible para un grupo o población" (p.93). Los estudios son más estructurados que los estudios con otro alcance y, de hecho, significan el propósito de estos. También dan un sentido de comprensión del fenómeno involucrado.

### 3.4 Diseño de Investigación.

Según (Sánchez & Reyes, 2009), Se utilizó el diseño de investigación no experimental-transversal-correlacional que se “orienta a la determinación del grado de relación existente entre dos o más variables de interés en una misma muestra de sujetos o el grado de relación existente entre dos fenómenos o eventos observados” (p.105).

aquí mostramos nuestro siguiente esquema, según (Sánchez & Reyes, 2009):



Donde:

M = Muestra

O<sub>1</sub> = Observación de la V.1.

O<sub>2</sub> = Observación de la V.2.

r = Correlación entre dichas variables.

### 3.5 Población y muestra.

#### 3.5.1 Población

La población para (Carrasco, 2016a) “es el conjunto de todos los elementos (unidades de análisis) que pertenecen al ámbito espacial donde se desarrolla el trabajo de investigación” (p. 236).

Para la presente investigación, las 19 instituciones de microfinanzas del distrito de Chilca se tomarán como una población. El término microfinanciera se utiliza para las empresas del sistema que conceden financiamiento al Mypes. "Una institución de microfinanzas puede ser un banco, un fondo municipal o un Edpyme, no es por la licencia, sino por el mercado que sirve Según (Fondos Para el Logro de los ODM, 2018) estas son las Microfinancieras que tomaremos como población

**Instituciones de Microfinanciamiento Bancos Especializados en  
Microfinanzas**

1. MiBanco .

### **Financieras**

2. Crediscotia Financiera
3. Financiera EDYFICAR
4. Financiera CONFIANZA.

### **Cajas Municipales de Ahorro y Crédito**

5. Caja Municipal de Ahorro y Crédito Arequipa.
6. Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa
7. Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo – CMAC Huancayo
8. Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura – CMAC Piura

### **Cajas Rurales de Ahorro y Crédito**

9. Caja Rural de Ahorro y Crédito Profinanzas

### **Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa**

10. Edpyme Proempresa
11. Edpyme RAIZ
12. Edpyme Solidaridad

### **Organizaciones No Gubernamentales**

13. Asociación CRECER.
14. EDAPROSPO
15. Fomento de la Vida – FOVIDA
16. Grupo Consultivo para el Desarrollo – GCOD
17. Asociación PRISMA
18. Promoción de las Micro y Pequeñas Empresas – PROMYPES
19. Instituto Regional para la Educación y el Desarrollo – REDES

### 3.5.2 Muestra

Para (Carrasco, 2016b, p. 236) La muestra, será probabilístico, la técnica a utilizarse será aleatoria simple y la muestra “es una parte o fragmento representativo de la población cuyas características esenciales son las de ser objetiva y reflejo fiel de ella de tal manera que los resultados obtenidos en la muestra pueden generalizarse a todos los elementos que conforman dicha población”.

Según (Pérez, 2010), La fórmula servirá para el siguiente calculo

$$n = \frac{N \cdot Z^2 \cdot p \cdot q}{e^2 (N - 1) + Z^2 \cdot p \cdot q}$$

Dónde:

n = Número de elementos de la muestra.

N = Número de elementos del universo.

p/q = Probabilidades con las que se presenta el fenómeno (50/50).

Z = Valor crítico correspondiente al nivel de confianza elegido; siempre se opera con valor 1,96

e = Margen de error permitido (determinado por el investigador, en un 5%). Calculando obtenemos lo siguiente:

$$n = \frac{19 \times 1.96^2 \times 0.5 \times 0.5}{0.05^2 (19-1) + 1.96^2 \times 0.5 \times 0.5} = \frac{18.2476}{1.0054} = 18.1496$$

Nuestra muestra de estudio, redondeado por defecto, serán 18 microfinancieras de ubicados en el distrito de Chilca de la provincia de Huancayo Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.

### **3.6.1 Técnicas de Recolección de Datos.**

“Las técnicas de recolección de datos son los medios por las cuales el investigador procede a recoger información requerida de una realidad o fenómeno en función a los objetivos del estudio. La técnicas varían y se seleccionan considerando el método de investigación que se emplee”(Sánchez & Reyes, 2009b, p. 149).

La encuesta se utilizara en la presente investigación, según (Carrasco, 2016a), que refiere es “una técnica de investigación social para la indagación, exploración y recolección de datos, mediante preguntas formuladas directa o indirectamente a los sujetos que constituyen la unidad de análisis del estudio investigado” (p. 315).

### **3.6.2. Instrumentos de Recolección de Datos.**

La encuesta se utilizara en la presente investigación según (Hernández, Fernández, Baptista, Méndez, & Mendoza, 2014) que “explica el proceso para elaborar un instrumento de medición y las principales alternativas para recolectar datos: Cuestionarios ( Se basa en preguntas que pueden ser cerradas o abiertas, sus preguntas pueden ser auto administrados, entrevista personal o telefónica, vía internet) y escala de actitudes( Escalamiento tipo Likert, diferencial semántico, escalo grama de Guttman)” (p. 197).

### **3.6.3. Validez y Confiabilidad de los Instrumentos de Recolección de Datos.**

Según (Hernández, Fernández, Baptista, Méndez, & Mendoza, 2014) nos menciona que: “La confiabilidad e un instrumento de medición se refiere al grado en que su aplicación repetida al mismo individuo u objeto produce resultados iguales”, “La validez en términos generales se refiere al grado en que un instrumento mide realmente la variable que pretende medir” (p. 200).

### **3.6 Procedimiento de Recolección de Datos.**

En el proceso de adquisición de datos, el siguiente paso se basa en el enfoque elegido, el juicio experto.

También se mencionan algunos pasos en el procedimiento para construir instrumentos de medición que son: enumerar las variables, cambiar su definición conceptual y entender su significado, revisar cómo se han definido operativamente, seleccionar instrumentos que han sido favorecidos por comparación y adaptarlos a los antecedentes de la encuesta, especificar el nivel de medición, Especifique cómo deben codificarse los datos.

### **3.7 Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos**

Se utilizarán:

#### **En la estadística descriptiva.**

Las medidas de tendencia central (media aritmética, mediana y modo) se utilizan para indicar el centro del conjunto de datos de la variable. La medida de variabilidad (desviación estándar y varianza), para medir la dispersión de datos con respecto al valor central de los datos variables; Las medidas de medición de la distribución se forman en dos aspectos: en términos de la forma de distribución (asimetría), saber si la distribución de datos tiende a la derecha, a la izquierda o es simétrica; y apuntando a la distribución (kurtosis) para comparar la dispersión de los datos observados con el valor central con la dispersión de datos cerca de ambos extremos de la distribución; así como las mediciones de posición (percentiles) para describir las variables.

## CAPITULO IV RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

### IV. Análisis y discusión de resultados

#### 4.1 Técnicas de procesamiento y análisis de datos

Se utilizaron:

##### **En la estadística descriptiva**

Las especificaciones gráficas (gráficos de barras) de modo que a cada valor de la variable se le asigne una barra con una altura similar a la frecuencia absoluta o porcentual; las medidas de tendencia central (media aritmética, mediana y mod) para fomentar la mitad del conjunto de datos de la variable; La medida de variabilidad (desviación estándar y varianza) fue medir la diáspora de los datos con respecto al valor central de los datos variables; Las medidas de medición de la distribución se forman en dos aspectos: con referencia a la forma de la distribución (asimetría), para saber si la distribución de datos tiende a la derecha, a la izquierda o es simétrica; y apuntando a la distribución (kurtosis) para comparar la propagación de los datos observados al valor central con la dispersión de datos cerca de ambos extremos de la distribución; así como las mediciones de posición (percentiles) para describir las variables. Finalmente, utilizamos Pearson para determinar la relación entre ellos. Todos estos aspectos de las estadísticas descriptivas se desarrollan de acuerdo con (Miller, Freund y Johnson, 2012), (Kerlinger & Lee, 2002b), Baron y Téllez (2004); y el programa estadístico IBM SPSS Statistics 23 y Statgraphics Centurión XVI.

##### **En la estadística inferencial**

La prueba de Levene se aplicó para determinar la homogeneidad de los grupos y la prueba de Kolmogorov-Smirnov para determinar la normalidad de las variables. La prueba T para una muestra, para ver la significancia de la correlación “r” de Pearson. La prueba T para dos muestras independientes, para determinar las diferencias entre los grupos. El análisis de factores para comprobar los constructos hipotéticos de los instrumentos. Todos estos aspectos

de la estadística inferencial la desarrollamos según (Miller, Freund, & Johnson, 2012), (Kerlinger & Lee, 2002), Baron y Tellez (2004); y el programa estadístico IBM SPSS Statistics 23, el Statgraphics Centurión XVI y el Minitab 17.

#### 4.2 Presentación de Resultados en Tablas, Gráficos, Figuras, Etc.

Presentamos las variable Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras de las del distrito de Chilca, año 2017:

##### **Tabla N° 1**

*Existen políticas para afrontar el riesgo en el cumplimiento del cobro de los instrumentos financieros de la institución*

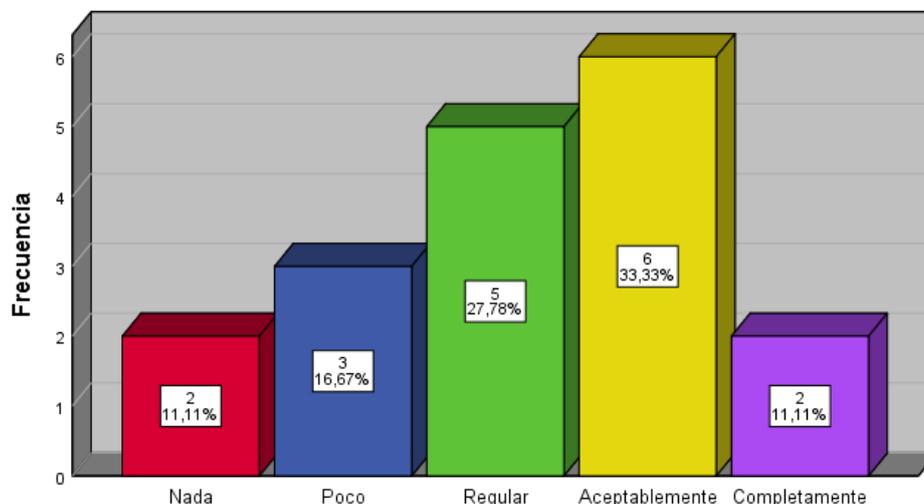
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nada	2	11,1	11,1	11,1
	Poco	3	16,7	16,7	27,8
	Regular	5	27,8	27,8	55,6
	Aceptablemente	6	33,3	33,3	88,9
	Completamente	2	11,1	11,1	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si existen políticas para afrontar el riesgo en el cumplimiento del cobro de los instrumentos financieros de la institución: el 11.1% (02) dan a conocer que no saben nada; el 16,7% (03) dan a conocer que es poco; el 27,8% (05) dan a conocer que es regular; el 33,3% (06) manifiesta que es aceptablemente; el 11,1% (02) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

### Gráfico N° 1

*Existen políticas para afrontar el riesgo en el cumplimiento del cobro de los instrumentos financieros de la institución*



Fuente: Tabla N° 01

Según la gráfica mostrada, de los encuestados, el 33.33% conoce aceptablemente y el resto nada, poco, regular y completamente, demostrando de esta manera que estas instituciones, tienen políticas para afrontar el riesgo en el cumplimiento del cobro de los instrumentos financieros.

### Tabla N° 2:

*Existen políticas que motiven a los clientes al pago puntual mediante beneficios de la reducción de las tasas de interés en su próximo crédito*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Nada	2	11,1	11,1	11,1
Poco	3	16,7	16,7	27,8
Regular	4	22,2	22,2	50,0
Aceptablemente	5	27,8	27,8	77,8
Completamente	4	22,2	22,2	100,0
Total	18	100,0	100,0	

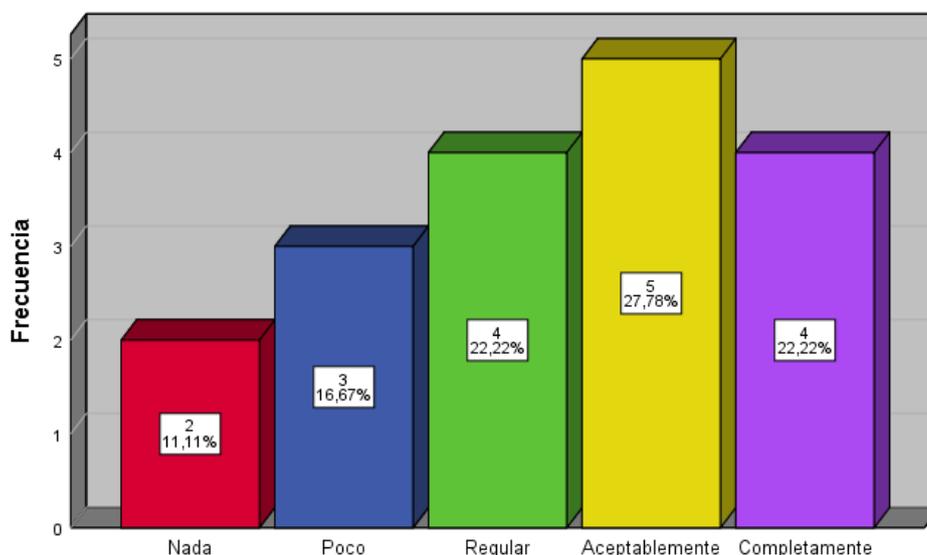
Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si existen políticas que motiven a los clientes al pago puntual mediante beneficios de la reducción de las tasas de interés en su próximo crédito: el 11.1% (02) dan a conocer que no saben nada; el 16,7% (03) dan a conocer que es poco; el

22,2% (04) dan a conocer que es regular; el 27,8% (05) manifiesta que es aceptablemente; el 22,2% (04) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

### Gráfico N° 2

*Existen políticas que motiven a los clientes al pago puntual mediante beneficios de la reducción de las tasas de interés en su próximo crédito*



Fuente: Tabla N° 02

Según la gráfica mostrada, los encuestados el 27.78% conoce aceptablemente y el resto nada, poco, regular y completamente, demostrando de esta manera que estas instituciones, consideran que hay políticas que motiven a los clientes al pago puntual mediante beneficios de la reducción de las tasas de interés en su próximo crédito.

### Tabla N° 3

*Existen un seguimiento del cumplimiento de la cartera crediticia por parte del área de cobranzas*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Nada	2	11,1	11,1	11,1
Poco	3	16,7	16,7	27,8
Regular	5	27,8	27,8	55,6
Aceptablemente	6	33,3	33,3	88,9
Completamente	2	11,1	11,1	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

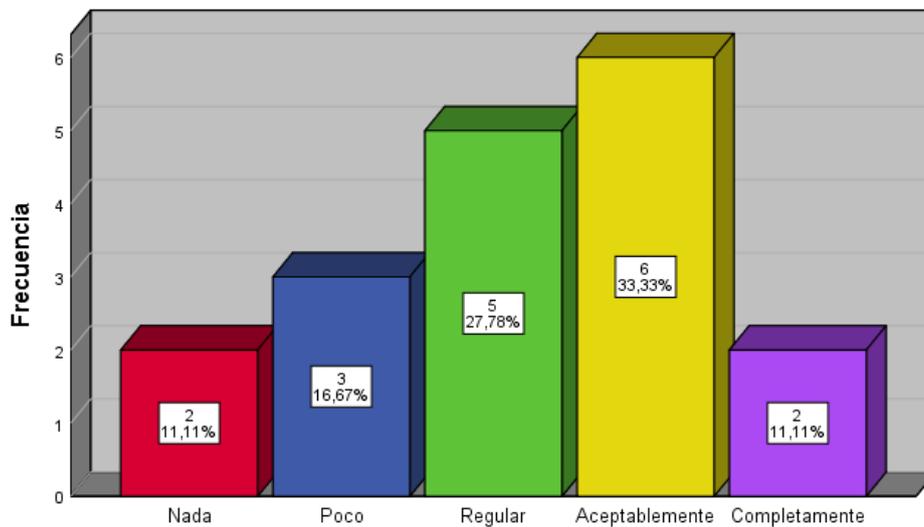
**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si existen un seguimiento del cumplimiento de la cartera crediticia por parte del área de cobranzas: el 11.1% (02) dan a conocer que no saben

nada; el 16,7% (03) dan a conocer que es poco; el 27,8% (05) dan a conocer que es regular; el 33,3% (06) manifiesta que es aceptablemente; el 11,1% (02) manifiesta que es completamente.

Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 3**

*Existen un seguimiento del cumplimiento de la cartera crediticia por parte del área de cobranzas*



Fuente: Tabla N° 3

Según la gráfica mostrada, los encuestados el 33.33% conoce aceptablemente y el resto nada, poco, regular y completamente, demostrando de esta manera que estas instituciones, tienen un seguimiento del cumplimiento de la cartera crediticia por parte del área de cobranzas.

**Tabla N° 4:**

*Existen mecanismos que permitan verificar el destino del crédito*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Nada	1	5,6	5,6	5,6
Poco	5	27,8	27,8	33,3
Regular	5	27,8	27,8	61,1
Aceptablemente	2	11,1	11,1	72,2
Completamente	5	27,8	27,8	100,0
Total	18	100,0	100,0	

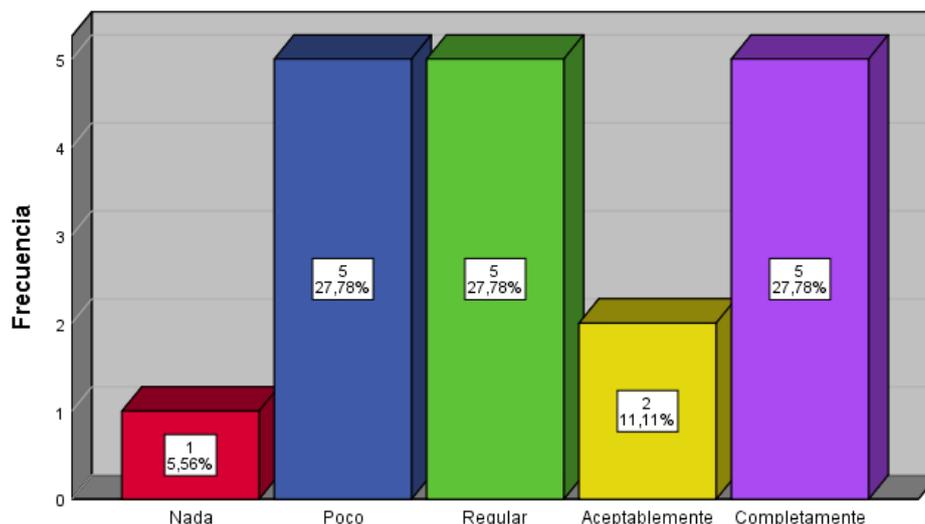
Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si cuentan con mecanismos que permitan verificar el destino del crédito: el 5.6% (01) dan a conocer que no saben nada; el 27,8% (05)

dan a conocer que es poco; el 27,8% (05) dan a conocer que es regular; el 11,1% (02) manifiesta que es aceptablemente; el 27,8% (05) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

#### Gráfico N° 4

*Existen mecanismos que permitan verificar el destino del crédito*



Fuente: Tabla N°4

Según la gráfica mostrada, que los gerentes de las instituciones financieras del distrito de Chilca, dan a conocer muy poco, regular y completamente sobre si cuentan con mecanismos que permitan verificar el destino del crédito.

#### Tabla N° 5

*Verifica Ud. en las centrales de riesgo, el historial crediticio de los socios de las empresas antes de sus potenciales clientes*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nada	2	11,1	11,1	11,1
	Poco	4	22,2	22,2	33,3
	Regular	5	27,8	27,8	61,1
	Aceptablemente	6	33,3	33,3	94,4
	Completamente	1	5,6	5,6	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

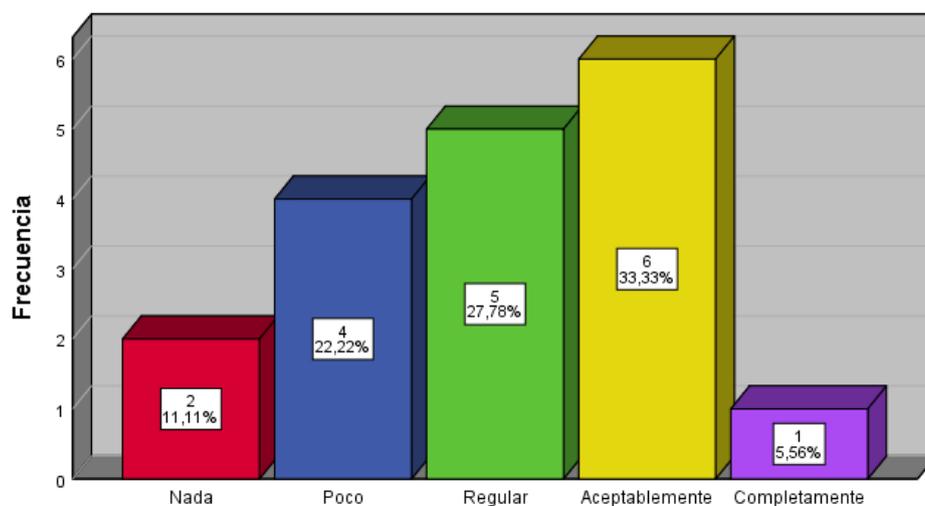
Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si Verifican sus centrales de riesgo, el historial crediticio de los socios de las empresas antes de sus potenciales clientes: el 11.1% (02) dan a

conocer que no saben nada; el 22,2% (04) dan a conocer que es poco; el 27,8% (05) dan a conocer que es regular; el 33,3% (06) manifiesta que es aceptablemente; el 25,6% (01) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

### Gráfico N° 5

*Verifica Ud. en las centrales de riesgo, el historial crediticio de los socios de las empresas antes de sus potenciales clientes*



Fuente: Tabla N° 5

Según la gráfica mostrada, que los gerentes de estas instituciones financieras del distrito de Chilca, dan a conocer aceptablemente sobre si Verifican sus centrales de riesgo, el historial crediticio de los socios de las empresas antes de sus potenciales clientes.

### Tabla N° 6

*Cree Ud. que la principal causa de la morosidad de los clientes radica en errores en el proceso de evaluación por parte de los asesores de crédito*

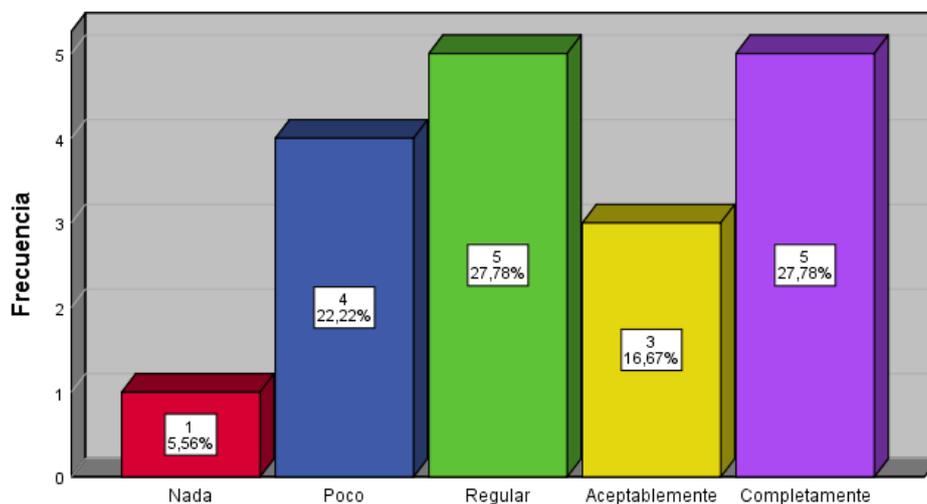
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Nada	1	5,6	5,6	5,6
Poco	4	22,2	22,2	27,8
Regular	5	27,8	27,8	55,6
Aceptablemente	3	16,7	16,7	72,2
Completamente	5	27,8	27,8	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si la principal causa de la morosidad de los clientes radica en errores en el proceso de evaluación por parte de los asesores de crédito: el 5.6% (01) dan a conocer que no saben nada; el 22,2% (04) dan a conocer que es poco; el 27,8% (05) dan a conocer que es regular; el 16,7% (03) manifiesta que es aceptablemente; el 27,8% (05) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 6**

*Cree Ud. que la principal causa de la morosidad de los clientes radica en errores en el proceso de evaluación por parte de los asesores de crédito*



Fuente: Tabla N° 6

Según la gráfica mostrada, que los gerentes de estas instituciones financieras del distrito de Chilca, dan a conocer regular y completamente en relación a que la principal causa de la morosidad de los clientes radica en errores en el proceso de evaluación por parte de los asesores de crédito

**Tabla N° 7**

*Cree Ud. que otra causa de la morosidad sea la presión de los asesores de crédito en el cumplimiento de sus metas*

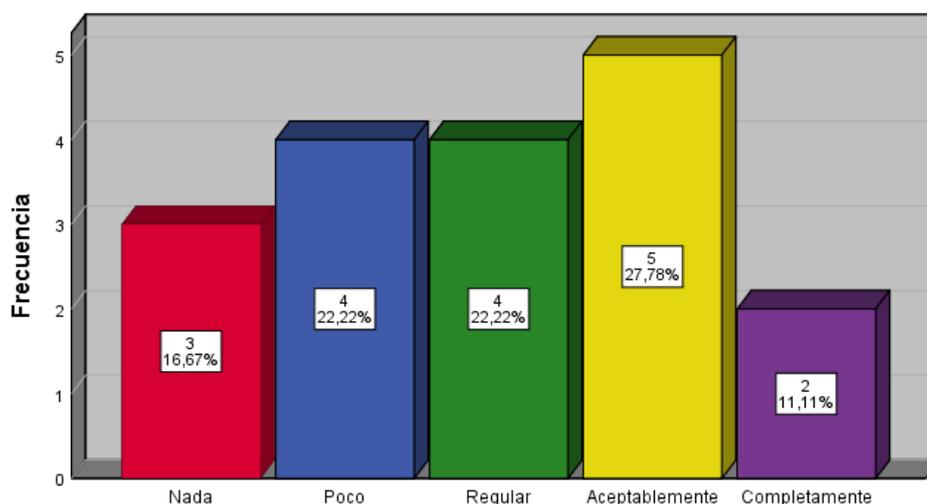
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Nada	3	16,7	16,7	16,7
Poco	4	22,2	22,2	38,9
Regular	4	22,2	22,2	61,1
Aceptablemente	5	27,8	27,8	88,9
Completamente	2	11,1	11,1	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si la otra causa de la morosidad sea la presión de los asesores de crédito en el cumplimiento de sus metas: el 16,7% (03) dan a conocer que no saben nada; el 22,2% (04) dan a conocer que es poco; el 22,2% (04) dan a conocer que es regular; el 27,8% (05) manifiesta que es aceptablemente; el 11,1% (02) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

### Gráfico N° 7

*Cree Ud. que otra causa de la morosidad sea la presión de los asesores de crédito en el cumplimiento de sus metas*



Fuente: Tabla N° 7

Se puede evidenciar en la tabla anterior, que los gerentes de estas instituciones financieras del distrito de Chilca, dan a conocer aceptablemente, sobre la otra causa de la morosidad sea la presión de los asesores de crédito en el cumplimiento de sus metas

### Tabla N° 8

*Existen policías de riesgo crediticio en la entidad*

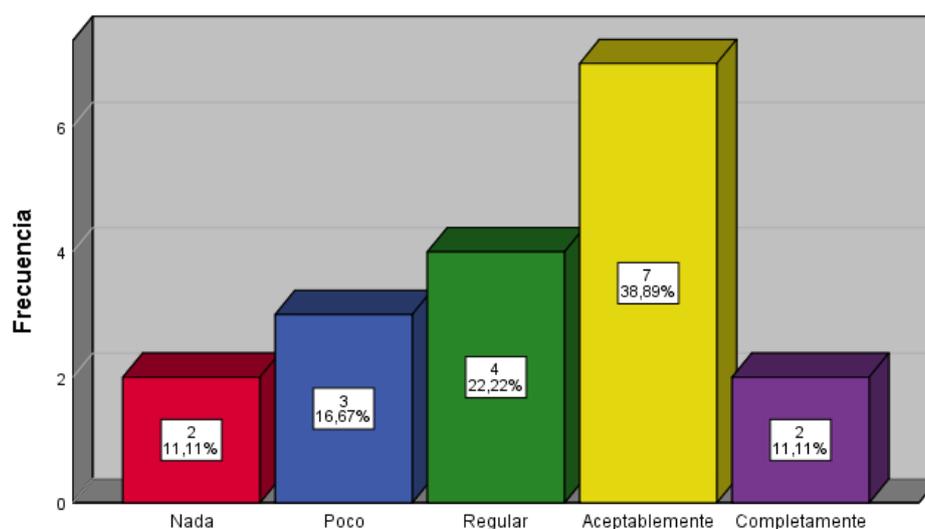
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Nada	2	11,1	11,1	11,1
Poco	3	16,7	16,7	27,8
Regular	4	22,2	22,2	50,0
Aceptablemente	7	38,9	38,9	88,9
Completamente	2	11,1	11,1	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si Existen policías de riesgo crediticio en la entidad: el 11,1% (02) dan a conocer que no saben nada; el 16,7% (03) dan a conocer que es poco; el 22,2% (04) dan a conocer que es regular; el 38,9% (05) manifiesta que es aceptablemente; el 11,1% (02) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

### Gráfico N° 8

*Existen policías de riesgo crediticio en la entidad*



Fuente: Tabla N° 8

De la misma forma, se advierte en la gráfica, que los gerentes de estas instituciones financieras del distrito de Chilca, conocen aceptablemente sobre si existen policías de riesgo crediticio en la entidad.

### Tabla N° 9

*Existen políticas de evaluación de los créditos en base a los riesgo de cobranza*

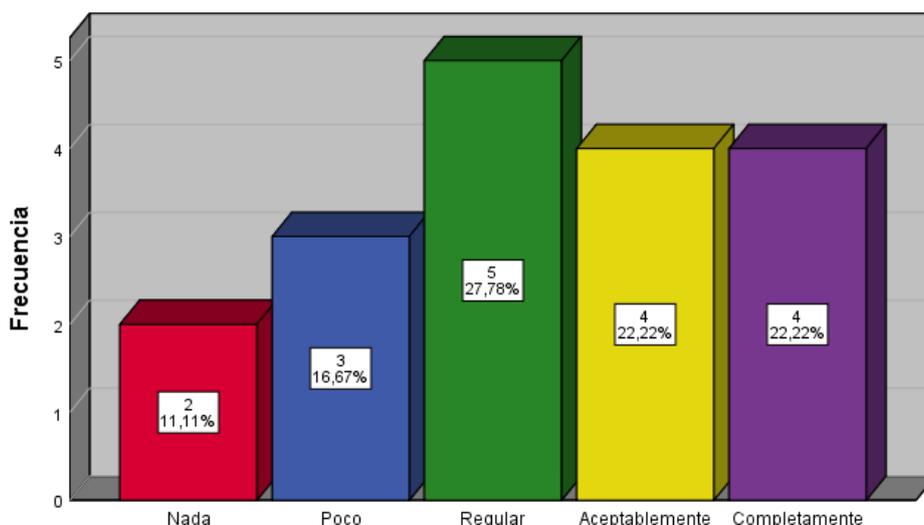
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Nada	2	11,1	11,1	11,1
Poco	3	16,7	16,7	27,8
Regular	5	27,8	27,8	55,6
Aceptablemente	4	22,2	22,2	77,8
Completamente	4	22,2	22,2	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si existen políticas de evaluación de los créditos en base a los riesgos de cobranza: el 11.1% (02) dan a conocer que no saben nada; el 16,7% (03) dan a conocer que es poco; el 27,8% (05) dan a conocer que es regular; el 22,2% (04) manifiesta que es aceptablemente; el 22,2% (04) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 9**

*Existen políticas de evaluación de los créditos en base a los riesgo de cobranza*



Fuente: Tabla N° 9

Al mismo tiempo, se observa en la gráfica, que los gerentes de estas instituciones microfinancieras del distrito de Chilca, conocen regular sobre si existen políticas de evaluación de los créditos en base a los riesgos de cobranza

**Tabla N° 10**

*Toma Ud. en consideración las referencias del entorno del clientes en la evaluación crediticia*

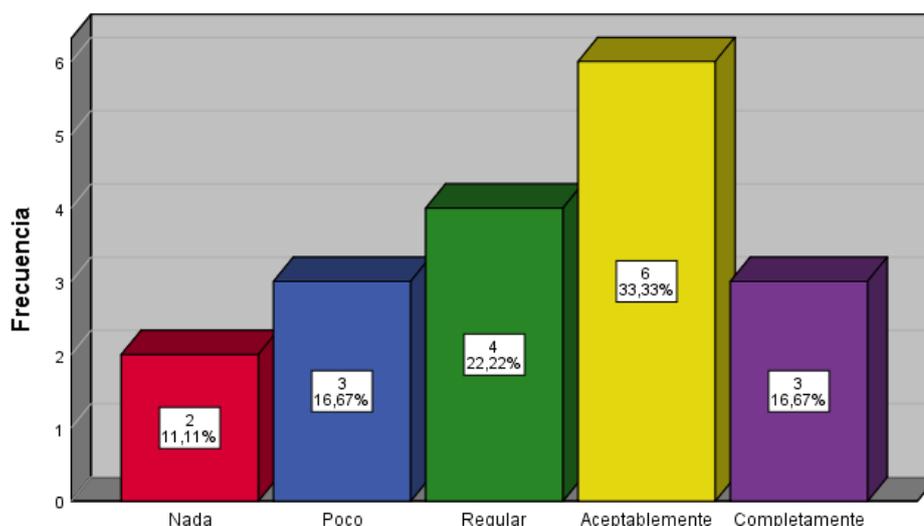
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nada	2	11,1	11,1	11,1
	Poco	3	16,7	16,7	27,8
	Regular	4	22,2	22,2	50,0
	Aceptablemente	6	33,3	33,3	83,3
	Completamente	3	16,7	16,7	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si toman en consideración las referencias del entorno de los clientes en la evaluación crediticia: el 11.1% (02) dan a conocer que no saben nada; el 16,7% (03) dan a conocer que es poco; el 22,2% (04) dan a conocer que es regular; el 33,3% (06) manifiesta que es aceptablemente; el 16,7% (03) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 10**

*Toma Ud. en consideración las referencias del entorno del clientes en la evaluación crediticia*



Fuente: Tabla N° 10

Se puede evidenciar en la gráfica anterior que estas entidades financieras materia de estudio de la presente investigación conocen aceptablemente en relación a la pregunta ¿Toma Ud. en consideración las referencias del entorno del cliente en la evaluación crediticia?

**Tabla N° 11**

*Existe capacitación en servicio al cliente por parte de la gerencia*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nada	2	11,1	11,1	11,1
	Poco	3	16,7	16,7	27,8
	Regular	5	27,8	27,8	55,6
	Aceptablemente	4	22,2	22,2	77,8
	Completamente	4	22,2	22,2	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

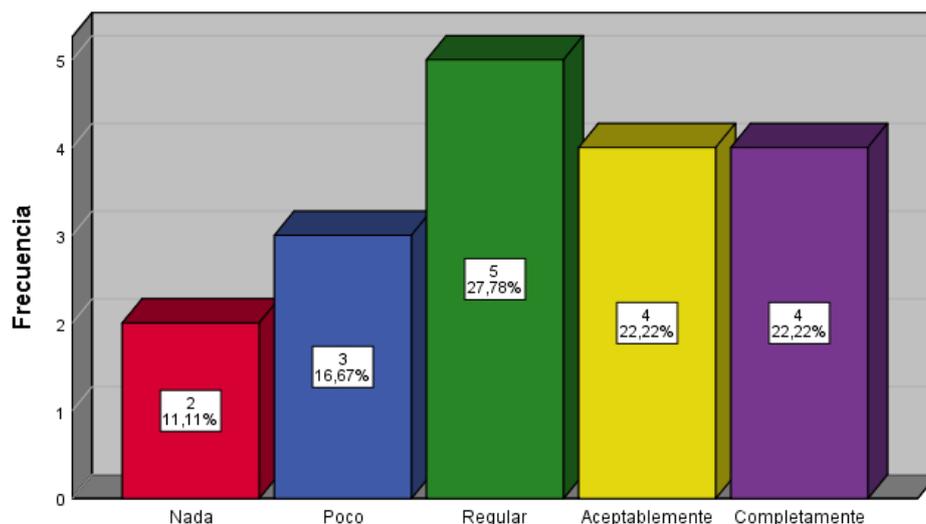
Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si cuentan con capacitación en servicio al cliente por parte de la gerencia: el 11.1% (02) dan a conocer que no saben nada; el 16,7% (03) dan a

conocer que es poco; el 27,8% (05) dan a conocer que es regular; el 22,2% (04) manifiesta que es aceptablemente; el 22,2% (04) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 11**

*Existe capacitación en servicio al cliente por parte de la gerencia*



Fuente: Tabla N° 11

Se puede evidenciar en la gráfica anterior que estas instituciones materia de estudio de la presente investigación conocen regular en relación a la pregunta ¿Existe capacitación en servicio al cliente por parte de la gerencia

**Tabla N° 12**

*Cree Ud. que existe una comunicación efectiva con los clientes para una mejor evaluación crediticia*

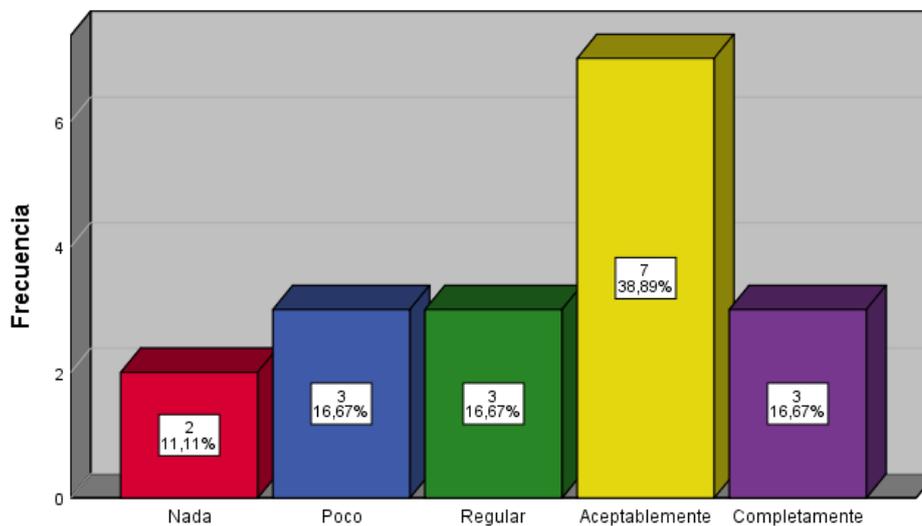
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nada	2	11,1	11,1	11,1
	Poco	3	16,7	16,7	27,8
	Regular	3	16,7	16,7	44,4
	Aceptablemente	7	38,9	38,9	83,3
	Completamente	3	16,7	16,7	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si cuentan con una comunicación efectiva con los clientes para una mejor evaluación crediticia: el 11,1% (02) dan a conocer que no saben nada; el 16,7% (03) dan a conocer que es poco; el 16,7% (03) dan a conocer que es regular; el 38,9% (07) manifiesta que es aceptablemente; el 16,7% (03) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 12**

*Cree Ud. que existe una comunicación efectiva con los clientes para una mejor evaluación crediticia*



Fuente: Tabla N° 12

En la gráfica anterior se puede observar que los encuestados conocen aceptablemente sobre si existe una comunicación efectiva con los clientes para una mejor evaluación crediticia. Con ello podemos afirmar la relación entre los potenciales clientes y las entidades financieras mediante la comunicación va tener mejores acuerdos entre ambas partes para una mejor evaluación crediticia.

**Tabla N° 13**

*Verifica Ud. la veracidad de los Estados Financieros presentados por sus clientes antes de otorgar el crédito*

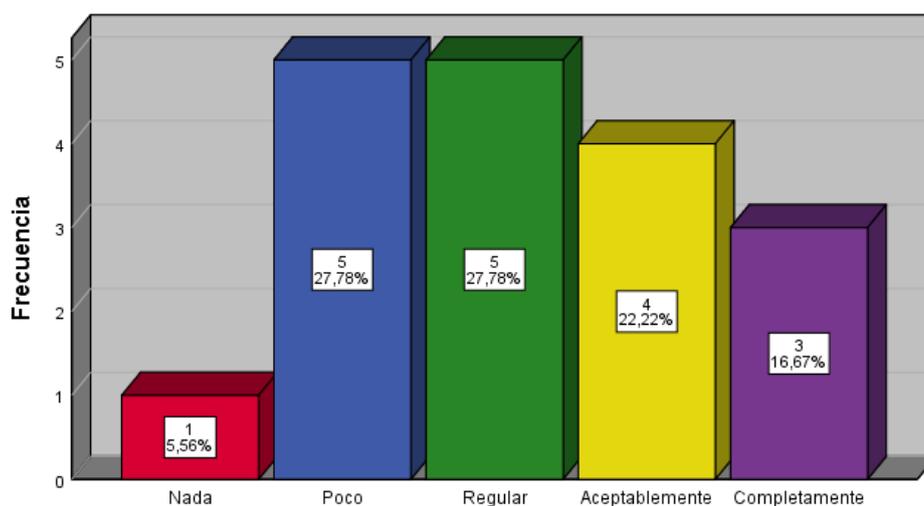
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nada	1	5,6	5,6	5,6
	Poco	5	27,8	27,8	33,3
	Regular	5	27,8	27,8	61,1
	Aceptablemente	4	22,2	22,2	83,3
	Completamente	3	16,7	16,7	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si Verifican la veracidad de los Estados Financieros presentados por sus clientes antes de otorgar el crédito: el 5.6% (01) dan a conocer que no saben nada; el 27,8% (05) dan a conocer que es poco; el 27,8% (05) dan a conocer que es regular; el 22,2% (04) manifiesta que es aceptablemente; el 16,7% (03) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 13**

*Verifica Ud. la veracidad de los Estados Financieros presentados por sus clientes antes de otorgar el crédito*



Fuente: Tabla N° 13

En la gráfica anterior se puede observar que los encuestados conocen poco y regular sobre si verifica la veracidad de los Estados Financieros presentados por sus clientes antes de otorgar el crédito.

**Tabla N° 14**

*Se toma en cuenta las sugerencias de los asesores de negocios para la recuperación de los créditos*

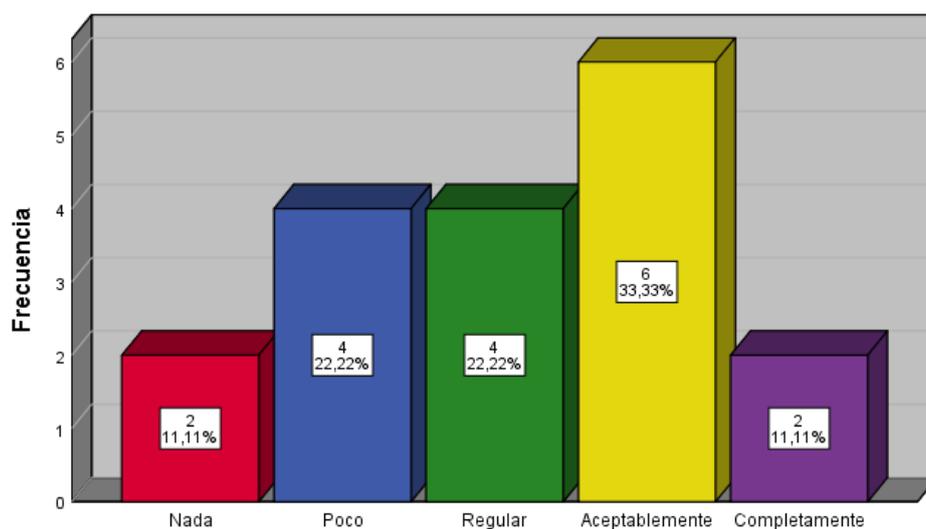
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nada	2	11,1	11,1	11,1
	Poco	4	22,2	22,2	33,3
	Regular	4	22,2	22,2	55,6
	Aceptablemente	6	33,3	33,3	88,9
	Completamente	2	11,1	11,1	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si se toma en cuenta las sugerencias de los asesores de negocios para la recuperación de los créditos: el 11.1% (02) dan a conocer que no saben nada; el 22,2% (04) dan a conocer que es poco; el 22,2% (04) dan a conocer que es regular; el 33,3% (06) manifiesta que es aceptablemente; el 11,1% (02) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 14**

*Se toma en cuenta las sugerencias de los asesores de negocios para la recuperación de los créditos.*



Fuente: Tabla N° 14

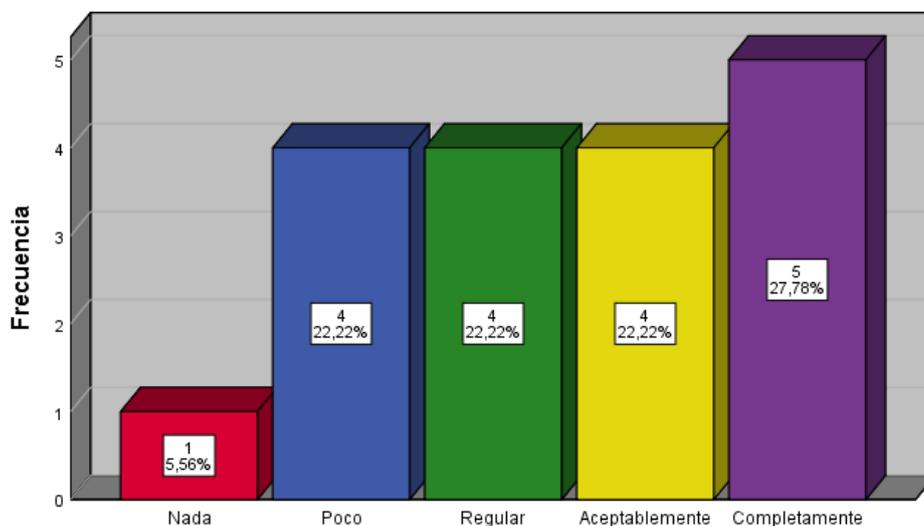
En la gráfica anterior se puede observar que los encuestados conocen aceptablemente sobre si se toma en cuenta las sugerencias de los asesores de negocios para la recuperación de los créditos.

**Tabla N° 15***La evaluación del crédito considera los ingresos reales del cliente*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nada	1	5,6	5,6	5,6
	Poco	4	22,2	22,2	27,8
	Regular	4	22,2	22,2	50,0
	Aceptablemente	4	22,2	22,2	72,2
	Completamente	5	27,8	27,8	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si la evaluación del crédito considera los ingresos reales del cliente: el 5.6% (02) dan a conocer que no saben nada; el 22,2% (04) dan a conocer que es poco; el 22,2% (04) dan a conocer que es regular; el 22,2% (04) manifiesta que es aceptablemente; el 27,8% (05) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 15***La evaluación del crédito considera los ingresos reales del cliente*

Fuente: Tabla N° 15

En la gráfica anterior se puede observar que los encuestados conocen completamente sobre la evaluación del crédito si considera los ingresos reales del cliente.

**Tabla N° 16**

*El importe de los créditos son determinados en función a los ratios financieros analizados por la entidad*

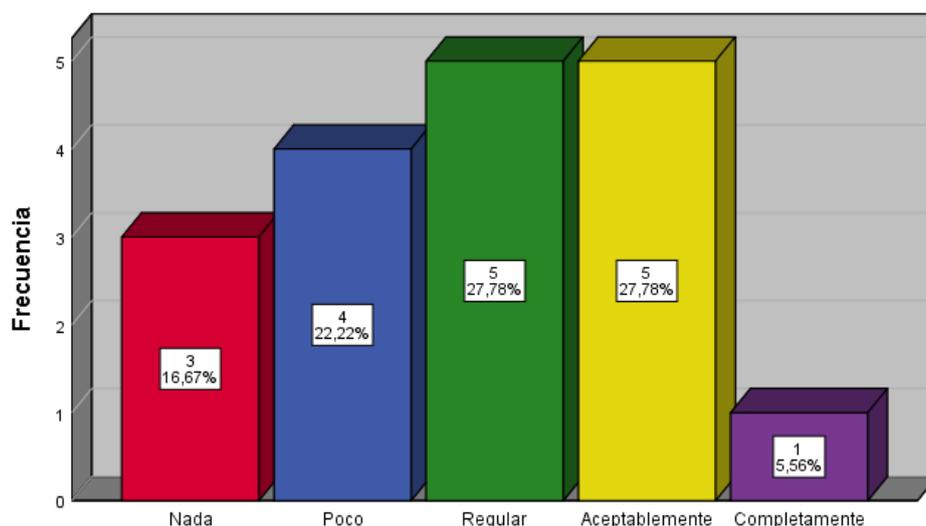
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nada	3	16,7	16,7	16,7
	Poco	4	22,2	22,2	38,9
	Regular	5	27,8	27,8	66,7
	Aceptablemente	5	27,8	27,8	94,4
	Completamente	1	5,6	5,6	100,0
	Total		18	100,0	100,0

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si el importe de los créditos es determinado en función a los ratios financieras analizados por la entidad: el 16.7% (03) dan a conocer que no saben nada; el 22,2% (04) dan a conocer que es poco; el 27,8% (05) dan a conocer que es regular; el 27,8% (05) manifiesta que es aceptablemente; el 5,6% (01) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 16**

*El importe de los créditos son determinados en función a los ratios financieros analizados por la entidad*



Fuente: Tabla N° 16

En la gráfica anterior se puede observar que los encuestados conocen regular y aceptablemente sobre si los importes de los créditos son determinados en función a los ratios financieros analizados por la entidad.

**Tabla N° 17**

*Los créditos otorgados por su institución, son respaldados con garantías como hipotecas u otros*

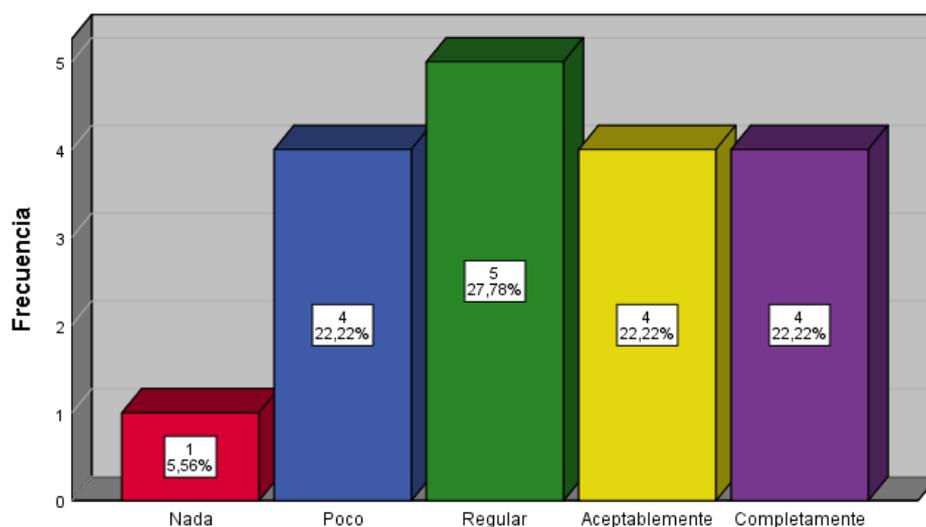
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Nada	1	5,6	5,6	5,6
Poco	4	22,2	22,2	27,8
Regular	5	27,8	27,8	55,6
Aceptablemente	4	22,2	22,2	77,8
Completamente	4	22,2	22,2	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si los créditos otorgados por su institución, son respaldados con garantías como hipotecas u otros: el 5.6% (01) dan a conocer que no saben nada; el 22,2% (04) dan a conocer que es poco; el 27,8% (05) dan a conocer que es regular; el 22,2% (04) manifiesta que es aceptablemente; el 22,2% (04) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 17**

*Los créditos otorgados por su institución, son respaldados con garantías como hipotecas u otros*



Fuente: Tabla N° 17

En la gráfica anterior se puede observar que los encuestados conocen regular sobre si los créditos otorgados por su institución, son respaldados con garantías como hipotecas u otros.

**Tabla N° 18**

*Exige Ud. un aval para garantizar el pago de la deuda*

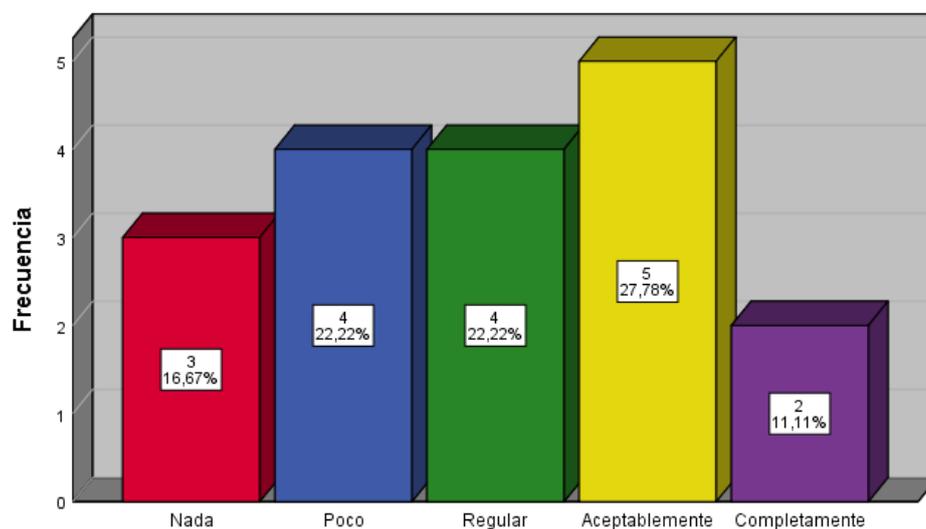
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nada	3	16,7	16,7	16,7
	Poco	4	22,2	22,2	38,9
	Regular	4	22,2	22,2	61,1
	Aceptablemente	5	27,8	27,8	88,9
	Completamente	2	11,1	11,1	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si exige un aval para garantizar el pago de la deuda: el 16.7% (03) dan a conocer que no saben nada; el 22,2% (04) dan a conocer que es poco; el 22,2% (04) dan a conocer que es regular; el 27,8% (05) manifiesta que es aceptablemente; el 11,1% (02) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 18:**

*Exige Ud. un aval para garantizar el pago de la deuda*



Fuente: Tabla N° 18

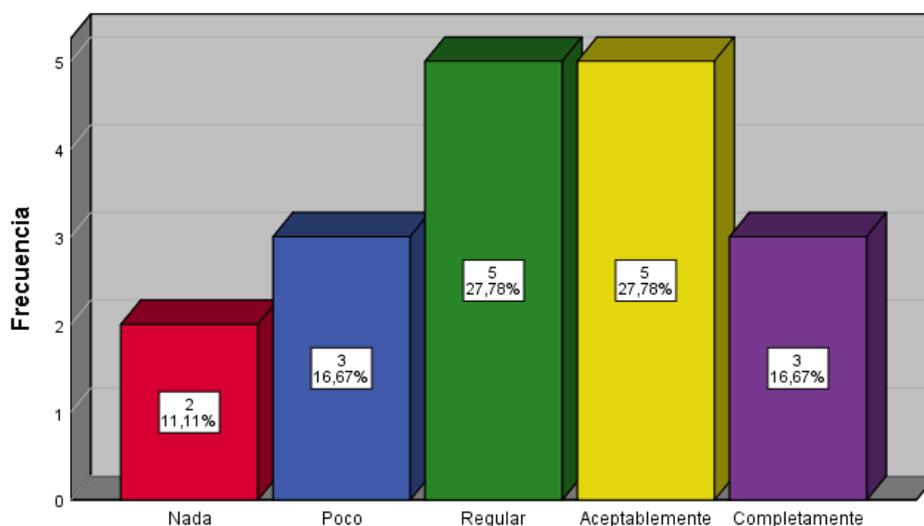
En la gráfica anterior se puede observar que los encuestados conocen aceptablemente sobre si los clientes cuentan con un aval para garantizar el pago de la deuda.

**Tabla N° 19***Mide Ud. la solvencia de los prestatarios con el ratio de solvencia*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nada	2	11,1	11,1	11,1
	Poco	3	16,7	16,7	27,8
	Regular	5	27,8	27,8	55,6
	Aceptablemente	5	27,8	27,8	83,3
	Completamente	3	16,7	16,7	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si miden la solvencia de los prestatarios con el ratio de solvencia: el 11.1% (02) dan a conocer que no saben nada; el 16,7% (03) dan a conocer que es poco; el 27,8% (05) dan a conocer que es regular; el 27,8% (05) manifiesta que es aceptablemente; el 16,7% (03) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 19***Mide Ud. la solvencia de los prestatarios con el ratio de solvencia*

Fuente: Tabla N° 19

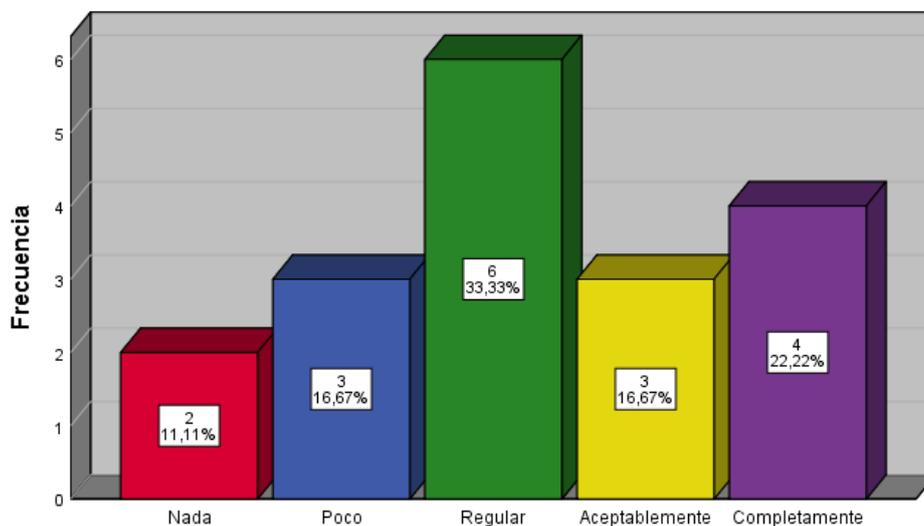
En la gráfica anterior se puede observar que los encuestados conocen regular y aceptablemente sobre si miden la solvencia de los prestatarios con el ratio de solvencia.

**Tabla N° 20***Evalúa Ud. a sus clientes a mediano plazo*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nada	2	11,1	11,1	11,1
	Poco	3	16,7	16,7	27,8
	Regular	6	33,3	33,3	61,1
	Aceptablemente	3	16,7	16,7	77,8
	Completamente	4	22,2	22,2	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si evalúa a sus clientes a largo plazo: el 11.1% (02) dan a conocer que no saben nada; el 16,7% (03) dan a conocer que es poco; el 33,3% (06) dan a conocer que es regular; el 16,7% (03) manifiesta que es aceptablemente; el 22,2% (034) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 20***Evalúa Ud. a sus clientes a mediano plazo*

Fuente: Tabla N° 20

En la gráfica anterior se puede observar que los encuestados conocen regular sobre si evalúa a sus clientes a mediano plazo.

**Tabla N° 21**

*Evalúa Ud. a sus clientes a largo plazo*

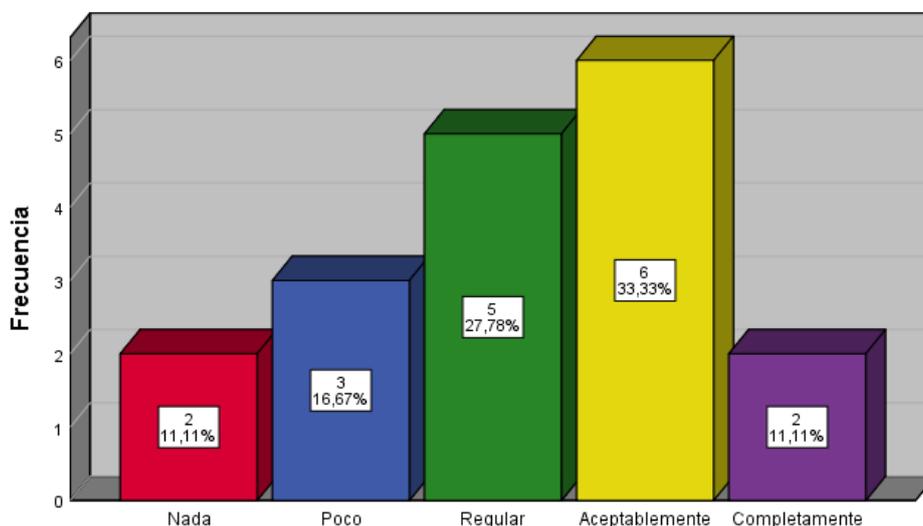
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nada	2	11,1	11,1	11,1
	Poco	3	16,7	16,7	27,8
	Regular	5	27,8	27,8	55,6
	Aceptablemente	6	33,3	33,3	88,9
	Completamente	2	11,1	11,1	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si evalúa a sus clientes a largo plazo: el 11.1% (02) dan a conocer que no saben nada; el 16,7% (03) dan a conocer que es poco; el 27,8% (05) dan a conocer que es regular; el 33,3% (06) manifiesta que es aceptablemente; el 11,1% (03) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 21**

*Evalúa Ud. a su clientes a largo plazo*



Fuente: Tabla N° 21

En la gráfica anterior se puede observar que los encuestados conocen aceptablemente sobre si evalúa a sus clientes a largo plazo.

**Tabla N° 22**

*Conoce Ud. que el ratio de solvencia determina la capacidad de una empresa o persona, para hacer frente a sus deudas*

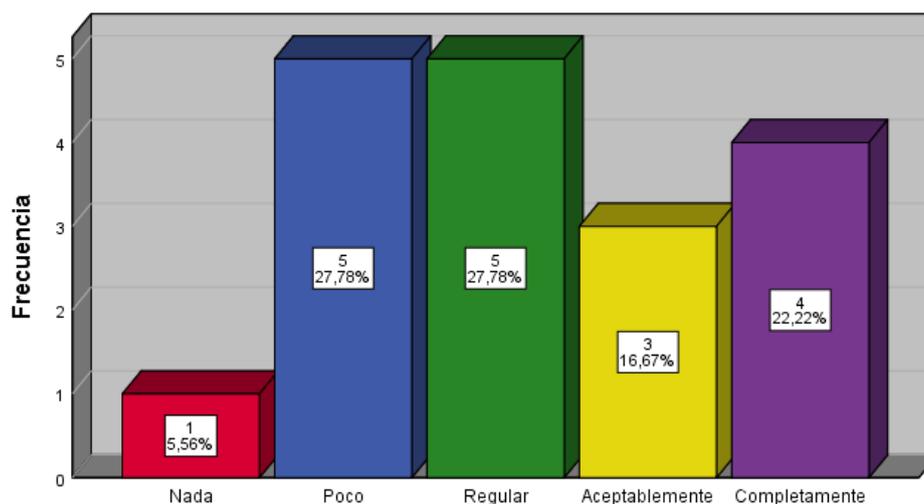
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nada	1	5,6	5,6	5,6
	Poco	5	27,8	27,8	33,3
	Regular	5	27,8	27,8	61,1
	Aceptablemente	3	16,7	16,7	77,8
	Completamente	4	22,2	22,2	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si evalúa a sus clientes a largo plazo: el 5.6% (01) dan a conocer que no saben nada; el 27,8% (05) dan a conocer que es poco; el 27,8% (05) dan a conocer que es regular; el 16,7% (03) manifiesta que es aceptablemente; el 22,2% (04) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 22**

*Conoce Ud. que el ratio de solvencia determina la capacidad de una empresa o persona, para hacer frente a sus deudas*



Fuente: Tabla N° 22

En la gráfica anterior se puede observar que los encuestados conocen poco y regular sobre si Conoce que el ratio de solvencia determina la capacidad de una empresa o persona, para hacer frente a sus deudas.

**Tabla N° 23**

*Conoce Ud. que si los pasivos de la empresa o persona son mayores a sus activos, no debería desembolsar el crédito*

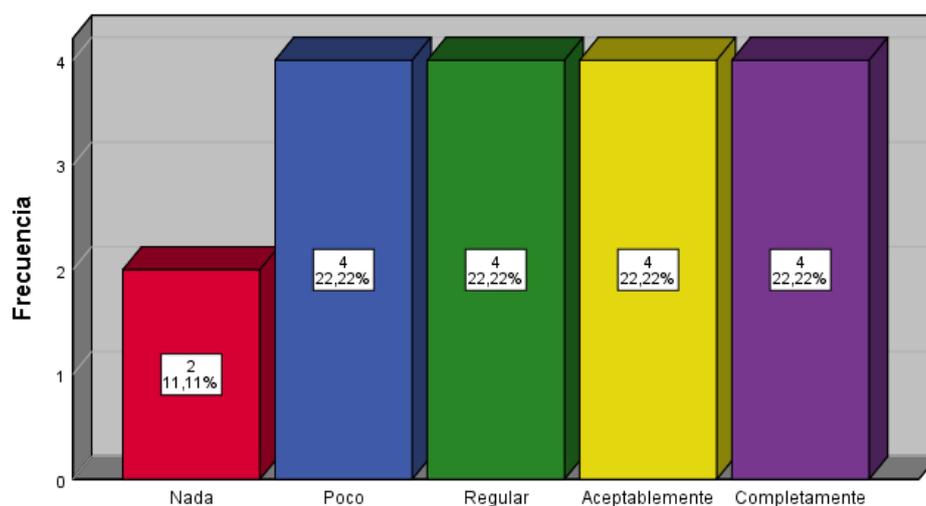
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nada	2	11,1	11,1	11,1
	Poco	4	22,2	22,2	33,3
	Regular	4	22,2	22,2	55,6
	Aceptablemente	4	22,2	22,2	77,8
	e	4	22,2	22,2	100,0
	Completamente	4	22,2	22,2	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si conocen si los pasivos de las empresas o personas son mayores a sus activos, no debería desembolsar el crédito: el 11.1% (02) dan a conocer que no saben nada; el 22,2% (04) dan a conocer que es poco; el 22,2% (04) dan a conocer que es regular; el 22,2% (04) manifiesta que es aceptablemente; el 22,2% (04) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 23**

*Conoce Ud. que si los pasivos de la empresa o persona son mayores a sus activos, no debería desembolsar el crédito*



Fuente: Tabla N° 23

En la gráfica anterior se puede observar que los encuestados conocen poco, regular, aceptablemente y completamente sobre si conoce que, si los pasivos de la empresa o persona son mayores a sus activos, no debería desembolsar el crédito.

**Tabla N° 24**

*Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas*

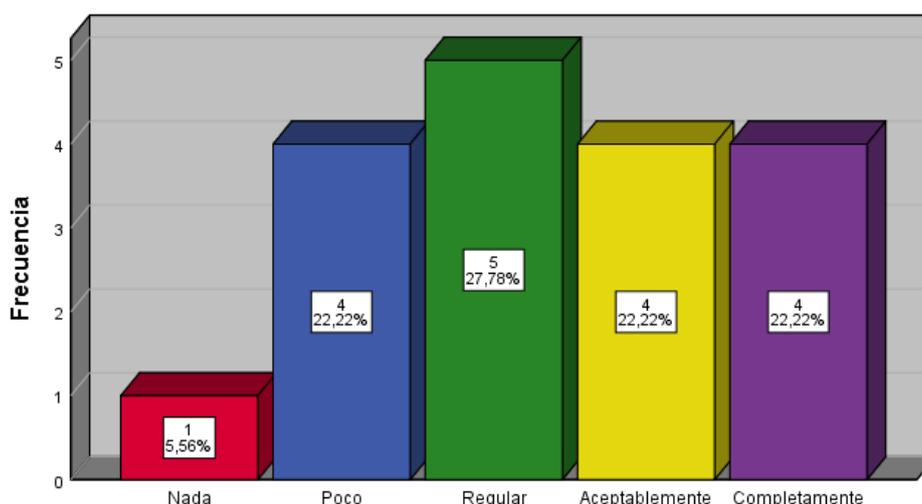
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nada	1	5,6	5,6	5,6
	Poco	4	22,2	22,2	27,8
	Regular	5	27,8	27,8	55,6
	Aceptablemente	4	22,2	22,2	77,8
	Completamente	4	22,2	22,2	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si saben que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas: el 5.6% (01) dan a conocer que no saben nada; el 22,2% (04) dan a conocer que es poco; el 27,8% (05) dan a conocer que es regular; el 22,2% (04) manifiesta que es aceptablemente; el 22,2% (04) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N°**

*Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas*



Fuente: Tabla N° 24

En la gráfica anterior se puede observar que los encuestados conocen regular sobre si sabe que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas.

**Tabla N° 25**

*Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas a corto plazo*

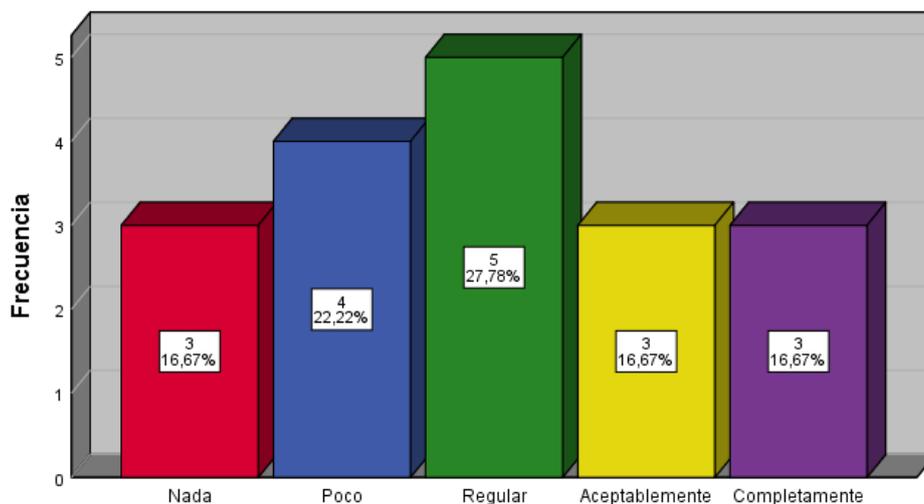
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nada	3	16,7	16,7	16,7
	Poco	4	22,2	22,2	38,9
	Regular	5	27,8	27,8	66,7
	Aceptablemente	3	16,7	16,7	83,3
	Completamente	3	16,7	16,7	100,0
	Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si saben que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas: el 16.7% (03) dan a conocer que no saben nada; el 22,2% (04) dan a conocer que es poco; el 27,8% (05) dan a conocer que es regular; el 16,7% (03) manifiesta que es aceptablemente; el 16,7% (03) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 24**

*Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas a corto plazo*



Fuente: Tabla N° 25

En la gráfica anterior se puede observar que los encuestados conocen regular sobre si sabe que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas a corto plazo.

**Tabla N° 26**

*Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas a largo plazo*

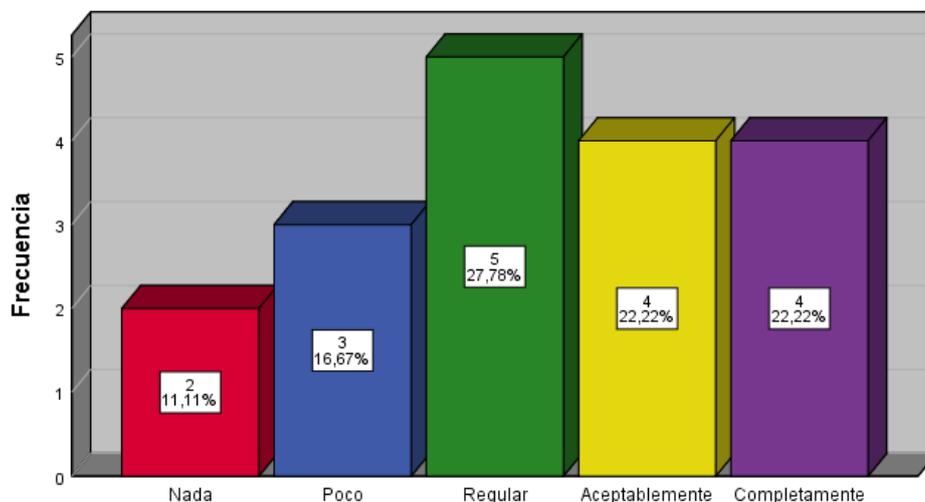
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Nada	2	11,1	11,1	11,1
Poco	3	16,7	16,7	27,8
Regular	5	27,8	27,8	55,6
Aceptablemente	4	22,2	22,2	77,8
Completamente	4	22,2	22,2	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si Saben que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas a largo plazo: el 11.1% (02) dan a conocer que no saben nada; el 16,7% (03) dan a conocer que es poco; el 27,8% (05) dan a conocer que es regular; el 22,2% (04) manifiesta que es aceptablemente; el 22,2% (04) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

### Gráfico N° 25

Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas a largo plazo



Fuente: Tabla N° 26

En la gráfica anterior se puede observar que los encuestados conocen regular sobre si sabe que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas a corto plazo.

### Tabla N° 27

Sabe Ud. que el ratio de Endeudamiento se define como la relación existente entre los compromisos de pago por las deudas y las rentas de una persona física o jurídica

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Nada	2	11,1	11,1	11,1
Poco	3	16,7	16,7	27,8
Regular	5	27,8	27,8	55,6
Aceptablemente	4	22,2	22,2	77,8
Completamente	4	22,2	22,2	100,0
Total	18	100,0	100,0	

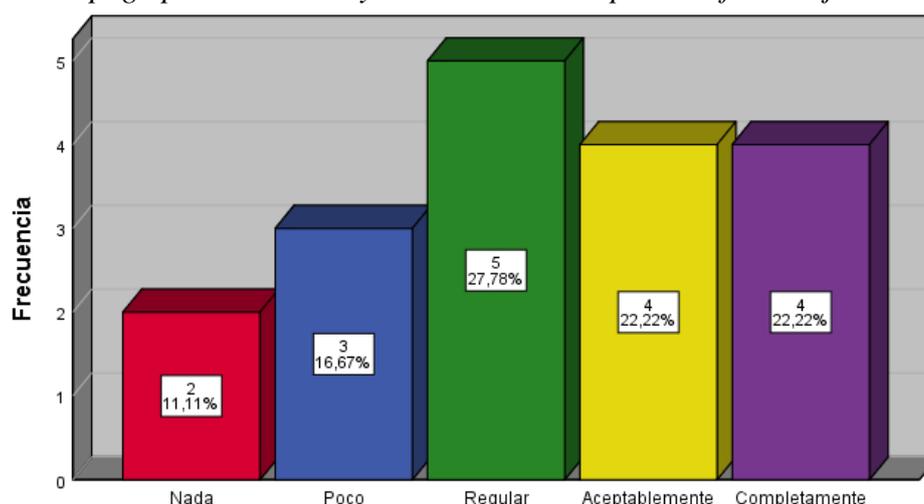
Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si Sabe que el ratio de Endeudamiento se define como la relación existente entre los compromisos de pago por las deudas y las rentas de una persona física o jurídica: el 11.1% (02) dan a conocer que no saben nada; el 16,7% (03) dan a conocer que es poco; el 27,8% (05) dan a conocer que es regular; el 22,2% (04) manifiesta que

es aceptablemente; el 22,2% (04) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

### Gráfico N° 26

*Sabe Ud. que el ratio de Endeudamiento se define como la relación existente entre los compromisos de pago por las deudas y las rentas de una persona física o jurídica*



Fuente: Tabla N° 27

En la gráfica anterior se puede observar que los encuestados conocen regular sobre si sabe que el ratio de Endeudamiento se define como la relación existente entre los compromisos de pago por las deudas y las rentas de una persona física o jurídica.

### Tabla N° 28

*Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento es el predictor más fiable de la capacidad de pago del acreditado*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Nada	2	11,1	11,1	11,1
Poco	3	16,7	16,7	27,8
Regular	5	27,8	27,8	55,6
Aceptablemente	4	22,2	22,2	77,8
Completamente	4	22,2	22,2	100,0
Total	18	100,0	100,0	

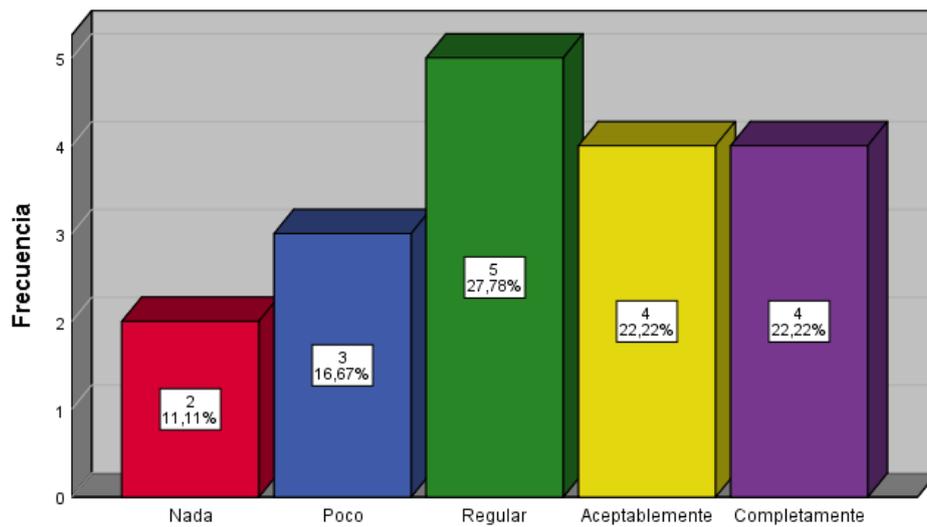
Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si sabe que el ratio de endeudamiento es el predictor más fiable de la capacidad de pago del acreditado: el 11.1% (02) dan a conocer que no saben nada; el 16,7% (03) dan a conocer que es poco; el 27,8% (05) dan a conocer que es

regular; el 22,2% (04) manifiesta que es aceptablemente; el 22,2% (04) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 27**

*Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento es el predictor más fiable de la capacidad de pago del acreditado*



Fuente: Tabla N° 28

En la gráfica anterior se puede observar que los encuestados conocen regular sobre si sabe que el ratio de endeudamiento es el predictor más fiable de la capacidad de pago del acreditado.

**Tabla N° 29**

*Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento es uno de los indicadores fundamentales que utilizan las entidades de crédito para la evaluación y decisión de todas y cada una de las solicitudes de crédito*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Nada	2	11,1	11,1	11,1
Poco	3	16,7	16,7	27,8
Regular	4	22,2	22,2	50,0
Aceptablemente	5	27,8	27,8	77,8
Completamente	4	22,2	22,2	100,0
Total	18	100,0	100,0	

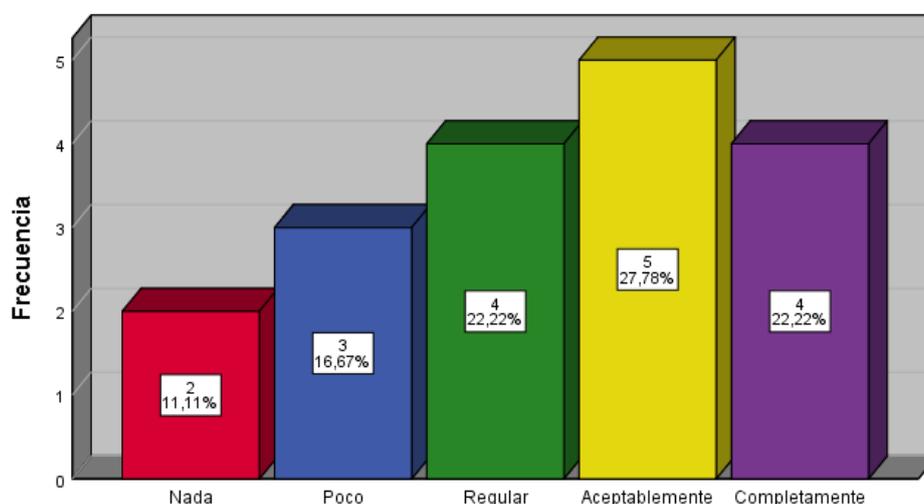
Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si sabe que el ratio de endeudamiento es uno de los indicadores fundamentales que utilizan las entidades de crédito para la evaluación y

decisión de todas y cada una de las solicitudes de crédito: el 11.1% (02) dan a conocer que no saben nada; el 16,7% (03) dan a conocer que es poco; el 22,2% (04) dan a conocer que es regular; el 27,8% (05) manifiesta que es aceptablemente; el 22,2% (04) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

### Gráfico N° 28

*Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento es uno de los indicadores fundamentales que utilizan las entidades de crédito para la evaluación y decisión de todas y cada una de las solicitudes de crédito*



Fuente: Tabla N° 29

En la gráfica anterior se puede observar que los encuestados conocen aceptablemente sobre si Sabe que el ratio de endeudamiento es uno de los indicadores fundamentales que utilizan las entidades de crédito para la evaluación y decisión de todas y cada una de las solicitudes de crédito.

### Tabla N° 30

Sabe Ud. que las entidades de crédito utilizan el ratio de endeudamiento para sus procesos de evaluación del riesgo la renta neta fija o estable

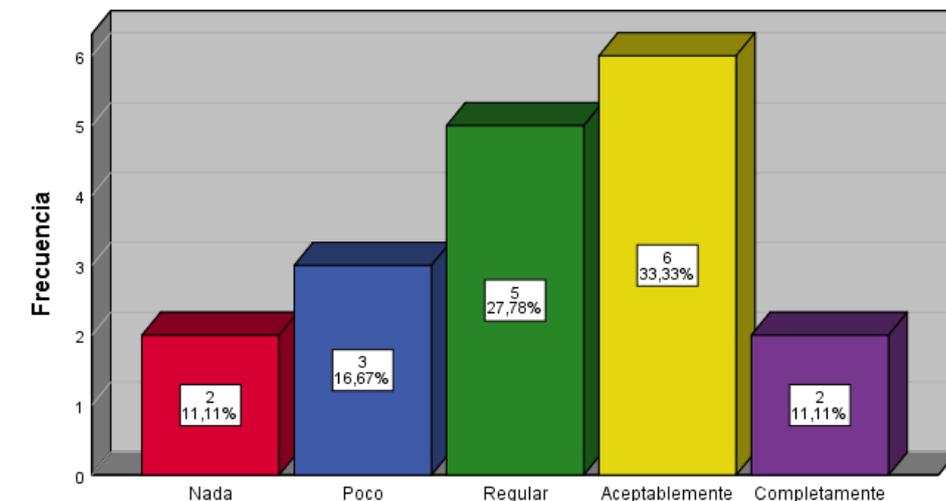
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Nada	2	11,1	11,1	11,1
Poco	3	16,7	16,7	27,8
Regular	5	27,8	27,8	55,6
Aceptablemente	6	33,3	33,3	88,9
Completamente	2	11,1	11,1	100,0
Total	18	100,0	100,0	

Fuente: Cuestionario de encuesta.

**Interpretación:** Podemos observar que sobre: si sabe que las entidades de crédito utilizan el ratio de endeudamiento para sus procesos de evaluación del riesgo la renta neta fija o estable: el 11,1% (02) dan a conocer que no saben nada; el 16,7% (03) dan a conocer que es poco; el 27,8% (05) dan a conocer que es regular; el 33,3% (06) manifiesta que es aceptablemente; el 11,1% (02) manifiesta que es completamente. Tal como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfico N° 29**

*Sabe Ud. que las entidades de crédito utilizan el ratio de endeudamiento para sus procesos de evaluación del riesgo la renta neta fija o estable*



Fuente: Tabla N° 29

En la gráfica anterior se puede observar que los encuestados conocen aceptablemente sobre si Sabe que las entidades de crédito utilizan el ratio de endeudamiento para sus procesos de evaluación del riesgo la renta neta fija o estable.

**4.2.1 Contrastación de las Hipótesis de la Investigación**

Para llevar a cabo el empleo de las hipótesis de investigación, el análisis de correlación se realizó con las respectivas estadísticas de Rho de Spearman.

**Contrastación de las Hipótesis de la Investigación**

**Hipótesis general:**

Existe relación directa entre el Riesgo crediticio y la Morosidad de las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017:

**Formulación de las hipótesis estadísticas:**

Hipótesis Nula ( $H_0^c$ ) :  $\rho = 0$

No existe correlación entre el Riesgo crediticio y la Morosidad de las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.

Hipótesis Alterna ( $H_1^c$ ) :  $\rho > 0$

Existe correlación directa o positiva entre el Riesgo crediticio y la Morosidad de las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.

**Nivel de significancia:**

Será el de  $\alpha = 0,05$ .

Criterio:

Rechazar la hipótesis nula si  $p < 0,05$ .

Aceptar la hipótesis nula si  $p > 0,05$ .

**Tabla N° 31**  
*Cálculo del estadístico Rho de Spearman*

		<b>Correlaciones</b>		
			Riesgo Crediticio	Morosidad
Rho de Spearman	Riesgo	Coeficiente de correlación	1,000	,927**
	Crediticio	Sig. (bilateral)	.	,000
		N	18	18
	Morosidad	Coeficiente de correlación	,927**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	18	18

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

Fuente: Elaboración propia SPSS25

**Decisión:**

Puesto que la significación asintótica es 0,001 menor que 0,05 ( $p < 0,05$ ); se acepta la  $H_a$ , y se rechaza la  $H_0$ .

**Conclusión:**

Existe correlación directa significativa de 92,7% entre el Riesgo crediticio y la Morosidad de las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.

**4.2.2 Contrastación de las Hipótesis Específicas**

Se la realizó mediante el estadístico de prueba Rho de Spearman de la siguiente manera:

**Hipótesis específica 1:**

La relación entre el Riesgo Crediticio y Ratio de Solvencia es significativa en las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.

**Formulación de las hipótesis estadísticas:**

Hipótesis Nula ( $H_0^C$ ) :  $\rho = 0$

No existe correlación entre el Riesgo Crediticio y Ratio de Solvencia es significativa en las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.

Hipótesis Alterna ( $H_1^C$ ) :  $\rho > 0$

Existe correlación directa o positiva entre el Riesgo Crediticio y Ratio de Solvencia es significativa en las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.

**Nivel de significancia:**

Será el de  $\alpha = 0,05$ .

**Criterio:**

Rechazar la hipótesis nula si  $p < 0,05$ .

Aceptar la hipótesis nula si  $p > 0,05$ .

**Tabla N° 32**  
*Cálculo del estadístico Rho de Spearman*

		<b>Correlaciones</b>		
			Riesgo Crediticio	Ratio de Solvencia
Rho de Spearman	Riesgo Crediticio	Coeficiente de correlación	1,000	,920**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	18	18
	Ratio de Solvencia	Coeficiente de correlación	,920**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	18	18

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

Fuente: Elaboración propia SPSS25

### **Decisión:**

Puesto que la significación asintótica es menor que 0,05 ( $p < 0,05$ ); se acepta la  $H_a$ , y se rechaza la  $H_0$ .

### **Conclusión:**

Existe correlación directa moderada de 92,0% entre el Riesgo Crediticio y Ratio de Solvencia es significativa en las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.

### **Hipótesis específica 2:**

La relación entre el Riesgo Crediticio y el Ratio de Endeudamiento es directa en las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.

### **Formulación de las hipótesis estadísticas:**

Hipótesis Nula ( $H_0^c$ ) :  $\rho = 0$

No existe correlación entre el Riesgo Crediticio y el Ratio de Endeudamiento en las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.

Hipótesis Alterna ( $H_1^c$ ) :  $\rho > 0$

Existe correlación directa o positiva entre el Riesgo Crediticio y el Ratio de Endeudamiento en las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.

**Nivel de significancia:**

Será el de  $\alpha = 0,05$ .

**Criterio:**

Rechazar la hipótesis nula si  $p < 0,05$ .

Aceptar la hipótesis nula si  $p > 0,05$ .

**Tabla N° 33**  
*Cálculo del estadístico Rho de Spearman*

		<b>Correlaciones</b>		
			Riesgo Crediticio	Ratio de Endeudamiento
Rho de Spearman	Riesgo Crediticio	Coeficiente de correlación	1,000	,917**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	18	18
	Ratio de Endeudamiento	Coeficiente de correlación	,917**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	18	18

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

Fuente: Elaboración propia SPSS25

**Decisión:**

Puesto que la significación asintótica es 0,000, menor que 0,05 ( $p < 0,05$ ); se acepta la  $H_a$ , y se rechaza la  $H_0$ .

**Conclusión:**

Existe correlación directa significativa de 91,7% entre el Riesgo Crediticio y el Ratio de Endeudamiento en las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.

**4.3 Discusión de Resultados**

Concordamos con lo planteado por (Morales, 2014), Con respecto la conclusión número 1, de los antecedentes de estudio, ya que menciona que las Instituciones Bancarias que no logran

controlar adecuadamente sus niveles de morosidad, consecuentemente aumentan sus costos de operación y no logran mejorar las condiciones financieras para sus clientes, obteniendo una desventaja competitiva. En segundo lugar, estamos de acuerdo con la conclusión 1 de (Ticse, 2015), que indica que las instituciones financieras tienen la obligación de evaluar adecuadamente los créditos para alcanzar los objetivos propuestos por las distintas instituciones financieras. En tercer lugar concordamos con lo planteado por (Calderon, 2014), su estudio de gestión de riesgo crediticio y el nivel de morosidad, conclusión número seis, donde menciona que Caja Trujillo administra de manera proactiva el riesgo crediticio y se adapta a las metas y objetivos establecidos como una institución para la cual ha implementado medidas que refuerzan el proceso crediticio para lograr una buena calidad de cartera y, por lo tanto, reducir el crimen.; también por otra parte estamos de acuerdo con su conclusión cinco donde menciona que el Asesor de Créditos de Caja Trujillo es la persona responsable del proceso crediticio, siendo su función general el de promover, analizar, evaluar y tramitar la aprobación de las solicitudes de créditos de los clientes, asegurando la calidad de la cartera que gestiona. Por lo tanto, se concluye que la recuperación de un crédito depende en gran medida de la correcta ejecución del proceso crediticio que realiza el asesor de créditos.

## CONCLUSIONES

1. El riesgo crediticio contribuye significativamente a reducir la tasa de morosidad de las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017. Confirmado por la prueba de Spearman Rho, que mostró un coeficiente de correlación de 92.7% a un nivel de significancia  $p < 0.05$ . Demostrar que hay una correlación muy alta.
2. Los beneficios de riesgo crediticio mejoran el nivel de capital de las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017. Confirmado por la prueba de Spearman Rho, que mostró un coeficiente de correlación de 92.0%, es decir, se demostró la existencia de una alta correlación en un nivel de significancia para  $p < 0.05$
3. El riesgo crediticio ayuda a mejorar el coeficiente de endeudamiento de las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017. Confirmado por la prueba de Spearman Rho, que mostró un coeficiente de correlación de 91.7%, es decir, demostró la existencia de una alta correlación, un nivel de significación de  $p < 0.05$

## **RECOMENDACIONES**

1. Para lograr un adecuado manejo de riesgo crediticio, estas instituciones financieras mediante la información obtenida de sus posibles clientes deben promover la efectiva evaluación de los créditos en base a las consideraciones tomadas por parte de la oficina de riesgos y cobranzas para afrontar las debilidades encontradas si los mismos se encuentran en mora.
2. Se debe fortalecer la supervisión de los créditos antes de otorgar el desembolso verificando los protocolos y normas internas de cada institución financiera para reducir los índices de morosidad de cada cartera crediticia otorgada por parte del personal de créditos.
3. Es posible mencionar que cada institución financiera debe motivar a los clientes en el pago puntual mediante otorgamiento de beneficios como reducción de la tasa de interés en su próximo préstamo por ser cliente pagador

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aparicio, C., Gutiérrez, J., Jaramillo, M., & Moreno, H. (2013). *Indicadores Alternativos de Riesgo de Crédito en el Perú: Matrices de Transición Crediticia Condicionadas al Ciclo Económico*. 17.
- Calderon, E. R. S. (2014). *La Gestión del Riesgo Crediticio y su Influencia en el Nivel de Morosidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo – Agencia Sede Institucional – Periodo 2013* (Universidad Nacional de Trujillo). Recuperado de [http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/959/calderonespinola\\_rosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/959/calderonespinola_rosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Carrasco, D. S. (2016a). *Metodología de la Investigación Científica* (Décima). Lima: San Marcos E.I.R.L.
- Carrasco, D. S. (2016b). *Metodología de la Investigación Científica* (Décima). Lima: San Marcos E.I.R.L.
- Choy, M., Costa, E., & Churata, E. (2015). *Radiografía del Costo del Crédito en el Perú*. 46.
- Cubas, T. K. R., & Davila, M. G. E. (2016). *Incidencia del Riesgo Crediticio en la Rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura S.A.C., Sucursal Chiclayo – 2015*. Universidad Señor de Sipán, Pimentel Perú.
- Fondos Para el Logro de los ODM. (2018). Programa-Conjunto-JEM-Directorio-Huancayo.pdf. Recuperado 10 de agosto de 2018, de <http://www.unfpa.org.pe/publicaciones/publicacionesperu/Programa-Conjunto-JEM-Directorio-Huancayo.pdf>
- Hernández, S. R., Fernández, C. C., Baptista, L. P., Méndez, V. S., & Mendoza, T. C. P. (2014a). *Metodología de la investigación*. México, D.F.: McGraw-Hill Education.
- Hernández, S. R., Fernández, C. C., Baptista, L. P., Méndez, V. S., & Mendoza, T. C. P. (2014b). *Metodología de la investigación*. México, D.F.: McGraw-Hill Education.

- Kerlinger, F. N., & Lee, H. B. (2002). *Investigación del comportamiento: Métodos de investigación en ciencias sociales* (Cuarta). Recuperado de <https://psicologiaexperimental.files.wordpress.com/2011/03/kerlinger-y-lee-cap-1.pdf>
- Leal, F., Alexi L. (2017). *ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO, PROPUESTA DEL MODELO CREDIT SCORING*. Universidad Católica de la Santísima Concepción, Chile.
- Ledesma, M. Z. M., & Sánchez, M. I. R. (2007). Análisis del Riesgo Crediticio Bancario en la Economía Cubana. *Teoría y Praxis*, 3(3), 77-87. <https://doi.org/10.22403/UQROOMX/TYP03/06>
- Miller, I. R., Freund, J. E., & Johnson, R. A. (2012). *Probabilidad y Estadística para Ingenieros* (8va edición). Distrito Federal: Pearson Educación.
- Morales, G. M. L. (2014). *La Administración del Riesgo de Crédito en la Cartera de Consumo de Una Institución Bancaria* (San Carlos de Guatemala). Recuperado de [http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03\\_3045.pdf](http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_3045.pdf)
- Pérez, L. C. (2010). *Muestreo estadístico: Conceptos y problemas resueltos*. Madrid [etc.: Pearson Prentice Hall.
- Quispe, G. M. D. (2013). *LÍNEA DE INVESTIGACIÓN ADMINISTRACIÓN, TICs, COSTOS Y FINANZAS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE: CONTADOR PÚBLICO* (Universidad Nacional de Huancavelica). Recuperado de <http://repositorio.unh.edu.pe/bitstream/handle/UNH/299/TP%20-%20UNH.%20CONT.%200016.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Saavedra, G. M. L., & García, S. M. J. (2010). *Modelos para Medir el Riesgo de Crédito de la Banca*. 25.
- Sainz, F., Isabel. (2017). *EL COMPORTAMIENTO FINANCIERO DE LAS ENTIDADES DE MICROFINANZAS: ANÁLISIS EMPÍRICO DEL CRECIMIENTO Y DE LAS CRISIS DE MOROSIDAD*. Universidad de Cantabria, España.

- Sánchez, C. H., & Reyes, M. C. (2009a). *Metodología y Diseño en la Investigación Científica* (Cuarta). Lima: Visión Universitaria.
- Sánchez, C. H., & Reyes, M. C. (2009b). *Metodología y Diseño en la Investigación Científica* (Cuarta). Lima: Visión Universitaria.
- SBS. (2008). *RS 11356-2008*. Recuperado de [www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/sf\\_csf/RES\\_11356-2008.doc](http://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/sf_csf/RES_11356-2008.doc)  
[www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/sf\\_csf/RES\\_11356-2008.doc](http://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/sf_csf/RES_11356-2008.doc)
- S.B.S. *Superintendencia de banca y servicios de seguros 2017*. , (2017).
- Ticse, Q. P. E. (2015). *Administración del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Morosidad de Financiera Edyficar Oficina Espacial - El Tambo* (Nacional del Centro del Perú). Recuperado de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1620/TEISIS%20%2810%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Vela, Z. S., & Caro, A. A. (2015). *Herramientas Financieras en la Evaluación del Riesgo Crediticio* (Fondo Editorial de la UIGV). Lima Perú: Fondo Editorial Universidad Inca Garcilaso de la Vega.
- Wicijowski, C., & Rodríguez, Z. L. (2008). *Prevención y Cura de la Morosidad (Análisis y Evolución Futura de la Morosidad en España)*. 109.

## **Anexos**

Anexo N°01: Matriz de consistencia.

Anexo N°02: Matriz de operacionalización de las variables.

Anexo N°03: Instrumento de medición de la variable Riesgo Crediticio.

Anexo N°04: Instrumento de medición de la variable Morosidad

Anexo N°05: Juicio de Expertos

Anexo N°06: Consideraciones Éticas

**Anexo N°01: Matriz de Consistencia**

<b>PROBLEMA GENERAL</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>HIPÓTESIS GENERAL</b>	<b>VARIABLES</b>	<b>METODOLOGÍA</b>
¿Qué relación existe entre el Riesgo crediticio y la Morosidad de las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017?	Establecer la relación que existe entre el Riesgo crediticio y la Morosidad de las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.	Existe relación directa entre el Riesgo crediticio y la Morosidad de las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.		<p><b>Método de investigación:</b> Científico  <b>Tipo de investigación:</b> Aplicada  <b>Nivel de investigación:</b> Descriptivo correlacional  <b>Diseño de investigación:</b> No experimental-transversal-correlacional  <b>Esquema:</b></p>  <p>Donde:  M = Muestra  O<sub>1</sub> = Observación de la V.1.  O<sub>2</sub> = Observación de la V.2.  r = Correlación entre dichas variables.</p> <p><b>Población:</b>  La población se conformada por las 19 microfinancieras del distrito de Chilca, provincia de Huancayo.  <b>Muestra:</b>  Tipo probabilístico, muestreo aleatorio simple. Número de la muestra: 18 microfinancieras.  <b>Técnicas:</b>  Encuesta.  <b>Instrumentos:</b>  Cuestionario.  <b>Técnicas de procesamiento y análisis de datos:</b>  <b>Estadística descriptiva:</b>  Medida de tendencia central y dispersión.  <b>Estadística inferencial:</b>  prueba T de una muestra para la correlación.</p>
<b>Problemas Específicos</b>	<b>Objetivos Específicos</b>	<b>Hipótesis Específicas</b>		
¿De qué manera se relaciona el Riesgo Crediticio y el Ratio de Solvencia de las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017?	Establecer la relación entre el Riesgo Crediticio y el Ratio de Solvencia de las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.	La relación entre el Riesgo Crediticio y Ratio de Solvencia es significativa en las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.	Variable 1: Riesgo Crediticio	
¿De qué manera se relaciona el Riesgo Crediticio y el Ratio de Endeudamiento de las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017?	Fijar la relación entre el Riesgo Crediticio y el Ratio de Endeudamiento de las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.	La relación entre el Riesgo Crediticio y el Ratio de Endeudamiento es directa en las microfinancieras del distrito de Chilca, año 2017.	Variable 2: Morosidad	

## Anexo N°02: Matriz de Operacionalización

### Variable 1: Riesgo crediticio

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensión	Indicador	Ítems	Escala de Medición	N°
<b>V1</b> <b>Riesgo Crediticio</b>	(Paz, 2013): “Considerado como el riesgo por antonomasia de las entidades bancarias, hace referencia a la probabilidad de impago por parte del prestatario y al incumplimiento de las condiciones pactadas en el contrato (deterioro de su capacidad de pago)”	(Saavedra, 2010): “El riesgo de crédito es la probabilidad de que, a su vencimiento, un prestatario no haga frente, en parte o en su totalidad, a su obligación de devolver una deuda debido a quiebra, falta de liquidez o alguna otra razón”.	Riesgo de Incumplimiento	Cumplimiento	¿Existen políticas para afrontar el riesgo en el cumplimiento del cobro de los instrumentos financieros de la institución?	Ordinal	1
					¿Existen políticas que motiven a los clientes al pago puntual mediante beneficios de la reducción de las tasas de interés en su próximo crédito?		2
				Retrasos	¿Existen un seguimiento del cumplimiento de la cartera crediticia por parte del área de cobranzas?		3
					¿Existen mecanismos que permitan verificar el destino del crédito?		4
			Riesgo de exposición	Central de riesgo	¿Verifica Ud. en las centrales de riesgo, el historial crediticio de los socios de las empresas antes de sus potenciales clientes?		5
					¿Cree Ud. que la principal causa de la morosidad de los clientes radica en errores en el proceso de evaluación por parte de los asesores de crédito?		6
					¿Cree Ud. que otra causa de la morosidad sea la presión de los asesores de crédito en el cumplimiento de sus metas?		7

				Riesgo	¿Existen pólizas de riesgo crediticio en la entidad?		8
					¿Existen políticas de evaluación de los créditos en base a los riesgos de cobranza?		9
					¿Toma Ud. en consideración las referencias del entorno de clientes en la evaluación crediticia?		10
			Recuperación	Servicio al cliente	¿Existe capacitación en servicio al cliente por parte de la gerencia?	Ordinal	11
					¿Cree Ud. que existe una comunicación efectiva con los clientes para una mejor evaluación crediticia?		12
				Control	¿Verifica Ud. la veracidad de los Estados Financieros presentados por sus clientes antes de otorgar el crédito?		13
					¿Se toma en cuenta las sugerencias de los asesores de negocios para la recuperación de los créditos?		14
					¿La evaluación del crédito considera los ingresos reales del cliente?		15
				Cuantificar	¿El importe de los créditos son determinados en función a los ratios financieros analizados por la entidad?		16
				Garantía	¿Los créditos otorgados por su institución, son respaldados con garantías como hipotecas u otros?		17
					¿Exige Ud. un aval para garantizar el pago de la deuda?		18

**Variable 2: Morosidad**

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensión	Indicador	Ítems	Escala de Medición	N°
<b>V2 Morosidad</b>	Según (Wicijowski & Rodríguez, 2008): “Se refiere al deudor que se demora en su obligación de pago. Consecuentemente se considera que el cliente se halla en mora cuando su obligación está vencida y retrasa su cumplimiento de forma culpable. 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	Según (Ledgerwood 2000): “Por otro lado, hay un efecto negativo sobre los beneficios. Un retraso en los mismos, como consecuencia del no repago de los créditos, genera una pérdida de ganancias de capital. Finalmente, hay que considerar el impacto negativo que tiene la morosidad sobre la rentabilidad de la institución. Este efecto se da tanto a través de los ingresos como de los gastos. La morosidad disminuye los ingresos, pues se deja de percibir ingresos financieros y aumentan	Ratio de Solvencia	Solvencia	¿Mide Ud. la solvencia de los prestatarios con el ratio de solvencia?	Ordinal	1
				Mediano Plazo	¿Evalúa Ud. a sus clientes a mediano plazo?		2
				Largo plazo	¿Evalúa Ud. a sus clientes a largo plazo?		3
				Frente a las deudas	¿Conoce Ud. que el ratio de solvencia determina la capacidad de una empresa o persona, para hacer frente a sus deudas?		4
				Desembolso	¿Conoce Ud. que, si los pasivos de la empresa o persona son mayores a sus activos, no debería desembolsar el crédito?		5
			Ratio de Endeudamiento	Fondos propios	¿Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas?		6
				Relación de fondos	¿Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas a corto plazo?		7

	cumplimiento tardío de la obligación”.	los gastos tanto por las provisiones como por los gastos operativos (gastos de recuperación de créditos en mora).		Fondos propios	¿Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas a largo plazo?		8
				Compromiso de pago	¿Sabe Ud. que el ratio de Endeudamiento se define como la relación existente entre los compromisos de pago por las deudas y las rentas de una persona física o jurídica?		9
				Predictor	¿Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento es el predictor más fiable de la capacidad de pago del acreditado?		10
				Evaluación	¿Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento es uno de los indicadores fundamentales que utilizan las entidades de crédito para la evaluación y decisión de todas y cada una de las solicitudes de crédito?		11
				Riesgo de renta	¿Sabe Ud. que las entidades de crédito utilizan el ratio de endeudamiento para sus procesos de evaluación del riesgo la renta neta fija o estable?		12

## **Anexo N°03: Instrumento de Medición del Riesgo Crediticio**

### **CUESTIONARIO SOBRE RIESGO CREDITICIO**

**ESTIMADO SR(A):**

El presente cuestionario tiene como objetivo recoger información para la elaboración de mi trabajo de investigación para poder graduarme como contador público. La variable a estudiar es el Riesgo Crediticio de las microfinancieras: Tenga en cuenta que su valiosa información servirá y permitirá hacer propuestas de mejora al respecto.

#### **I. INFORMACIÓN GENERAL**

Antes de responder, debe tener en cuenta lo siguiente:

- El cuestionario es anónimo y confidencial.
- Es importante responder de manera franca y honesta.
- Enfoque su atención en lo que sucede habitualmente.
- Llenar el cuestionario con un lapicero.
- Tener en cuenta que se tienen una sola opción para marcar por cada una de las preguntas.
- Asegúrese de responder todas las preguntas.
- Responder en alguna de las opciones que se presentan, marcando con una equis (X) en el enunciado que indique lo que usted percibe del tema.

#### **DATOS GENERALES**

**Tipo de Riesgo Crediticio**

**Riesgo de Incumplimiento ( ) Riesgo de Exposición ( ) Otros ( ).....**

**Localidad: .....**

N°	Preguntas	Completamente	Aceptablemente	Regular	Poco	Nada
<b>Riesgo de incumplimiento</b>						
01	¿Existen políticas para afrontar el riesgo en el cumplimiento del cobro de los instrumentos financieros de la institución?					
02	¿Existen políticas que motiven a los clientes al pago puntual mediante beneficios de la reducción de las tasas de interés en su próximo crédito?					
03	¿Existen un seguimiento del cumplimiento de la cartera crediticia por parte del área de cobranzas?					
04	¿Existen mecanismos que permitan verificar el destino del crédito?					
<b>Riesgo de exposición</b>						
05	¿Verifica Ud. en las centrales de riesgo, el historial crediticio de los socios de las empresas antes de sus potenciales clientes?					
06	¿Cree Ud. que la principal causa de la morosidad de los clientes radica en errores en el proceso de evaluación por parte de los asesores de crédito?					
07	¿Cree Ud. que otra causa de la morosidad sea la presión de los asesores de crédito en el cumplimiento de sus metas?					
08	¿Existen policías de riesgo crediticio en la entidad?					
09	¿Cree Ud. que es posible conocer anticipadamente el saldo remanente de una deuda pendiente?					
10	¿Toma Ud. en consideración las referencias del entorno de clientes en la evaluación crediticia?					
<b>Recuperación</b>						
11	¿Existe capacitación en servicio al cliente por parte de la gerencia?					
12	¿Cree Ud. que existe una comunicación efectiva con los clientes para una mejor evaluación crediticia?					

<b>13</b>	¿Verifica Ud. la veracidad de los Estados Financieros presentados por sus clientes antes de otorgar el crédito?					
<b>14</b>	¿Se toma en cuenta las sugerencias de los asesores de negocios para la recuperación de los créditos?					
<b>15</b>	¿La evaluación del crédito considera los ingresos reales del cliente?					
<b>16</b>	¿Exige Ud. un aval para garantizar el pago de la deuda?					

**¡Muchas gracias!**

**Observaciones:**

.....

.....

.....

## **Anexo N°04: Instrumento de Medición de la Morosidad**

### **CUESTIONARIO SOBRE MOROSIDAD**

El presente cuestionario tiene como objetivo realizar la medición la Morosidad en las microfinancieras del distrito de Chilca en cuenta que su valiosa información servirá y permitirá hacer propuestas de mejora al respecto.

#### **II. INFORMACIÓN GENERAL**

Antes de responder, debe tener en cuenta lo siguiente:

- El cuestionario es anónimo y confidencial.
- Es importante responder de manera franca y honesta.
- Enfoque su atención en lo que sucede habitualmente.
- Llenar el cuestionario con un lapicero.
- Tener en cuenta que se tienen una sola opción para marcar por cada una de las preguntas.
- Asegúrese de responder todas las preguntas.
- Responder en alguna de las opciones que se presentan, marcando con una equis (X) en el enunciado que indique lo que usted percibe del tema.

#### **DATOS GENERALES**

**Tipo de Ratio Vinculados a la Morosidad**

**Ratios de Solvencia ( ) Ratios de Endeudamiento ( ) Otros ( ).....**

**Localidad: .....**

N°	Preguntas	Completamente	Aceptablemente	Regular	Poco	Nada
<b>Ratio de Solvencia</b>						
01	¿Mide Ud. la solvencia de los prestatarios con el ratio de solvencia?					
02	¿Evalúa Ud. a sus clientes a mediano plazo?					
03	¿Evalúa Ud. a sus clientes a largo plazo?					
04	¿Conoce Ud. que el ratio de solvencia determina la capacidad de una empresa o persona, para hacer frente a sus deudas?					
05	¿Conoce Ud. que, si los pasivos de la empresa o persona son mayores a sus activos, no debería desembolsar el crédito?					
<b>Ratio de Endeudamiento</b>						
06	¿Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas?					
07	¿Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas a corto plazo?					
08	¿Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento, establece la relación entre los fondos propios de una empresa para hacer frente a sus deudas a largo plazo?					
09	¿Sabe Ud. que el ratio de Endeudamiento se define como la relación existente entre los compromisos de pago por las deudas y las rentas de una persona física o jurídica?					
10	¿Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento es el predictor más fiable de la capacidad de pago del acreditado?					
11	¿Sabe Ud. que el ratio de endeudamiento es uno de los indicadores fundamentales que utilizan las entidades de crédito para la evaluación y decisión de todas y cada una de las solicitudes de crédito?					
12	¿Sabe Ud. que las entidades de crédito utilizan el ratio de endeudamiento para sus procesos de evaluación del riesgo la renta neta fija o estable?					

**¡Muchas gracias!**

**Observaciones:**

.....

.....

.....

.....

## Anexo N° 05: Juicio de Expertos

### INFORME DE EVALUACIÓN DEL EXPERTO:

DIMENSION	ÍTEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION CUALITATIVA SEGÚN ÍTEMS	OBSERVACIONES
Ratio de Solvencia	1	4	4	4	3	4	-
	2	4	4	4	3	4	-
	3	4	4	4	3	4	-
	4	4	4	4	3	4	-
Ratio de Endeudamiento	5	4	4	4	3	4	-
	6	4	4	4	3	4	-
	7	4	4	4	3	4	-
	8	4	4	4	3	4	-
	9	4	4	4	3	4	-
	10	4	4	4	3	4	-
	11	4	4	4	3	4	-
	12	4	4	4	3	4	-
EVALUACION CUALITATIVA DE LA VARIABLE POR CRITERIOS		4	4	4	3	4	-

¿Existe alguna dimensión que hace parte del constructo y no fue evaluada? ¿Cuál? NINGUNO  
 Ficha de informe de evaluación final por el experto: Por ítems y criterios tomando como medida de tendencia central: la moda.

#### Calificación Final

1. No cumple con el criterio
2. Nivel bajo
3. Nivel moderado
4. Nivel alto

Evaluación final del experto acerca de la encuesta: Morosidad

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Criterio
ROOSEVELT JOEL COQUEL PAUCAR	epc	12	NIVEL ALTO

Firma: \_\_\_\_\_

*CPC. R. Joel Coquel Paucar*  
 N° MAT. 09 - 2032

**INFORME DE EVALUACIÓN DEL EXPERTO:**

DIMENSION	ÍTEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION CUALITATIVA SEGÚN ÍTEMS	OBSERVACIONES
Riesgo de incumplimiento	1	4	4	4	3	4	-
	2	4	4	4	3	4	-
	3	4	4	4	3	4	-
	4	4	4	4	3	4	-
Riesgo de exposición	5	4	4	4	3	4	-
	6	4	4	4	3	4	-
	7	4	4	4	3	4	-
	8	4	4	4	3	4	-
	9	4	4	4	3	4	-
	10	4	4	4	3	4	-
Recuperación	11	4	4	4	3	4	-
	12	4	4	4	3	4	-
	13	4	4	4	3	4	-
	14	4	4	4	3	4	-
	15	4	4	4	3	4	-
	16	4	4	4	3	4	-
	17	4	4	4	3	4	-
	18	4	4	4	3	4	-
EVALUACION CUALITATIVA DE LA VARIABLE POR CRITERIOS		4	4	4	3	4	-

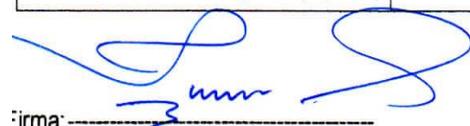
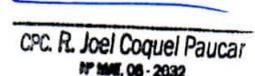
¿Existe alguna dimensión que hace parte del constructo y no fue evaluada? ¿Cuál? NINGUNO  
 Ficha de informe de evaluación final por el experto: Por ítems y criterios tomando como medida de tendencia central: La moda.

**Calificación Final**

- 1. No cumple con el criterio
- 2. Nivel bajo
- 3. Nivel moderado
- 4. Nivel alto

Evaluación final del experto acerca de la encuesta: "El Riesgo Creditico y la Morosidad"

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Criterio
ROOSEVET JOEL COQUEL PAUCAR	CPC	18	NIVEL ALTO

Firma:   
  
 CPC. R. Joel Coquel Paucar  
 IP MME. 08 - 2032

**INFORME DE EVALUACIÓN DEL EXPERTO:**

DIMENSION	ÍTEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION CUALITATIVA SEGÚN ÍTEMS	OBSERVACIONES
Riego de incumplimiento	1	4	4	3	3	4	-
	2	4	4	3	3	4	-
	3	4	4	3	3	4	-
	4	4	4	3	3	4	-
Riesgo de exposición	5	4	4	3	3	4	-
	6	4	4	3	3	4	-
	7	4	4	3	3	4	-
	8	4	4	3	3	4	-
	9	4	4	3	3	4	-
	10	4	4	3	3	4	-
Recuperación	11	4	4	3	3	4	-
	12	4	4	3	3	4	-
	13	4	4	3	3	4	-
	14	4	4	3	3	4	-
	15	4	4	3	3	4	-
	16	4	4	3	3	4	-
	17	4	4	3	3	4	-
	18	4	4	3	3	4	-
EVALUACION CUALITATIVA DE LA VARIABLE POR CRITERIOS		4	4	3	3	4	-

¿Existe alguna dimensión que hace parte del constructo y no fue evaluada? ¿Cuál? Ninguna.

Ficha de informe de evaluación final por el experto: Por ítems y criterios tomando como medida de tendencia central: La moda.

**Calificación Final**

1. No cumple con el criterio
2. Nivel bajo
3. Nivel moderado
4. Nivel alto

Evaluación final del experto acerca de la encuesta: "El Riesgo Creditico y la Morosidad"

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Criterio
MG.CPC Victor Jose Quintana Pabuos	Magister	18	Nivel Alto

Firma: [Firma manuscrita]



**INFORME DE EVALUACIÓN DEL EXPERTO:**

DIMENSION	ÍTEM	SUFICIENCIA	COHERENCIA	RELEVANCIA	CLARIDAD	EVALUACION CUALITATIVA SEGÚN ÍTEMS	OBSERVACIONES
Ratio de Solvencia	1	3	3	4	4	4	-
	2	3	3	4	4	4	-
	3	3	3	4	4	4	-
	4	3	3	4	4	4	-
Ratio de Endeudamiento	5	3	3	4	4	4	-
	6	3	3	4	4	4	-
	7	3	3	4	4	4	-
	8	3	3	4	4	4	-
	9	3	3	4	4	4	-
	10	3	3	4	4	4	-
	11	3	3	4	4	4	-
	12	3	3	4	4	4	-
EVALUACION CUALITATIVA DE LA VARIABLE POR CRITERIOS		3	3	4	4	4	-

¿Existe alguna dimensión que hace parte del constructo y no fue evaluada? ¿Cuál? Ninguna  
 Ficha de informe de evaluación final por el experto: Por ítems y criterios tomando como medida de tendencia central: la moda.

**Calificación Final**

1. No cumple con el criterio
2. Nivel bajo
3. Nivel moderado
4. Nivel alto

Evaluación final del experto acerca de la encuesta: Morosidad

Experto	Grado académico	Evaluación	
		Ítems	Criterio
M.B. C.P.C. Víctor José Quintana Palacios	Magister	12	Nivel Alto

Firma: [Firma manuscrita]



## **Anexo N° 06: Consideraciones Éticas**

Para el desarrollo de la presente investigación se está considerando los procedimientos adecuados, respetando los principios de ética para iniciar y concluir los procedimientos según el reglamento de grados y títulos de la facultad de Ciencias Administrativas y Contables de la Universidad Peruana Los Andes.

La información, los registros, datos que se tomarán para incluir en el trabajo de investigación serán fidedignas. Por cuanto, a fin de no cometer faltas éticas, tales como el plagio, falsificación de datos, no citar fuentes bibliográficas, etc., se está considerando fundamentalmente desde la presentación del proyecto, hasta la sustentación de la tesis.

Por consiguiente, nos sometemos a las pruebas respectivas de validación del contenido del presente proyecto.