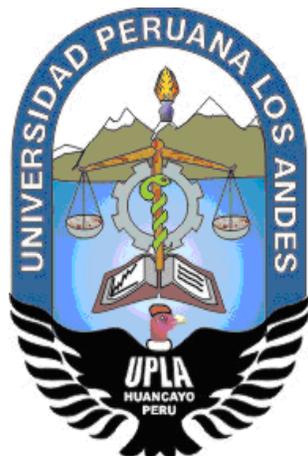


UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
Facultad de Ciencias Administrativas y Contables
Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas



TESIS

Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras

del Distrito de Perené, Junín-2018

Para Optar : El Título de Contador Público
Autor(es) : Bach. Dianderas Vílchez, Yely Margarita
: Bach. Gamarra Meza, Stefani Sandra
Asesor : Mg. Maria del Pilar Marticorena Cordova
Línea de Investigación
Institucional : Ciencias Empresariales y Gestión de los Recursos
Fecha de Inicio y Culminación : 15 de Junio de 2019 a 12 de julio de 2020

Huancayo-Perú
2020

Hoja de aprobación de jurados

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

Facultad de Ciencias Administrativas y Contables

TESIS

Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín

PRESENTADO POR:

Bach. Dianderas Vílchez, Yely Margarita
:Bach. Gamarra Meza, Stefani Sandra

PARA OPTAR EL TITULO DE:

CONTADOR PÚBLICO

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

APROBADO POR LOS JURADOS SIGUIENTES:

PRESIDENTE : _____

PRIMER MIEMBRO : _____

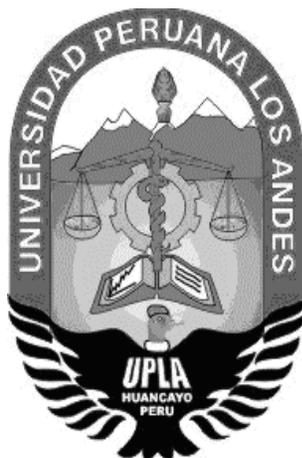
SEGUNDO MIEMBRO : _____

TERCER MIEMBRO : _____

Huancayo,de.....del 2020.

Falsa portada

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
Facultad de Ciencias Administrativas y Contables
Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas



INFORME FINAL DE INVESTIGACIÓN

Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras
del Distrito de Perené, Junín-2018

Para Optar : El Título de Contador Público
Autor(es) :Bach. Dianderas Vílchez, Yely Margarita
:Bach. Gamarra Meza, Stefani Sandra
Asesor : Mg. Maria del Pilar Marticorena Córdova
Línea de Investigación
Institucional :Ciencias Empresariales y Gestión de Recursos

Fecha de Inicio y Culminación : 15 de Junio de 2019 a 12 de julio de 2020

Huancayo-Perú
2020

Asesor:

Mg. Maria del Pilar Marticorena Córdova

DEDICATORIA

Este estudio de investigación lo dedicamos a nuestros padres por el apoyo y paciencia brindados por ser el soporte que necesitamos día tras día para el logro de nuestras metas, a nuestros hermanos por toda su comprensión que necesitamos para el logro de nuestros propósitos a Dios por la fe, que nos da para seguir luchando por nuestros anhelos.

Sandra y Yely.

AGRADECIMIENTO

Queremos agradecer a Dios por habernos guiado en nuestra labor.

A nuestros padres quienes son nuestra fortaleza y motivo para poder conseguir nuestros objetivos para seguir desarrollándonos como profesionales.

De igual manera agradecer a nuestra asesora Mg. María del Pilar Marticorena Córdova por su apoyo constante y su valioso aporte de la ejecución y culminación de nuestro proyecto de investigación.

Y de una manera especial a la Microfinanciera Crecer, Porgresando, Credi Facil, Microfinanciera Avanzando y Microfinanciera RapiFacil quienes nos colaboraron y facilitaron la obtención de los datos, y sea posible la presente la investigación.

Las Autoras

Contenido

Caratula.....	i
Hoja de aprobación de jurados	ii
Falsa portada.....	iii
Asesor.....	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento.....	vi
Contenido... ..	vii
Contenido de tablas.....	x
Contenido de figuras	xi
Resumen.....	xii
Abstract.....	xiii
Introducción.....	xiv
CAPITULO I PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	16
1.1. Descripción de la realidad problemática	16
1.2. Delimitación de la investigación.....	22
1.3. Formulación del problema.....	23
1.3.1. Problema General.....	23
1.3.2. Problemas Específicos.....	23
1.4. Justificación	23
1.4.1. Justificación Social.....	23

1.4.2.Justificación Teórica.....	24
1.4.3Justificación Metodológica.....	24
1.5.Objetivos.....	24
1.5.1.Objetivo General.....	24
1.5.2.Objetivos Específicos.....	24
CAPITULO II MARCO TEÓRICO.....	26
2.1.Antecedentes.....	26
2.2.Bases teóricas.....	33
2.3Definición de conceptos.....	45
CAPITULO III HIPÓTESIS.....	48
3.1Hipótesis general.....	48
3.2Hipótesis específica.....	48
2.5Operacionalización de la variable.....	49
CAPITULO IV METODOLOGIA.....	52
4.1Método de investigación.....	52
4.2Tipo de la investigación.....	53
4.3Nivel de la investigación.....	53
4.4Diseño de la investigación.....	54
4.5Población y muestra.....	55
4.6Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	56

4.7Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos.....	57
4.8Aspectos éticos de la Investigación	58
CAPITULO V.....	59
RESULTADOS	59
5.1 Descripción de resultados	59
5.2 Contrastación de Hipótesis	71
ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	76
CONCLUSIONES	79
RECOMENDACIONES	81
ANEXOS.....	85
Anexo 01: Matriz de consistencia.....	86
Anexo 02: Matriz de Operacionalización de las Variables	88
Anexo 03: Matriz de Operacionalización del instrumento.....	89
Anexo 04: Instrumento de investigación.....	91
Anexo 05: confiabilidad y validez del instrumento	101
Anexo 06: La data del procesamiento de datos	111
Anexo 07: Consentimiento informado	112
Anexo 08: Fotos de la aplicación del instrumento.....	114

Contenido de tablas

Tabla N° 1 Población.....	55
Tabla N° 2 Muestra.....	56
Tabla N° 3 Gestión crediticia.....	59
Tabla N° 4 Respaldo crediticio.....	60
Tabla N° 5 Garantía y avales.....	61
Tabla N° 6 Vulnerabilidad.....	63
Tabla N° 7 Reportes de crédito.....	64
Tabla N° 8 Recuperación de crédito.....	65
Tabla N° 9 Estrategias Crediticias.....	66
Tabla N° 10 Nivel de Pago.....	67
Tabla N° 11 Financiamiento.....	68
Tabla N° 12 Seguimiento.....	69
Tabla N° 13 Capacidad de Pago.....	70

Contenido de figuras

Figura N° 1: Ratio de morosidad	19
Figura N° 2: Morosidad por tipo de crédito	19
Figura N° 3: Mapa del distrito de Perene	22
Figura N° 4: Resultados Totales del instrumento aplicado con la técnica de la encuesta	60
Figura N° 5: Resultado de la Pregunta del instrumento de investigación – Respaldo crediticio	61
Figura N° 6: Resultado de la pregunta del instrumento de la investigación – Garantías y avales	62
Figura N° 7: Resultado de la pregunta del instrumento de la investigación – Vulnerabilidad	63
Figura N° 8: Resultado de la pregunta del instrumento de la investigación – Reportes de Crédito.....	64
Figura N° 9: Resultado de la pregunta del instrumento de la investigación – Recuperación de Crédito	65
Figura N° 10: Resultado de la pregunta del instrumento de la investigación – Estrategia Crediticia ..	66
Figura N° 11: Resultado de la pregunta del instrumento de la investigación – Nivel de Pago.....	67
Figura N° 12: Resultado de la pregunta del instrumento de la investigación – Financiamiento.....	68
Figura N° 13: Resultado de la pregunta del instrumento de la investigación – Seguimiento	69
Figura N° 14: Resultado de la pregunta del instrumento de la investigación – Capacidad de Pago	70

RESUMEN

La presente tesis titulada: “**GESTIÓN DE RIESGO CREDITICIO Y LA MOROSIDAD EN LAS MICROFINANCIERAS DEL DISTRITO DE PERENÉ. JUNÍN - 2018**”, respondió al problema ¿Qué relación existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené Junín-2018?, el objetivo general fue: Determinar la relación que existe entre la Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018.

Los lineamientos metodológicos que se utilizaron es el tipo de investigación aplicativo, método científico, y el diseño de investigación es el correlacional simple. La población 5 Microfinancieras, determinándose cuantitativamente, el tamaño de la muestra se estableció empleando el método censal.

El resultado de la prueba de hipótesis fue el de una relación positiva considerable entre ambas variables, cuyo coeficiente Rho de Spearman $r_s=0,584$, lo cual se afirmó que existe una relación significativa. Concluye que al contar con una gestión de riesgo crediticio adecuada permite que exista una evaluación efectiva de los créditos, permitiendo minimizar el porcentaje de morosidad.

Finalmente se sugirió que las Micro financieras tomen en consideración los resultados obtenidos en la investigación, para que puedan implementar estrategias que solucione las problemáticas de las Micro financieras.

PALABRAS CLAVE: Gestión del Riesgo Crediticio, Morosidad Incumplimiento de Pago, Pago parcial, Falta de Pago del Crédito, Nivel de Riesgo Retraso de pago de deudores Tasa de Morosidad de crédito

ABSTRACT

The present thesis entitled: “**MANAGEMENT OF CREDIT RISK AND DEFAULT IN THE MICROFINANCES OF THE DISTRICT OF PERENE. JUNIN - 2018**”, responded to the problem: What relationship exists between Credit Risk Management and Default in Microfinance Institutions of the District of Perené, Junín-2018? The general objective was: To determine the relationship that exists between Credit Risk Management and Delinquency in the Microfinance Institutions of the Perené District, Junín-2018.

The methodological guidelines that are used in the type of applicative research, scientific method, and research design is simple correlational. The 5 Microfinance population, being quantitatively determined, the sample size was established using the census method.

The result of the hypothesis test was that of a considerable positive relationship between both variables, whose Spearman Rho coefficient $r_s = 0.584$, which was stated to have a significant relationship. It concludes that having adequate credit risk management allows for an effective evaluation of credits, allowing the percentage of delinquency to be minimized.

Finally, it was suggested that the microfinance institutions take into account the results obtained in the research, so that they can implement strategies that solve the problems of the microfinance institutions.

KEY WORDS: Credit Risk Management, Default Payment Default, Partial Payment, Failure to Pay the Credit, Risk Level Debtor Payment Delay Rate of Credit Default

Introducción

La presente investigación se titula “Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018”, es el resultado de una serie de investigaciones.

La investigación identificó que la mala gestión crediticia atrae a una posible morosidad del crédito que podría evidenciarse como una posible pérdida que asumiría el agente económico como consecuencia de los incumplimientos de las obligaciones de los clientes así mismo se manejaría una alta probabilidad de que un evento o fluctuación financiera reporte consecuencias negativas a la empresa de este modo no obtendrían los beneficios esperados o que no obtengan ninguno en absoluto.

Se elaboró bajo el método científico cuantitativo; el tipo de investigación es aplicada; el nivel de investigación será explicativo. El objetivo general que persigue la investigación es demostrar la relación entre las variables procesos de gestión de riesgo crediticio y morosidad.

Esperando contribuir con la comunidad científica contable, y en cumplimiento del reglamento de grados y título de la Universidad Peruana los Andes, ponemos a consideración de las autoridades competentes el presente proyecto de investigación.

La investigación se encuentra organizada por cinco capítulos:

El capítulo I, titulado Planteamiento del problema, detalla la descripción del problema, la delimitación, formulación del problema, la justificación del problema y los objetivos del problema.

El capítulo II, titulado Marco teórico, describe los antecedentes, las bases teóricas y el marco conceptual.

El capítulo III, titulado Hipótesis, menciona la hipótesis general y la específica, y las variables.

El capítulo IV, denominado Metodología, detalla el método de la investigación, el tipo de investigación, el nivel de investigación, diseño de investigación, la población y muestra, la técnica e instrumento de recolección que se aplica en la investigación, el análisis de los datos, y los aspectos éticos de la investigación.

El capítulo V, titulado Resultado describe los resultados del instrumento que se aplicó, y la contrastación de hipótesis.

Finaliza la investigación con el análisis y discusión de resultados, conclusiones, recomendaciones y referencias bibliográficas.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1.Descripción de la realidad problemática

A nivel mundial los cambios sufridos por el sistema económico mundial durante el siglo XX como: las dos Guerras Mundiales y la Guerra Fría provocaron profundas transformaciones socioeconómicas. El fenómeno de la globalización se acentúa en los mercados financieros, al generar una integración más profunda de ellos y una apertura de fronteras que implica la movilidad de los flujos de capitales hacia lugares donde antes no había inversión extranjera. No obstante, esa apertura también trae como consecuencia la vulnerabilidad del sistema financiero mundial.

La necesidad de entender y gestionar los diferentes tipos de riesgos, en especial los relacionados con los riesgos de crédito, se ha convertido en una preocupación para las instituciones financieras, sobre todo para los bancos, pues son éstos los encargados de obtener los recursos y de procurar su asignación adecuada, debido a lo cual se hace urgente la regulación y supervisión de esta función dentro de cada país según menciona (Cabrales & Castillo, 2005)

Adicionalmente, la necesidad de armonizar políticas macroeconómicas multinacionales ha impulsado la ampliación de los mercados y las negociaciones, al tiempo que ha estimulado la integración económica regional.

En Ecuador, según la investigación de (Silva, 2018) la COAC San José Ltda., es una entidad financiera que fue controlada por la Superintendencia de Bancos y Seguros desde el

22 de diciembre de 2004, según resolución N SBS-0943, y a partir de enero del 2013 pasó al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Se menciona que existe una inadecuada gestión de riesgo de crédito debido a que no se aplica adecuadamente estrategias lo que contribuye a tener un mecanismo que reduzca los indicadores de morosidad en algunas de sus oficinas operativas. Ya que la Cooperativa fue calificada el 31 de diciembre del 2016 por la Sociedad Calificadora de Riesgo Latinoamericana en la categoría “A”, con este resultado se valida que es una institución fuerte, posee un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales. El valor total por Cartera de crédito al 31 de diciembre del 2016 fue de \$80, 684,993.34. En la cooperativa el nivel más alto de morosidad es en la cartera de micro crédito con 7.30%, seguido por 3.62% de cartera de crédito. Siendo este caso un ejemplo de Ecuador.

El riesgo crediticio en las empresas a nivel mundial genera un costo que crea la necesidad de contar con enfoques integrales para cuantificarlos, administrarlos y reducirlos, cubrir depósitos o generar medidas para garantizar la solvencia de las entidades financieras, por ello es necesario que las entidades financieras cuenten con un marco preventivo de gestión de riesgos a nivel de las finanzas y las micro finanzas.

En el Perú se han desarrollado las entidades financieras desde las empresas bancarias, el banco de inversión, las entidades financieras estatales, las empresas financieras, las cajas municipales de ahorro y crédito, las cajas municipales de crédito popular, las cajas rurales de ahorro y crédito, donde la gestión de riesgos está bien estructurada y estudiada; pero en relación a las cooperativas de ahorro y crédito y las Microfinancieras todavía existen algunas limitaciones para el tratamiento de la gestión del riesgo crediticio, pese a que cumplen un

objetivo social cumpliendo las necesidades de sus socios y de terceros con actividades propias de las entidades financieras, aunque a niveles locales y generalmente en medios rurales.

Al cierre del 2017 más del 60% de clientes del sistema de créditos regulado pertenecen precisamente a estas entidades, el rol importante se explica en el hecho de que las Microfinancieras brindan apoyo económico a unidades de negocio, en particular a las micro y pequeñas empresas que antes de la creación de estas entidades su acceso a recibir un crédito era demasiado limitado a recursos que les permitiera desarrollar sus operaciones.

A nivel nacional los microempresarios llegan representar en gran parte al desarrollo del país, ya que su progreso favorece a la producción y empleo. Ante esto las entidades tienen presente que el financiamiento de estas microempresas son su principal objetivo, convirtiéndose en un sector de interés para las financieras.

Tomando un rol importante las financieras que forman parte del desarrollo, ya que permiten que las microempresas se financien para un capital de trabajo, extender sus activos fijos; llegando a tener el principal objetivo de incrementar la rentabilidad de lo invertido por parte de los microempresarios.

A nivel nacional se identifica que la morosidad de la banca peruana con respecto al año 2018 llegó a 3.24% en febrero, de acuerdo a lo que nos menciona (Diario GESTION, 2018), explicando que se alcanzó el mayor nivel de morosidad en casi 13 años.

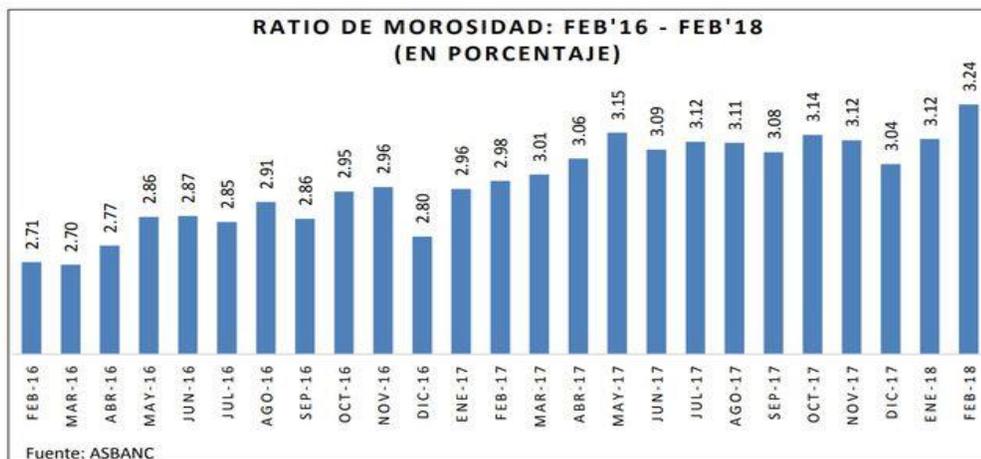


Figura N° 1: Ratio de morosidad
Fuente: Diario Gestión, 2018

Agregando a ello que el Diario GESTION (2018) menciona los tipos de crédito que alcanzaron un nivel de morosidad que no es muy peculiar en los últimos años, en la siguiente imagen:



Figura N° 2: Morosidad por tipo de crédito
Fuente: Diario Gestión, 2018

Siendo esto una situación a nivel nacional, dando como consecuencia que posiblemente pone en peligro los puestos de trabajos y detener grandes proyectos.

Los factores exógenos que afecta al sistema microfinanciero, se tiene de manera general la desaceleración de la actividad económica reflejada en mayor magnitud a partir del año 2014,

en el periodo 2017 existieron algunos factores que ocasionaron aún más esta desaceleración tal es el caso del fenómeno denominado El Niño Costero por lo que la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, se vio en la necesidad de adoptar 14 medidas con el fin de anticiparse a un deterioro significativo en los indicadores de morosidad de las entidades financieras en general y mediante el oficio N° 10250-2017, otorgó facultades a las empresas del sistema financiero a reprogramar de oficio y de manera unilateral, hasta un plazo determinado, créditos minoristas que fueron otorgados a deudores ubicados en las localidades declaradas por el gobierno en estado de emergencia. En relación a los principales indicadores financieros, luego de la evolución favorable reflejada en mayor medida en los años 2015 – 2016, en el presente periodo 2017 se evidencia cierto deterioro, particularmente en los indicadores de morosidad y rentabilidad.

Por otro lado, la mala gestión crediticia atrae a una posible morosidad del crédito que podría evidenciarse como una posible pérdida que asumiría el agente económico como consecuencia de los incumplimientos de las obligaciones de los clientes así mismo se manejaría una alta probabilidad de que un evento o fluctuación financiera reporte consecuencias negativas a la empresa de este modo no obtendrían los beneficios esperados o que no obtengan ninguno en absoluto.

Esta situación se produce porque cambian las variables que influyen en el desempeño de una buena gestión del crédito los cambios de las políticas y de los procedimientos de la empresa se ven alterados y conllevan una alta probabilidad de un posible endeudamiento de los clientes con la empresa, generando como consecuencia la pérdida en sus activos. Los malos procedimientos antes de otorgar el crédito o la omisión en los expedientes y/o antecedentes crediticios influyen en la alta morosidad de los créditos evidenciándose así el

retraso de los deudores produciéndose un impago de la deuda e impacto financiero y el incremento de la morosidad así se evidenciaría el encarecimiento del costo del crédito , de tal modo que los clientes que si cumplan con los pagos y los nuevos clientes se verán afectados por las mayores tasas de intereses en los préstamos que soliciten acarreado así una serie de problemas para la entidad.

En cuanto a las Microfinancieras del Distrito de Perené está dirigido mayormente a campesinos que se dedican a la cosecha ya que cuando culminan su periodo de 6 a 8 meses deciden adquirir un crédito financiero.

También está dirigido a las Mypes que en su gran mayoría son empresas que vienen surgiendo en el entorno de distrito ya que su capital aun no es sólido porque no se establece en el mercado generando un desbalance económico afectando sus créditos financieros ya que a corto plazo se convierten en clientes morosos en dicha entidad.

Llegando a causar que la Microfinancieras del distrito de Perené se encuentran afectadas por la morosidad de estas Microfinancieras incidiendo el nivel de riesgo, el retraso de pago y la tasa de morosidad del crédito, originando un alto riesgo crediticio en las Microfinancieras para que puedan operar, causando el incumplimiento de pago, violando el contrato de crédito, el pago parcial, la insolvencia de crédito, la falta de pago del crédito causando una pérdida del crédito la microfinanciera, además de que la empresa tampoco puede cumplir sus deberes contractuales, laborales y hasta tributarias.

La presente investigación determina la relación entre gestión de riesgo creditico y morosidad en las Microfinancieras del distrito de Perené, identificando el manejo de los procesos políticas y procedimiento de la evaluación crediticia.

1.2. Delimitación de la investigación

Delimitación Espacial

La investigación se lleva a cabo en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018.

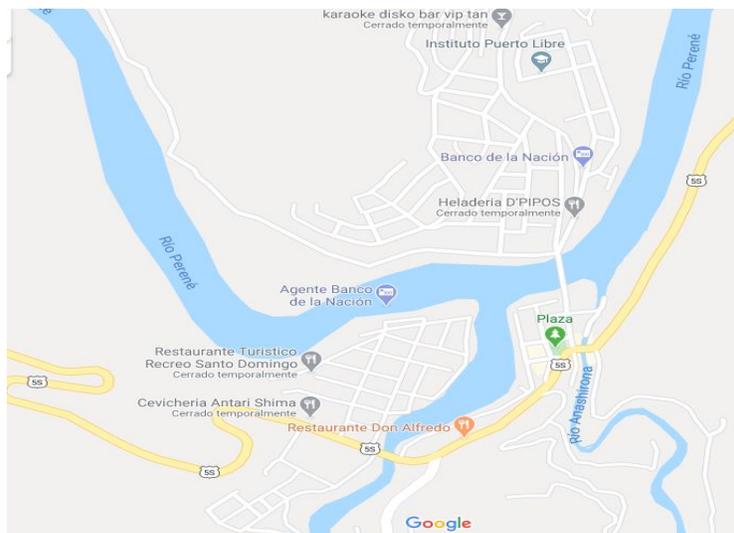


Figura N° 3: Mapa del distrito de Perene

Fuente: Google Maps

Delimitación Temporal

La investigación se realizó por un periodo de 12 meses, siendo una investigación de corte transversal con datos tomados en un momento en el tiempo.

Delimitación Conceptual o Temática

La delimitación conceptual comprende la variable 1 Gestión de riesgo crediticio y la variable 2 morosidad:

De acuerdo con (Campoverde, 2015); que explica que la Gestión riesgo crediticio es “cuando un cliente incurre en un incumplimiento de pago o pago parcial y una falta de oportunidad de pago. Para ello es necesario que se adopte el siguiente procedimiento de investigación y análisis del crédito, que se reflejen en un verdadero Scoring de Crédito”.

Según (Rodríguez, 2005) explica que la Morosidad es “el nivel de riesgo, retraso de pago que genera a su vez una tasa de morosidad de crédito es la suma de lo que los deudores”.

1.3. Formulación del problema

1.3.1. Problema General

¿Qué relación existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018?

1.3.2. Problemas Específicos

1. ¿Qué relación existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Nivel de Riesgo en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018?
2. ¿Qué relación existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Retraso de Pago de Deudores en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018?
3. ¿Qué relación existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Tasa de Morosidad de Crédito en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018?

1.4. Justificación

1.4.1. Justificación Social

El objetivo de la investigación, permitió que los resultados identifiquen los recursos para solucionar el problema de la gestión de riesgo crediticio y la morosidad de las Microfinancieras del distrito de Perené, logrando identificar los motivos internos externos de un cliente para volverse un cliente deficiente en el sistema financiero.

Y sobre todo a través de la investigación en general se logrará que más entidades financieras mejoren las estrategias sobre la gestión de riesgo crediticio, permitiendo que más personas logren acceder a un tipo de crédito.

1.4.2. Justificación Teórica

La investigación buscó, por medio de la aplicación de teorías y conceptos sobre la gestión de riesgo crediticio y la morosidad, determinó la relación significativa entre ambas variables. Agregando a ello que los resultados que se obtuvieron guiarán como modelo a posteriores trabajos de investigación.

1.4.3 Justificación Metodológica

El cumplimiento de los objetivos se realizó empleando el método científico, y el tipo de investigación aplicada, además que se aplicó la técnica de investigación encuesta, y el instrumento cuestionario. Causando que se conozca el grado de relación entre ambas variables. Las técnicas fueron validadas por expertos.

Además, el resultado de la investigación logrará aportar a posteriores investigaciones, además que guiará en el proceso de investigaciones sobre temas similares a la investigación.

1.5.Objetivos

1.5.1. Objetivo General

Determinar qué relación existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018

1.5.2. Objetivos Específicos

1. Determinar la relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Nivel de Riesgo en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018.
2. Determinar la relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Retraso de Pago de Deudores en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018.

3. Determinar la relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Tasa de Morosidad de Crédito en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

A Nivel Internacional

Fiallos A. (2017) con su tesis titulada “*Determinantes de morosidad macroeconomicos en le sistema bancario privado del Ecuador*” para optar el grado Maestría en Finanzas y Gestión de riesgos de la Universidad Andina Simón Bolívar de la ciudad de Quito. La investigación expresa lo siguiente:

La investigación menciona que tiene como objetivo “de conocer la afectación de las variables macroeconómicas sobre los niveles de morosidad se ha utilizado la técnica de Regresión Lineal Múltiple, Análisis Discriminante y Datos de Panel, que permitieron conocer el comportamiento de la variable morosidad frente a cambios en las variables macroeconómicas. Para la metodología de la investigación se utilizó datos con frecuencia trimestral además que utilizó el resultado de la división entre la cartera vencida y la cartera total de los Bancos Privados del Ecuador, la técnica de investigación es el análisis discriminante, con el objetivo de obtener una reclasificación de los datos utilizados comprendido entre el período de 2001 hasta el 2014. Los datos se obtuvieron de los análisis estadísticos e informes económicos realizados por la Superintendencia de Bancos del Ecuador y el Banco Central del Ecuador. Y para el análisis de las variables independientes se ha seleccionado al logaritmo del Producto Interno Bruto (PIB) como indicador del nivel de ingreso en la economía. Los resultados obtenidos, muestran que la situación económica de nuestro país es estable en comparación con los años de inicio utilizados en la muestra, pues se

obtiene niveles menores de morosidad. Sin embargo, estos resultados pueden verse afectados frente a cambios que se presenten en la economía nacional”.

Mancheno D. (2018) con su tesis titulada “*Determinantes de la Morosidad Sectorial en el Ecuador*” para optar el título de Economista de la Universidad de las Américas de la ciudad de Quito – Ecuador. La investigación sostiene que:

La investigación tiene como objetivo “determinar los factores que influyen en el índice de morosidad sectorial en el Ecuador. Con una metodología de corte transversal que determina la unidades de analisis, con modelo econométrico utilizó una estimación de datos del anual para los diecisiete sectores productivos del país, la técnica de datos de panel se distingue del resto de modelos debido a que captura la heterogeneidad no observable tanto de los efectos individuales como de los temporales de la muestra, para la determinación de los individuos del modelo se utilizó la clasificación industrial internacional uniforme. El estudio contó con un total de diecisiete sectores económicos durante el periodo 2007 – 2014. Concluye que el análisis del riesgo crediticio cobra importancia con el creciente dinamismo del mercado financiero, los problemas derivado del deterioro de la cartera de crédito desestabilizan la solidez del sistema y reestrucutan la política crediticia de las instituciones. Se confirma la existencia de una relación positiva entre el nivel de endeudamiento sectorial y la aceleración de la morosidad, mediante la utilización de un modelo de datos de panel anual que incluye información de los diecisiete sectores productivos del país”.

Leal A. & Anguiz M. (2017) con el artículo científico titulado “*Análisis de riesgo crediticio, propuesta del Modelo Credit Scoring*” de la Universidad Católica de la Santísima Concepción de Chile. La investigación sostiene lo siguiente:

La investigación tiene como objetivo “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. La metodología de la investigación utiliza el modelo de credit scoring considera la definición y posterior ponderación de variables cuantitativa y cualitativas que permitan enriquecer de información para evaluar la calidad crediticia del cliente, seguidamente del método Delphi comienza con la convocatoria de los expertos para explicarles la metodología que se seguirá. La investigación concluye que en 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”.

Navarrete A. (2017) con la tesis titulada “*Riesgo de crédito y credit default swaps (CDS)*” para optar el grado doctoral de la Universidad de Sevilla de España. La investigación menciona que:

La investigación tiene como objetivo “identificar y analizar los distintos tipos de riesgos asociados a estos instrumentos financieros derivados, no solo el genérico de riesgo de crédito. La metodología de la investigación se estudia y analiza el marco conceptual del riesgo de crédito y otros riesgos derivados de este tipo de contratos y su medición, así como su valoración mediante modelos económico, e analizan las series diarias de las primas de CDS y de rendimientos de los índices y subíndices bursátiles, durante el periodo comprendido desde enero 2004 hasta septiembre de 2016. El análisis financiero, estadístico y econométrico del estudio se ha tomado como base el software estadístico Stata. La investigación concluye en que los CDS

son una buena herramienta a la hora de gestionar el riesgo de crédito, pero su utilización supone asumir nuevos riesgos. Al ser productos que se negocian en mercados no organizados, de acuerdo con las necesidades de las partes, se exponen a riesgos operativos, legales, de liquidez y de contraparte. Lo anterior es típico de los mercados over the counter u OTC.”

Giorgis M. (2017) con su tesis titulada “*Riesgo crediticio: su análisis en empresa del sector agropecuario*” para optar el grado el título de Contador Publico de la Universidad Siglo 21 de la ciudad de Rio Cuarto de Argentina. En su investigación menciona lo siguiente:

La tesis tiene como objetivo “proponer una metodología de análisis de riesgo crediticio para evaluar el otorgamiento de crédito a clientes en una empresa del sector agropecuario, la investigación tiene como metodología investigación aplicada en la modalidad de proyecto factible, de tipo no experimental, descriptiva y cualitativa. Los datos son recolectados en el área de finanzas, de la empresa donde se quiere implementar la metodología para el análisis crediticio, a través del análisis documental y observaciones, de manera tal que esta información proporcione los fundamentos necesarios para el desarrollo de este trabajo. El presente trabajo se llevará a cabo en una empresa de Rio Cuarto del sector agropecuario, la cual cuenta con cobertura comercial en todo el país, ya que posee 93 sucursales y 45 plantas de acopio y depósitos, distribuidos estratégicamente en las zonas más productivas de Argentina”.

A Nivel Nacional

Izarra M., (2016) en su tesis “Riesgo crediticio y la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Credito Huancavelica LTDA. N° 582 – Huancavelica – Periodo 2014” para optar el

titulo de Contador Publico de la Universidad Nacional de Huancavelica . En su resumen menciona que:

La tesis se ha elaborado a “fin de realizar un análisis para determinar la relación del sistema de detracciones con la liquidez financiera de las empresas de servicios. El problema principal se planteó a través de la siguiente pregunta ¿Qué relación existe entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda. N°582 - Periodo 2014? El objetivo general de la presente investigación es determinar la relación entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda. N°582 - Periodo 2014. El tipo de investigación de la presente investigación es aplicada, el nivel de investigación es descriptiva correlacional y el diseño de investigación es el no experimental; la población está representado por los 7 funcionarios encargados de la evaluación del riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda. N°582 y la muestra de investigación es censal, es decir los 7 funcionarios responsables de la evaluación del riesgo crediticio, la técnica e instrumento de investigación fue el cuestionario. MÉTODOS Se sustenta en el tipo de estudio DESCRIPTIVO bajo la forma correlacionar porque se establece la relación de las variables entre el riesgo y la morosidad a través de una prueba de hipótesis”.

Ticse S. (2015 p. 24) realizo la investigación titulada “Administración del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Morosidad de Financiera edyficar oficina especial-el tambo”, de la Universidad Nacional del Centro del Perú de la Ciudad de Huancayo del país de Perú. En sus resultados menciona que:

La investigación tiene como objetivo “Determinar la incidencia de la Administración del riesgo crediticio sobre la morosidad en Financiera Edyficar Oficina Especial – El Tambo. La

metodología de la investigación es científica de tipo aplicada, de nivel de investigación correlacional. La población de la investigación es la Financiera Edyficar oficina especial – El Tambo, la muestra consta del área de negocios conformado por 1 asistente y 15 asesores de negocio. La investigación concluye 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”.

Acuña S., (2019) con su tesis titulada “Gestión de riesgo crediticio y operativo en la Cooperativa de Ahorro y Aredito Santa Veronica LTDA. 31” para optar el título de Licenciado en Administración de Empresas en la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo de la ciudad de Chiclayo. En su resumen menciona lo siguiente:

La tesis menciona que tiene como objetivo “ desarrollar propuestas de mejoras de a gestión de riesgo crediticio y operativo presente en la COOPAC Santa Verónica en base al estudio realizado. La metodología de la investigación es científica, el tipo es investigación mixta, el diseño de investigación es no experimental – transversal, el tipo de muestreo probabilístico aleatorio simple, detodo específico lógico, deductivo y analítico, técnica de investigación encuesta entrevista y el instrumento es el cuestionario y la guía de entrevista. La investigación llega a la conclusión que el riesgo operativo es el más significativo en la gestión, debido a la inexistencia de un modelo estandarizado donde se agrupe sus cuatro dimensiones. El 71% de créditos son de tipo comercial. Sin embargo, no se analiza la situación financiera de la empresa, así como tampoco el sector al que se dirige el crédito”.

Ramirez C., (2016) con su tesis “La morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la Agencia Laredo de la Caja Municipal de Ahorro y Credito de Trujillo, Distrito de Laredo,

Años 2014 -2015” de la Universidad Privada Antenor Orrego, para optar el título de Contador Público. En su resumen explica lo siguiente:

La tesis menciona que “tiene por objetivo demostrar en qué medida la morosidad de la cartera de los créditos MYPES incide en la rentabilidad de la Agencia Laredo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo, distrito de Laredo, años 2014-2015. Para realizar esta investigación se aplicó un diseño de contrastación tipo no experimental transaccional – descriptivo utilizando los métodos de análisis, síntesis e inducción- deducción. El proceso de obtención de datos se realizó a través de entrevistas, análisis documentario. Entre los principales resultados se obtuvo que los indicadores de morosidad de los principales tipos de crédito (Mypes), se han visto sustancialmente incrementados afectando la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo, lo cual se reflejó en sus indicadores financieros, ocasionando el incremento de provisiones, refinanciamientos y frecuentes castigos, y en consecuencia la disminución de la rentabilidad. Por ende, el incremento de la morosidad incidió de forma negativa en la rentabilidad, para la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo Agencia Laredo, distrito de Laredo, años 2014-2015”.

Vidaurre P. (2016) en su tesis titulada “Riesgo crediticio y morosidad de los créditos otorgados a las microempresas por la caja municipal de ahorro y crédito de Trujillo S.A. – Agencia Huánuco, periodo 2014” para optar el título de contador público de la Universidad de Nacional de Huánuco de la ciudad de Huánuco del país de Perú. La investigación concluye en:

La investigación tiene como objetivo “Analizar la relación existente entre el nivel riesgo crediticio y la morosidad para los créditos concedidos a las microempresas por la Caja Municipal Trujillo – Agencia Huánuco. La metodología de investigación el tipo de estudio

descriptivo bajo la forma correlacional porque se establece la relación de las variables entre el riesgo y la morosidad a través de una prueba de hipótesis. El nivel de estudio de aplicativo, porque se aplican los métodos estadísticos en la determinación de los factores del riesgo y la morosidad. El universo de estudio de la investigación está conformado por 2,202 clientes que tienen créditos vigentes destinados a la microempresa vigentes a diciembre del 2014, que pertenecen a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A. - Agencia – Huánuco. La investigación concluye en que La actividad económica de la mayoría de las microempresas que son deudores de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo – Agencia Huánuco es comercial o de servicios, equivalente al 76% y de la actividad productiva de bienes el 24%. Tienen una capacidad de pago soles para hacer frente a sus obligaciones de S. 1.06, con ingresos promedio de S/.21.250, egresos de S/. 15,000 y flujo neto de S/. 5,200 y presentan una garantía preferida de sólo 40%, mostrando un alto riesgo en los créditos concedidos a las microempresas. Respecto a la morosidad, las microempresas muestran una impuntualidad del 62%, motivado por el descuido, mala inversión y otros imprevistos”.

2.2.Bases teóricas

2.2.1. Gestión de Riesgo Crediticio

2.2.1.1.Definición

La Superintendencia de banca y seguros (SBS, 2011) es la entidad encargada de normar de los riesgos financieros en el Perú, asimismo lo define a gestión de riesgo crediticio como: SBS, mediante la resolución N° 3780-2011:

“La Gestión de Riesgo Crediticio como el proceso que permite mantener el riesgo de crédito dentro de parámetros aceptables, establecidas en la políticas y procedimientos internos aprobados por el Directorio y alcanzar sus objetivos de rentabilidad y

eficiencia. La Clasificación interna de Riesgo de Crédito, se debe identificar señales de alerta temprana tanto cuantitativas, como cualitativas, que indiquen una evolución negativa del deudor o del mercado en el que opera para anticipar los riesgos asociados a los deudores, contrapartes o terceros asociados a exposiciones afectas a riesgos de crédito. Asimismo, efectuar un seguimiento de la evolución del nivel de cobertura (relación préstamo/garantía) proporcionado por las técnicas de mitigación de riesgo de crédito. Medir, evaluar y efectuar seguimiento a su concentración por tipo de exposición sujeta a riesgo de crédito, por vinculación por riesgo único, sector económico, ubicación geográfica, clasificación regulatoria, clasificación interna, exposición al riesgo cambiario crediticio, al riesgo de sobreendeudamiento minorista y al riesgo del país”.

Según (Vela & Caro, 2015), define a gestión de riesgo crediticio como: Es el proceso de identificar, evaluar, seguimiento, control del riesgo de crédito; llamado también riesgo crediticio se define como aquella posibilidad de pérdidas por la incapacidad o falta de voluntad de los deudores, contraparte, o terceros obligados, para cumplir sus obligaciones contractuales registradas dentro o fuera del balance. Es decir, la probable pérdida que se puede sufrir el prestamista si las cláusulas contractuales del crédito pactado con el prestatario son incumplidas por este, incluso si sus contrapartes o terceros obligados (avales o fiadores solidarios), también incumplen.

De acuerdo con Bessis (2002) Riesgo de Crédito es “La posibilidad de incurrir en pérdidas por quebrantos que puedan producirse en el desarrollo de la actividad bancaria”.

El riesgo crediticio nos explica que es una posibilidad ante las actividades que realiza las instituciones bancarias.

De acuerdo a la terminología probabilística, según Ignacio López Domínguez (2005, p. 208) Riesgo de Crédito es “posibilidad de que se sufra un perjuicio de carácter económico, ocasionado por la incertidumbre en el comportamiento de variables económicas a futuro y se extiende a la medición, evaluación, cuantificación, predicción y control de actividades y factores que afecten el entorno en el cual opera un ente económico”.

Por lo tanto, el Riesgo de Crédito es definido como: “probabilidad de sufrir pérdidas o default como consecuencia del incumplimiento por parte del prestatario de sus obligaciones en las operaciones de naturaleza crediticia. En resumidas palabras, el incumplimiento se traduce en impago. Cualquier empresa que solicita un crédito también debe contar con mecanismos que le permitan una adecuada gestión del riesgo crediticio, compatible con la gestión realizada por las entidades financieras, y exigida por los reguladores”.

2.2.1.2. Importancia

Según mencionan Inmaculada & Raquel (2010), “La gestión de riesgo de crédito es importante para la estrategia y la toma de decisiones de los directivos de toda entidad, porque permite mitigar los riesgos, el cual contribuye en la creación de valor para los ahorradores, socios de la entidad financiera y terceros como son las entidades estatales, porque contribuyen en el sistema económico”.

2.2.1.3. Objetivos

Los objetivos de la gestión de riesgo según (Soler, Staking, & Ayuso, 1999)son:

La meta u objetivo principal de cualquier compañía es la creación de valor para sus accionistas en particular y para la sociedad en general (a la que ofrece bienes y servicios), para lo cual debe gestionar de la forma más eficiente posible todos los recursos utilizados y los riesgos generados por los negocios en los que está inmersa. Desde este punto de vista, la gestión de riesgos se convierte en un factor crítico de la estrategia y del proceso de toma de decisiones de la entidad. Todas las áreas deben estar involucradas directa o indirectamente en la función de la gestión de riesgos y, por tanto, la estructura organizativa de la entidad debe ser definida en total sintonía con dicha filosofía.

2.2.1.4. Metodologías de medición de riesgo crediticio

El objetivo de toda entidad financiera es tener metodologías para el cálculo de los parámetros básicos para la gestión y control de riesgo de crédito, según (Soler, Staking, & Ayuso, 1999), indica que:

- Provisión crediticia: La provisión crediticia de una determinada operación es igual al valor actual de las pérdidas crediticias esperadas, desde la fecha actual hasta la fecha de vencimiento de la operación.
- Capital de riesgo crediticio: Al repercutir en el precio de las operaciones la provisión crediticia la entidad se protege frente a las pérdidas crediticias esperadas.
- Rentabilidad sobre el capital en riesgo crediticio: La entidad deberá estimar el capital en riesgo crediticio que tendrá que asignar a lo largo de la vida de

la cartera de operaciones (no sólo en el instante actual), para poder calcular la rentabilidad sobre el capital en riesgo crediticio.

2.2.1.5.Actividades

Para realizar las actividades de la gestión de riesgo crediticio se debe realizar lo siguiente:

2.2.1.6.Dimensiones:

a. Incumplimiento de pago

Como sugiere (Huaman A., 2016) conceptualiza que el incumplimiento de pago es.

“El punto en el cual se considera que un préstamo se encuentra en incumplimiento de pago varía dependiendo del tipo de préstamo que haya recibido. Se le considera que ha entrado en incumplimiento de pago si no realiza sus pagos programados del préstamo por un período de al menos 270 días”

b. Pago parcial

Citando a (Muñoz F., 2014) en su libro Titulado Pago Parcial primera edición define al pago parcial como:

“La Cantidad pagada que no es suficiente para Cubrir el pago mensual en un préstamo hipotecario o en un alquiler. Creencia de que hay una manera extraordinaria o singular para pagar rápidamente el balance de una Hipoteca de una casa, si se sabe el "secreto". Un pago parcial insuficiente del pago mensual de un préstamo hipotecario. Los prestamistas normalmente no aceptan pagos parciales, pero el Deudor podrá presentar su caso al departamento de servicio de cobro de préstamos en un Momento de necesidad o dificultad”.

c. Falta de pago de crédito

Tal como expresa (Huaman A., 2016) en su libro titulado Falta de Oportunidad de Pago segunda edición define a la Falta de Oportunidad de Pago.

“Como préstamo cuando el punto en el cual se considera que un préstamo se encuentra en incumplimiento de pago varía dependiendo del tipo de préstamo que haya recibido. Para un préstamo otorgado por medio del Programa federal de préstamos educativos William D. Ford Federal Direct Loan Program o del Programa federal de Préstamos educativos Federal Family Education Loan Program, se le considera que ha entrado en incumplimiento de pago si no realiza sus pagos programados del préstamo estudiantil por un período de al menos 270 días (alrededor de nueve meses). Para un préstamo otorgado por medio del Programa Federal de Préstamos Perkins, el acreedor del préstamo puede declarar al mismo en incumplimiento de pago si usted no realiza alguno de los pagos programados a la fecha de vencimiento de dicho pago”..

2.2.2. Morosidad

2.2.2.1. Definición

Según (Diaz, 2014), define como: La morosidad hace referencia al incumplimiento de las obligaciones de pago. La morosidad en el sistema micro financiero es el incumplimiento o retraso de los pagos de los créditos otorgados en el momento de su vencimiento, destinadas para el su crecimiento y desarrollo empresarial de los pequeños y microempresarios.

Según (Gonzales, 2012), define la morosidad como: Moroso es la persona física o jurídica que está legalmente reconocido como deudor, en el ámbito bancario español se

suele aplicar a partir del tercer recibo impagado. Para ser reconocido legalmente como moroso debe obrar en poder de ambas partes un documento legalmente reconocido donde el deudor esté obligado a efectuar dichos pagos. 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.

2.2.2.2. Clasificación de morosidad

Clasificación de morosidad La clasificación de la morosidad según la SBS (2008), son las siguientes categorías: “A. Categoría Normal: hasta ocho días de atraso, B. Categoría Problemas Potenciales: hasta 30 días de atraso, C. Categoría Deficiente: hasta 60 días de atraso, D. Categoría Dudoso: hasta 120 días de atraso, E. Categoría Pérdida: más de 120 días de atraso”. La clasificación que realiza la SBS, es en función de los días de morosidad que pueda incurrir la persona o empresa

2.2.2.3. Causas

Según (Díaz, 2014) Las causas de la morosidad son variadas y complejas. Hay estudios realizados a nivel de la Unión Europea al respecto. Estas causas, a grandes rasgos, que provocan la morosidad: Actividad económica negativa, prolongación de los plazos de pagos y cultura de morosidad

- Actividad económica: no hay lugar que cuando la actividad económica se ralentiza, decrece, surgen los impagos.
- Prolongación de los plazos de pago: en situaciones complicadas la mayoría de las empresas quieren ganar tiempo a la hora de realizar los pagos.

- Cultura de morosidad: en muchos países se ha instaurado el hábito de pagar tarde y mal. Ya no se trata de un motivo estrictamente económico sino un hábito.

Para (Aguilar & Camargo, 2004), la morosidad de los clientes se da:

- a) Causa de errores en la organización: Poca claridad de objetivos. Deficiencias organizacionales. Favoritismo organizacional. Inadecuado producto crediticio. Deficiente capacitación del personal.
- b) Causa por deficientes proceso de evaluación: Créditos evaluados y aprobados basados solo en la calidad de garantía. Créditos aprobados por factores de amistad o parentesco. Brindar una información incompleta o falsa al cliente. Sobreendeudamiento.
- c) Causa por el proceso de recuperación de crédito: Falta de información oportuna sobre los créditos que han entrado en situación de morosidad.

2.2.2.4. Factores que determinan la morosidad

(Gonzales, 2012), afirma que son los siguientes:

A. Macroeconómico

- Nivel de actividad y demanda agregada: Está abarcado a todo lo que mueve la actividad económica, está representado por el gasto total que genera nuestro país en un tiempo determinado
- Nivel de endeudamiento: Es la proporción que una empresa puede enfrentar una deuda que puede soportar para responder cubrir sus deudas con sus recursos propios

- Nivel de ingreso y desempleo: El desempleo está determinado por personas que no tienen ocupación ninguna, en otros términos, aquellos que no tienen trabajo.
- Liquidez: Es la capacidad de ver los activos transformados en dinero explícitamente en el corto plazo sin necesidad de ver el dinero afectado, ni tener que disminuir su valor, mientras más factible es convertir el activo en dinero se dice que es más líquido
- Divisas e inflación: La inflación es el aumento desmedido de los precios de bienes y servicios en base a un poder adquisitivo que se encuentra estabilizado
- Riesgo de crédito: Es aquel riesgo que indica el nivel de morosidad de la entidad financiera y es el más importante al que debe hacer frente.

B. Microeconómico

- Política de colocaciones: Permite la puesta del dinero en circulación de la economía
- Diversificación de clientes: Consiste en la colocación de todos los recursos en títulos con características diversas para reducir significativamente el riesgo de sus inversiones
- Garantías: Las garantías financieras están destinadas a garantizar el cumplimiento de obligaciones financieras
- Riesgo negocio
- Diversificación geográfica

- Diversificación por plazos: Tiempo específico en el que han de realizarse cuantos trámites sean necesarios y exigidos para una actividad en concreto
- Solvencia: Ratio que mide la capacidad de una empresa o particular para hacer frente a todas sus deudas, tanto a largo como a corto plazo
- Rentabilidad: Está relacionado con el beneficio económico y los recursos necesarios para obtener ese lucro.
- Concentración: Se puede medir por el índice de Herfindhal, que es una medida, de uso general en economía, de la concentración económica en un mercado o inversamente, la medida de falta de competencia en un sistema económico
- Tipo de interés: Se aplica al porcentaje del capital solicitado

2.2.2.5. Consecuencias

Las consecuencias de la morosidad según (Díaz, 2014) son: “Toda empresa o autónomo realiza la planificación de su negocio y en esa planificación se encuentran los flujos de entrada de dinero previstos. Pues bien, la morosidad trastoca dicha planificación eliminando las entradas previstas en tesorería, y, en consecuencia, supone un desajuste en los pagos previstos que deben hacer frente al acreedor”.

2.2.2.6. Indicadores

La Superintendencia de Banca y Seguros realiza una publicación de información financiera, que da evidencia un reporte de tres indicadores de calidad de cartera, que se mide de acuerdo al nivel de la cartera moroso que viene siendo el de mayor riesgo crediticio lo cual sus indicadores son los siguientes:

- El indicador de cartera atrasada o cartera en mora contable: se define como “el ratio entre las colocaciones vencidas y en cobranza judicial sobre las colocaciones totales”.
- El indicador de cartera de alto riesgo: “es un ratio de calidad de activos más severo, incluyendo en el numerador las colocaciones vencidas, en cobranza judicial, refinanciadas y reestructuradas; no obstante, el denominador es el mismo, las colocaciones totales”.
- El indicador de cartera pesada: se puede identificar características más diferenciadas. Se define como “ratio entre las colocaciones y créditos contingentes clasificados como deficientes, dudosos y pérdidas sobre los créditos directos y contingentes totales. Es de señalar que para el caso de los créditos a la microempresa estas clasificaciones son efectuadas exclusivamente en función a los días de morosidad y por la totalidad del saldo deudor”.

De los indicadores que antes se mencionó, el que actualmente que más se usa es el de cartera atrasada comúnmente llamado “tasa de morosidad, ya que puede ser obtenido de la información contable de las instituciones que es de dominio público.

2.2.2.7. Dimensiones:

a. Nivel de Riesgo:

Según Solís J. (2013 pág. 12) en su libro Niveles de Riesgo primera edición conceptualiza que el nivel de riesgo.

“Es la posibilidad de pérdida económica derivada del incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartes de un contrato. El concepto relaciona

a instituciones financieras y bancos, pero se puede extender a empresas, mercados financieros y organismos de otros sectores”.

b. Retraso de Pago de Deudores:

Desde el punto de vista de Rojas C. (2017 pág. 20) en su libro Retraso de pago de Deudores primera edición conceptualiza que es

“El Retraso culpable o deliberado en el cumplimiento de una obligación o deber. Así pues, no todo retraso en el cumplimiento del deudor implica la existencia de mora en su actuación. Un retraso intencionado en el cumplimiento de una obligación supone un incumplimiento parcial, que puede provocar perjuicios más o menos graves en el acreedor, y como tal incumplimiento es tratado en los diferentes ordenamientos jurídicos. Ahora bien, si el retraso en el cumplimiento del deudor se debe a la concurrencia de una acción u omisión del acreedor que impide que el deudor pueda cumplir a su debido tiempo, se dice que existe mora del acreedor y puede tener efectos liberatorios para el deudor de las responsabilidades derivadas de su falta de oportuno cumplimiento”.

c. Tasa de Morosidad de Crédito:

Como sostiene Abaco K. (2006 pág.) en su libro titulado “Tasa de morosidad de Crédito” tercera edición lo define como:

La tasa de morosidad se define como el cociente entre el valor de los créditos dudosos y el valor de la cartera de créditos totales. El total de créditos dudosos utilizado para el cálculo recoge los dudosos que lo son por razón de morosidad, es decir, aquellos instrumentos de deuda que tienen importes vencidos por cualquier concepto (principal, intereses,) bien con una antigüedad superior a tres meses, bien

por un importe superior al 25% de la deuda (salvo que se clasifique como fallidos).

Se ofrece la tasa de morosidad total y por sector/finalidad del préstamo para el periodo comprendido entre diciembre de 1998 y diciembre de 2014.

2.3 DEFINICIÓN DE CONCEPTOS

1. Gestión de riesgo crediticio

A juicio de Campoverde V. (2015) menciona en su libro titulado, “El Riesgo Crediticio Edición 3 del País de Ecuador” conceptualiza a la Gestión de Riesgo Crediticio como:

“se vulnera el crédito y se incurre en un incumplimiento de pago o pago parcial y una falta de oportunidad de pago”.

2. Incumplimiento de pago:

Como sugiere Huaman A.(2006 pag.12) conceptualiza que el incumplimiento de pago es.

“El punto en el cual se considera que un préstamo se encuentra en incumplimiento de pago varía dependiendo del tipo de préstamo que haya recibido. Se le considera que ha entrado en incumplimiento de pago si no realiza sus pagos programados del préstamo por un período de al menos 270 días”

3. Pago parcial:

Citando a Muñoz F.(2016 pag. 4) en su libro Titulado Pago Parcial primera edición define al pago parcial como

“La Cantidad pagada que no es suficiente para Cubrir el pago mensual en un préstamo hipotecario o en un alquiler. Creencia de que hay una manera extraordinaria o singular para pagar rápidamente el balance de una Hipoteca de una casa, si se sabe el "secreto". Un pago parcial insuficiente del pago mensual de un préstamo hipotecario. Los prestamistas

normalmente no aceptan pagos parciales, pero el Deudor podrá presentar su caso al departamento de servicio de cobro de préstamos en un Momento de necesidad o dificultad”.

4. Falta de oportunidad de pago:

Tal como expresa Human A. (2006 Pág. 3) en su libro titulado Falta de Oportunidad de Pago segunda edición define a la Falta de Oportunidad de Pago.

“Como préstamo cuando el punto en el cual se considera que un préstamo se encuentra en incumplimiento de pago varía dependiendo del tipo de préstamo que haya recibido”.

5. Morosidad:

De acuerdo con Rodríguez N. (2011 pág.) en su libro titulado “La Morosidad” edición 5 en el País de España conceptualiza que la morosidad:

“Es la suma de lo que los deudores el cual incrementa el nivel de riesgo, a través del desarrollo y contrastación de un modelo estadístico que explique de forma coherente las variables explicativas de la morosidad.”

6. Nivel de Riesgo:

Según Solís J. (2013 pág. 12) en su libro Niveles de Riesgo primera edición conceptualiza que el nivel de riesgo.

“Es la posibilidad de pérdida económica derivada del incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartes de un contrato. El concepto relaciona a instituciones financieras y bancos, pero se puede extender a empresas, mercados financieros y organismos de otros sectores”.

7. Retraso de Pago de Deudores:

Desde el punto de vista de Rojas C. (2017 pág. 20) en su libro Retraso de pago de Deudores primera edición conceptualiza que es:

“El Retraso culpable o deliberado en el cumplimiento de una obligación o deber. Así pues, no todo retraso en el cumplimiento del deudor implica la existencia de mora en su actuación. Un retraso intencionado en el cumplimiento de una obligación supone un incumplimiento parcial, que puede provocar perjuicios más o menos graves en el acreedor, y como tal incumplimiento es tratado en los diferentes ordenamientos jurídicos. Ahora bien, si el retraso en el cumplimiento del deudor se debe a la concurrencia de una acción u omisión del acreedor que impide que el deudor pueda cumplir a su debido tiempo, se dice que existe mora del acreedor y puede tener efectos liberatorios para el deudor de las responsabilidades derivadas de su falta de oportuno cumplimiento”.

8. Tasa de Morosidad de Crédito:

Como sostiene Abaco K. (2006 pág.) en su libro titulado “Tasa de morosidad de Crédito” tercera edición lo define como:

La tasa de morosidad se define como el cociente entre el valor de los créditos dudosos y el valor de la cartera de créditos totales.

CAPITULO III

HIPÓTESIS

3.1 Hipótesis general

Existe una relación significativa entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018

3.2 Hipótesis específica

- A. Existe una relación significativa entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Nivel de Riesgo en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018
- B. Existe una relación significativa entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Retraso de Pago de Deudores en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018
- C. Existe una relación significativa entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Tasa de Morosidad de Crédito en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018

2.5 OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE

Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018.

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS	TÉCNICAS E INSTRUMENTO	ESCALA DE MEDICIÓN
Variable 1: Gestión de riesgo crediticio	(Campoverde, 2015, pág. 3) “Es cuando un cliente incurre en un incumplimiento de pago o pago parcial y una falta de oportunidad de pago.”.	La gestión del riesgo crediticio es la aplicación sistemática de evaluación de las políticas, categorías y tipos de créditos para analizar y finalmente, poder controlar los riesgos. (Zavela & Anchay, 2015)	Incumplimiento de Pago	Medir la cantidad de falla en pagar el préstamo	1. La empresa cuenta con un respaldo en caso de una falta de crédito.	TÉCNICA: ENCUESTA INSTRUMENTOS: CUESTIONARIO	ORDINAL: Siempre: 5 Casi Siempre: 4 A veces: 3 Casi Nunca: 2 Nunca: 1
					2. La institución tiene un registro de garantías y avales.		
					3. Se evidencian Instrumentos financieros que hayan sido reconocidos a valor razonable		
				Identificar y medir la violación en el contrato de crédito	4. Se cuenta con contingentes en caso de juicios con probable pérdida		
					5. Actualmente los trabajadores saben cómo actuar en un posible caso de violación de contrato.		
					6. Se evalúa una posible reprogramación del crédito antes que surjan problemas de retraso		
			Pago parcial	Medir la insolvencia crediticia	7. Cuando surge el retraso se producen refinanciamientos a los clientes		
					8. Se emiten reportes de los diferentes estados de los créditos.		
					9. Se establece un procedimiento para comprobar que los datos que nos da el cliente son correctos		

				Identificar y medir la vulnerabilidad pagos crediticios	10. La vulnerabilidad de pagos trae como consecuencia la desestabilidad de la empresa financiera		
					11. Se determina la solvencia e historial del cliente.		
			Falta de pago del Crédito	Identificar y medir la perdida crediticia	12. Se Garantiza la recuperación de los financiamientos entregados.		
					13. Se cuenta con un plan estratégico para evitar el incumplimiento de los pagos		
				Identificar la Omisión de los Pagos	14. La empresa cuenta con un adecuado entorno organizacional en caso de una perdida de pago		
					15. Se aplica las estrategias y/o políticas ante una perdida crediticia		

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	ESCALA DE MEDICIÓN
Morosidad	(Rodríguez, 2005, pág. 10) “la morosidad es el nivel de riesgo, retraso de pago que genera a su vez una tasa de morosidad de crédito es la suma de lo que los deudores”.	Es la cualidad de moroso, la situación jurídica en la que un obligado se encuentra en mora, siendo esta el retraso en el cumplimiento de una obligación de cualquier clase que esta sea, aunque suele identificarse principalmente con la demora en el pago de una deuda exigible.	Nivel de riesgo	Identificar y medir las deudas crediticias atrasadas	1. Se evalúa el nivel de pago de los clientes para evitar deudas atrasadas	TÉCNICA: ENCUESTA INSTRUMENTOS: CUESTIONARIO	ORDINAL: Siempre: 5 Casi Siempre: 4 A veces: 3 Casi Nunca: 2 Nunca: 1
					2. Se respeta las condiciones al momento de las aprobaciones de crédito.		
				Identificar y medir la suspensión de los pagos crediticios	3. Se realizan seguimientos a los clientes después del desembolso		
					4. El área encargada de la morosidad asume el caso de alerta en una suspensión de pagos de los clientes inmediatamente		
			Retraso de pago de deudores	Identificar el riesgo Crediticio	5. Se evalúa antecedentes crediticios de un cliente		
					6. Se analiza el riesgo de crédito en caso de incumplimiento del cliente		
			Tasa de Morosidad de crédito	Identificar y medir los créditos dudosos	7. Se evalúa a detalle el expediente crediticio del cliente		
					8. Se toma en consideración la solvencia y capacidad de pago del solicitante del préstamo		

CAPITULO IV

METODOLOGÍA

4.1 Método de investigación

Método General. –

La investigación se desarrolló con el método científico ya que se demostró objetivamente las causas que originan el problema y los aspectos característicos del estudio son de acuerdo al procedimiento del método científico.

De acuerdo a los que menciona (Bernal, 2006, págs. 5-6) “...El método general es el método Científico, bajo un enfoque Cuantitativo.... Es el conjunto de etapas y reglas que señalan el procedimiento para llevar a cabo una investigación, cuyos resultados sean aceptados como válidos para la comunidad científica...”.

Método Específico.

Método Deductivo:

Este método se utilizó con el objetivo de inferir desde la esfera individual hacia lo general, es decir los valores obtenidos para cada expediente en análisis nos permitió desarrollar elementos de generalidad hacia todo el universo de los casos en estudio

Método de Análisis

El método analítico se utilizó porque se realizó una descomposición de un todo en partes con el fin de observar las relaciones; similitudes, diferencias, causas, naturaleza y efectos para comprender mejor el problema y alcanzar el objetivo.

Método sintético

Por otro lado, el método sintético se utilizó como un proceso de razonamiento que tiene a reconstruir un todo a partir de los elementos distinguidos por el análisis; se trata en consecuencia de hacer una exposición metódica y breve en resumen.

4.2 Tipo de la investigación

El tipo de investigación que se utilizó para el presente estudio es el aplicado ya que existen teorías relacionadas al problema que nos brindaron información en el proceso de otorgación de créditos y morosidad. El presente estudio de tipo aplicada busca el conocer para hacer, para actuar, para construir, para modificar.

El tipo de investigación aplicada permite contribuir a generar recomendaciones sobre normas de tratamiento, de métodos para diagnóstico o de medidas de prevención secundaria para la investigación. Además, que la labor del investigador no termina con el informe de sus resultados sino con la búsqueda de vías para la introducción de éstos en la práctica.

De acuerdo a lo que (Sánchez & Reyes, 2009, p. 37), nos describe a la investigación aplicada de la siguiente manera:

“La investigación aplicada busca conocer para hacer, para actuar, para construir, para modificar; le preocupa la aplicación inmediata sobre una realidad circunstancial antes que el desarrollo de un conocimiento de valor universal (...)”.

4.3 Nivel de la investigación

De acuerdo a la naturaleza del estudio de investigación, se utilizó el nivel de las características de un estudio Correlacional, porque nos permitió describir las relaciones entre las variables de gestión de riesgo creditico y morosidad en un momento determinado,

Según menciona Hernández et al., 2014, p. 93), explica que el nivel correlacional “asocia las variables mediante un patrón predecible para un grupo o población. Las investigaciones son

más estructuradas que los estudios con los demás alcances; además de que proporcionan un sentido de entendimiento del fenómeno a que se hacen referencia”.

Ya que se tuvo como objetivo determinar el grado de relación o asociación no causal existente entre la variable de Gestión de riesgo crediticio y la morosidad teniendo en consideración situaciones reales del lugar donde se realiza la investigación. Este tipo de investigación busca determinar el grado de relación existente entre las variables.

4.4 Diseño de la investigación

La presente investigación utilizó un diseño correlacional simple no experimental.

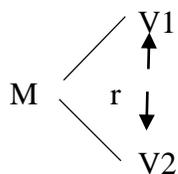
Estos estudios son los que se encargan de identificar la relación entre dos o más conceptos o variables. Los estudios correlacionales tienen en cierta forma un valor un tanto explicativo con esto puede conocer el comportamiento de otras variables que estén relacionadas.

Según sustenta (Sánchez & Reyes, 2009, p. 106), el diseño correlacional el cual sostienen que este diseño “consiste en recolectar información en dos o más muestras con el propósito de observar el comportamiento de una variable, tratando de controlar estadísticamente otras variables que se considera pueden afectar la variable estudiada”.

Se utilizó este diseño, porque en la investigación se describe la relación que existe entre las dos variables gestión de riesgo crediticio y morosidad.

El esquema del diseño de investigación correlacional es el siguiente:

Esquema:



Donde:

M: muestra

V1: variable 1

V2:variable 2

r:correlacionde ariables.

4.5 Población y muestra

Población

La población en el caso de nuestra investigación, la población estará conformada por el total de 5 Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018. Siendo un total de 72 analistas de las 5 Microfinancieras, en la tabla N° 1 describe lo siguiente:

Tabla N° 1.

Población

Microfinancieras	
Microfinanciera Crecer	14
Progresando	16
Credi fácil	14
Microfinanciera Avanzando	15
Microfinanciera RapiFácil	13
TOTAL	72

Fuente: Elaboración Propia para la investigación

Muestra

La muestra de la investigación es no probabilística. Considerando que la población del estudio estará determinada cuantitativamente, el tamaño de la muestra se establecerá empleando el método censal es decir con el total de la población que conforman las 5 Microfinancieras del Distrito de Perené, siendo un total de 72 colaboradores del total de las Microfinancieras para lograr determinar los objetivos.

Los criterios de inclusión de la muestra: son los trabajadores de las 5 entidades financieras del Distrito de Perené.

Los criterios de exclusión de la muestra: colaboradores que tengan el cargo de asesores de crédito, auxiliar de operación, cajeras y gerentes.

En la siguiente tabla N°2 describe la cantidad total de la muestra de acuerdo a las Microfinancieras:

Tabla N° 2.

Muestra

Microfinancieras	
Microfinanciera Crecer	14
Progresando	16
Credi fácil	14
Microfinanciera Avanzando	15
Microfinanciera RapiFácil	13
TOTAL	72

Fuente: Elaboración Propia para la investigación

4.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La técnica de investigación de acuerdo con (Carrasco, 2006, pág. 8) es de muy importante ya que hace uso de la “indagación, exploración y recolección de datos, mediante preguntas formuladas directa o indirectamente a los sujetos que constituyen la unidad de análisis del estudio investigativo”.

De acuerdo con el método y el tipo de investigación a realizar, se utilizó la técnica de investigación encuesta para poder recolectar la información necesaria.

La técnica que se utilizó para esta investigación fue la encuesta, formulándose un conjunto de preguntas respecto a las variables de gestión de riesgo creditico y morosidad. Se aplicó a los trabajadores que laboran en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018, logrando recopilar información que contribuyo al análisis del problema en el proceso de Gestión Crediticia y Morosidad, para lo cual en el anexo estaremos adjuntando el cuestionario correspondiente.

Técnicas de Recolección de Datos

Encuestas. Cuestionarios para medir niveles de conocimientos y escalas de actitudes donde los encuestados emitirán sus juicios que, a su modo de percibir la realidad caracterizarán a la organización. El cuestionario es una escala tipo Likert, que mide el nivel de la Gestión del Riesgo Crediticio y la Morosidad, el formato de respuesta de cada ítem, está pre codificada en valores:

Siempre : 5

Casi Siempre : 4

A veces : 3

Casi Nunca : 2

Nunca : 1

Instrumentos de Recolección de Datos

El instrumento de acuerdo a la estructura es el cuestionario, ya que “son un conjunto de preguntas estructuradas y enfocadas que se contestan con lápiz y papel”. Los cuestionarios ahorran tiempo; porque permiten a los individuos llenarlos sin ayuda ni intervención directa del investigador. (Salkind, 1998, p. 23)

Técnicas	Instrumentos
Encuesta	Cuestionario de encuestas

4.7 Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos

Los datos se recolectaron mediante encuestas - cuestionarios donde los participantes son los trabajadores en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018. El instrumento de investigación y la constancia de su aplicación se encuentra en el anexo 04.

La técnica de procesamiento fue la estadística descriptiva. Los datos se procesaron por medio del programa SPSS versión 25, lo cual analizó los datos a través de gráfico de barras y tablas.

Culminado la depuración de los datos, se ha seleccionado la información de acuerdo a las variables formuladas, luego se presentan las gráficas de los resultados y cuadros estadísticos, así como de datos en tablas, esquemas, cuadros y ponderaciones.

La validación del instrumento se realizó a través del juicio de expertos y la confiabilidad del instrumento a través de la Correlación de Pearson, ambos documentos se encuentran en el anexo 05.

4.8 Aspectos éticos de la Investigación

De acuerdo con los principios establecidos en los reglamentos de nuestra universidad y debido a que esta investigación se consideró este proyecto como apoyo para mejorar la gestión del riesgo de créditos y de esta manera evitar la morosidad

Y en merito a los reglamentos de la universidad y bajo Código de Ética de la Universidad Peruana Los Andes a fin de presentar un trabajo de investigación original.

CAPITULO V

RESULTADOS

5.1 Descripción de resultados

Esta acción se realizó contando con el apoyo del software informático de SPSS-25, donde a partir de los datos recopilados se generó los aplicativos estadísticos que permitió determinar la correlación entre las variables en estudio.

Los resultados de las variables de estudio se presentaron en función a las variables, Gestión del Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras, y sus dimensiones respectivas.

La acción de campo se realizó a una muestra de 5 Microfinancieras en el distrito de Perene 2018, para lo cual se aplicó un cuestionario de encuesta a 72 colaboradores de cada Microfinanciera.

Tabla N° 3

Gestión crediticia

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VALIDO
SIEMPRE	7	9,09%	9,09%
CASI SIEMPRE	15	18,19%	18,19%
A VECES	20	26,36%	26,36%
POCAS VECES	30	36,36%	36,36%
NUNCA	0	0,00%	0,00%

Fuente: elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín - 2018

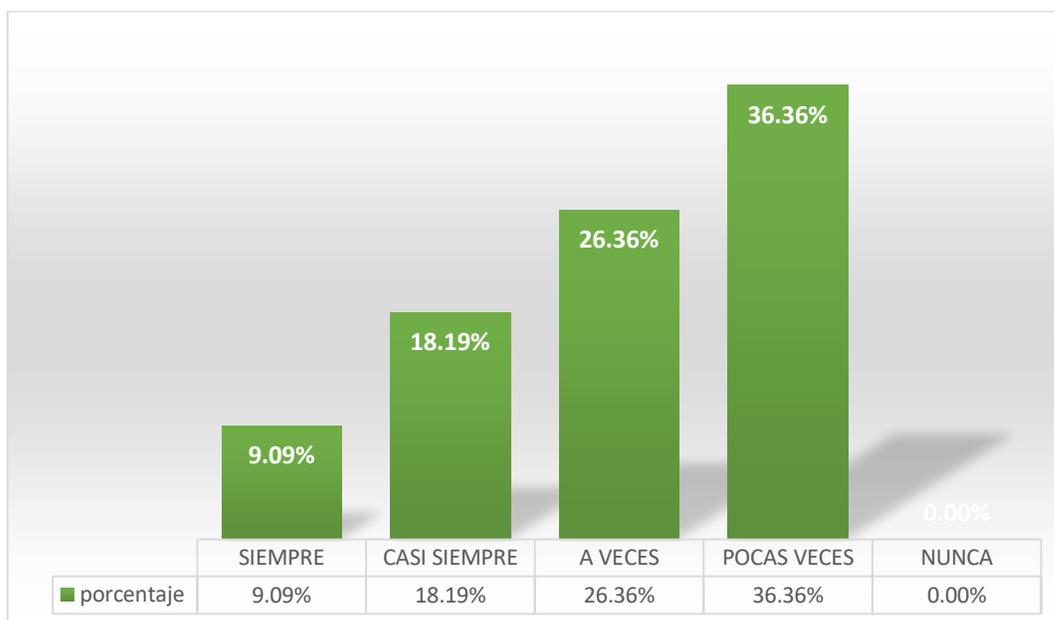


Figura N° 4: Resultados Totales del instrumento aplicado con la técnica de la encuesta
 Fuente: elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Micro- financieras del Distrito de Perené, Junín - 2018

INTERPRETACIÓN

En la tabla 3 figura 4 nos muestra los resultados obtenidos en el total de las encuestas que se realizó a 5 entidades Microfinancieras, en ella podemos observar que el resultado más alto es de 36,36% (pocas veces) eso nos refleja que muy pocas veces existe una buena gestión crediticia y de este modo se eleva en índice de morosidad en los créditos otorgados por las Microfinancieras y el de menor porcentaje es de 9.09% (siempre) lo cual quiere decir que no se cumplen con las gestiones de riesgo crediticio.

Tabla N° 4
 Respaldo crediticio

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VALIDO
SIEMPRE	0	0%	0%
CASI SIEMPRE	0	0%	0%
A VECES	0	0%	0%
POCAS VECES	54	75%	75%
NUNCA	18	25%	25%

Fuente: elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín - 2018

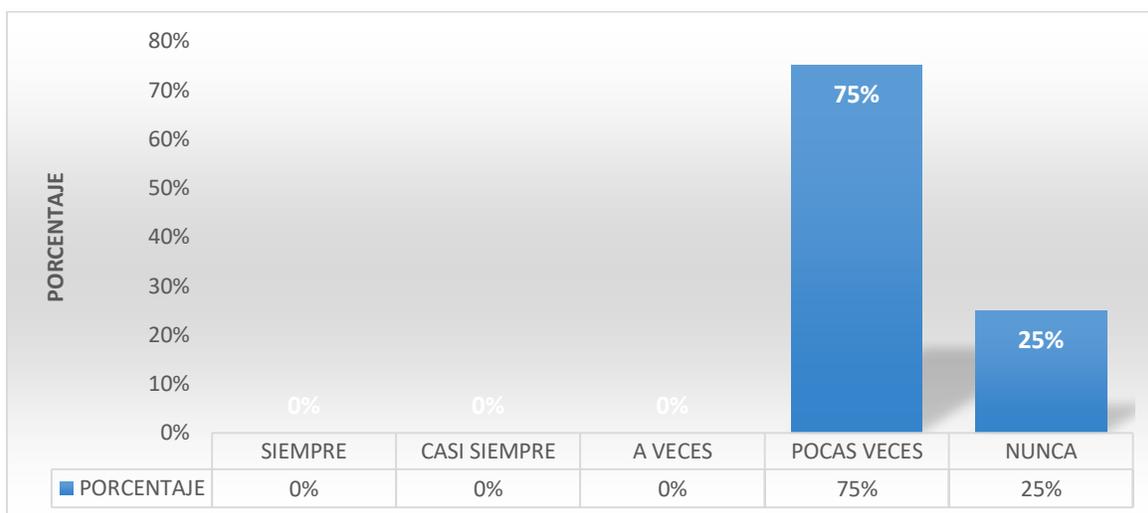


Figura N° 5: Resultado de la Pregunta del instrumento de investigación – Respaldo crediticio

Fuente: elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín - 2018

INTERPRETACIÓN

En la tabla 4 y la figura 5 nos muestra los resultados de la pregunta ¿La empresa cuenta con un respaldo en caso de una falta de crédito? Un 75% de los encuestados respondió que muy pocas veces se cuenta con un respaldo en caso se tendría una falta de crédito, y el 25% respondió que nunca se cuenta con un respaldo en casos de esta índole.

Tabla N° 5
Garantía y avales

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VALIDO
SIEMPRE	7	10%	10%
CASI SIEMPRE	11	15%	15%
A VECES	18	25%	25%
POCAS VECES	29	40%	40%
NUNCA	7	10%	10%

Fuente: elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín - 2018

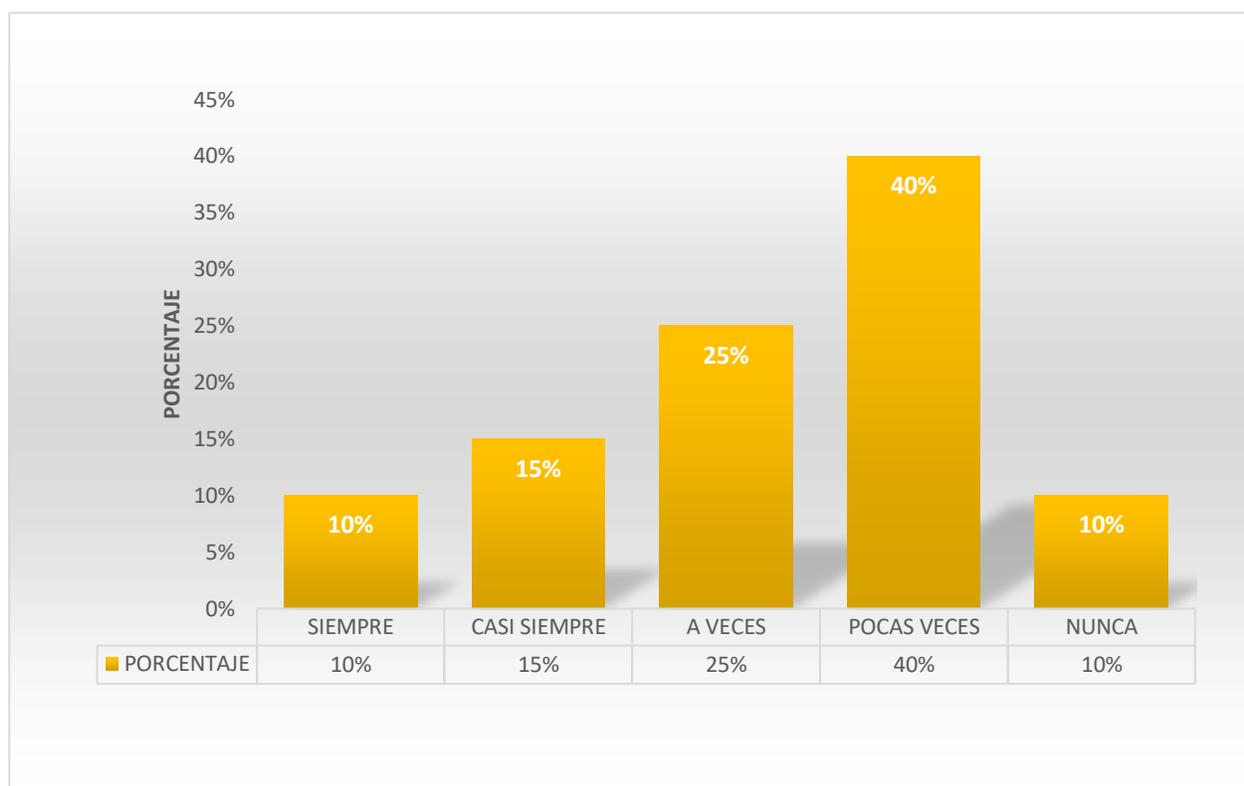


Figura N° 6: Resultado de la pregunta del instrumento de la investigación – Garantías y avales

Fuente: elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín - 2018

INTERPRETACIÓN

En la tabla 5 y figura 6 se muestran los resultados de la pregunta ¿La institución tiene un registro de garantías y avales? El 10% indicó que siempre se cuenta con registro de garantías y avales, el 15% respondieron que casi siempre se cuenta con dichos registros, el 25% indicó que a veces se cuentan con los registros el 40% nos refiere que muy pocas veces se cuentan con este tipo de registros que garanticen los niveles de riesgo de morosidad y el 10% respondió que nunca se han contado con dichos registros

Tabla N° 6
Vulnerabilidad

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VALIDO
SIEMPRE	36	50%	50%
CASI SIEMPRE	14	20%	20%
A VECES	4	5%	5%
POCAS VECES	11	15%	15%
NUNCA	7	10%	10%

Fuente: Elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín – 2018

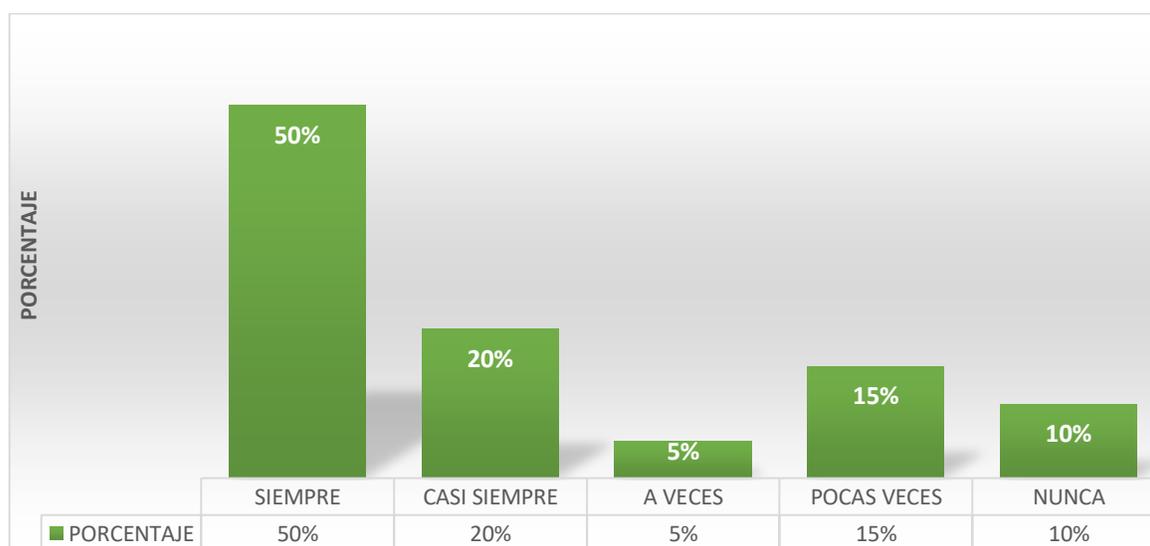


Figura N° 7: Resultado de la pregunta del instrumento de la investigación – Vulnerabilidad

Fuente: elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín - 2018

INTERPRETACIÓN

En la tabla 6 de la figura 7 en respuesta a la pregunta ¿La vulnerabilidad de pagos trae como consecuencia la desestabilidad de la empresa financiera? El 50% respondió que siempre la vulnerabilidad en los pagos trae como consecuencia la desestabilidad de la empresa, un 20% respondió que casi siempre trae como consecuencias la desestabilidad de la empresa, un 5% respondió que a veces trae como consecuencia la desestabilidad de la empresa, el 15% indicó que

muy pocas la vulnerabilidad de pagos trae como consecuencia la desestabilidad de la empresa y un 10% menciona que nunca trae consigo consecuencias como la desestabilidad.

Tabla N° 7
Reportes de crédito

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VALIDO
SIEMPRE	22	30%	30%
CASI SIEMPRE	14	20%	20%
A VECES	36	50%	50%
POCAS VECES	0	0%	0%
NUNCA	0	0%	0%

Fuente: Elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín - 2018

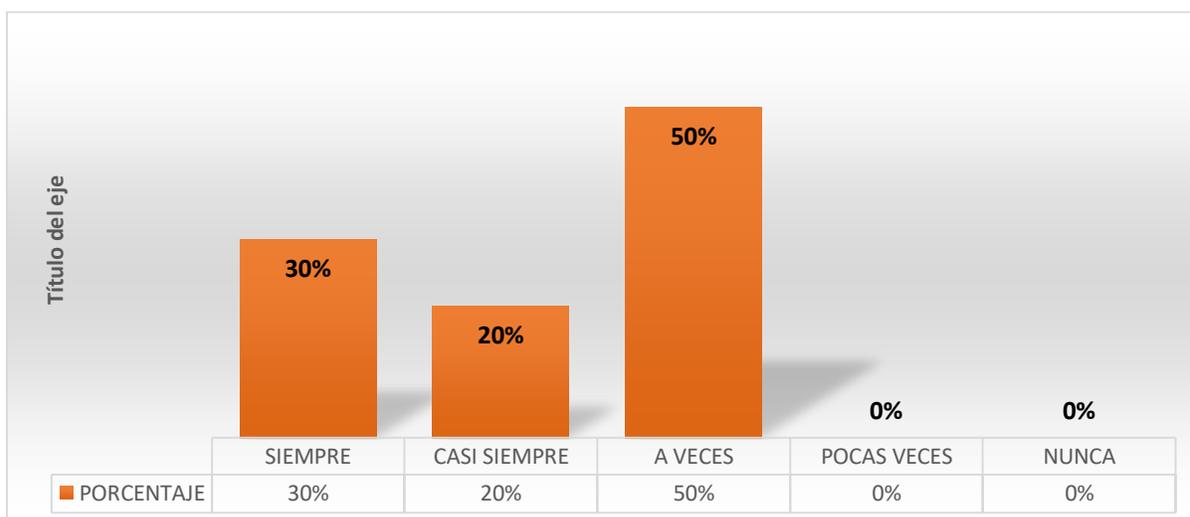


Figura N° 8: Resultado de la pregunta del instrumento de la investigación – Reportes de Crédito
Fuente: elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín - 2018

INTERPRETACIÓN

En la tabla 7 y figura 8 se hace notar los porcentajes de la pregunta ¿Se emiten reportes de los diferentes estados de los créditos? Un 30% respondió que siempre se emiten reportes de los diferentes estados de los créditos, un 20% respondió que casi siempre se emiten reportes, un 50% de los encuestados respondió que solo a veces se emiten reportes de la situación de los estados de los créditos.

Tabla N° 8
Recuperación de crédito

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VALIDO
SIEMPRE	7	10%	10%
CASI SIEMPRE	3	5%	5%
A VECES	22	30%	30%
POCAS VECES	29	40%	40%
NUNCA	11	15%	15%

Fuente: Elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín – 2018

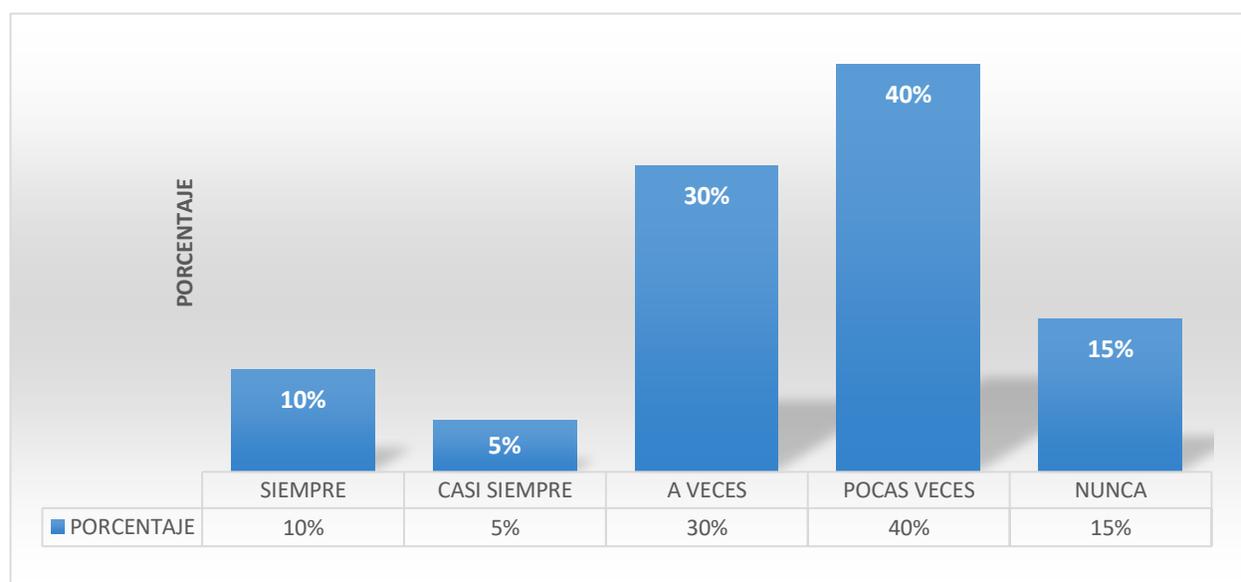


Figura N° 9: Resultado de la pregunta del instrumento de la investigación – Recuperación de Crédito

Fuente: Elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín – 2018

INTERPRETACIÓN

En la tabla 8 y figura 9 dando respuesta a la pregunta ¿Se Garantiza la recuperación de los financiamientos entregados? Un 10% respondió que, si se garantiza la recuperación créditos entregados, un 5% respondió que casi siempre se garantiza la recuperación de los créditos, el 30% nos menciona que dolo a veces se garantizan la recuperación de los créditos, un 40% de los

encuestados respondió que muy pocas logran garantizar la recuperación de los créditos y un 15% indicaron que nunca se puede garantizar la recuperación de los créditos entregados.

Tabla N° 9
Estrategias Crediticias

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VALIDO
SIEMPRE	0	0%	0%
CASI SIEMPRE	7	10%	5%
A VECES	18	25%	10%
POCAS VECES	36	50%	50%
NUNCA	11	15%	15%

Fuente: Elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín – 2018

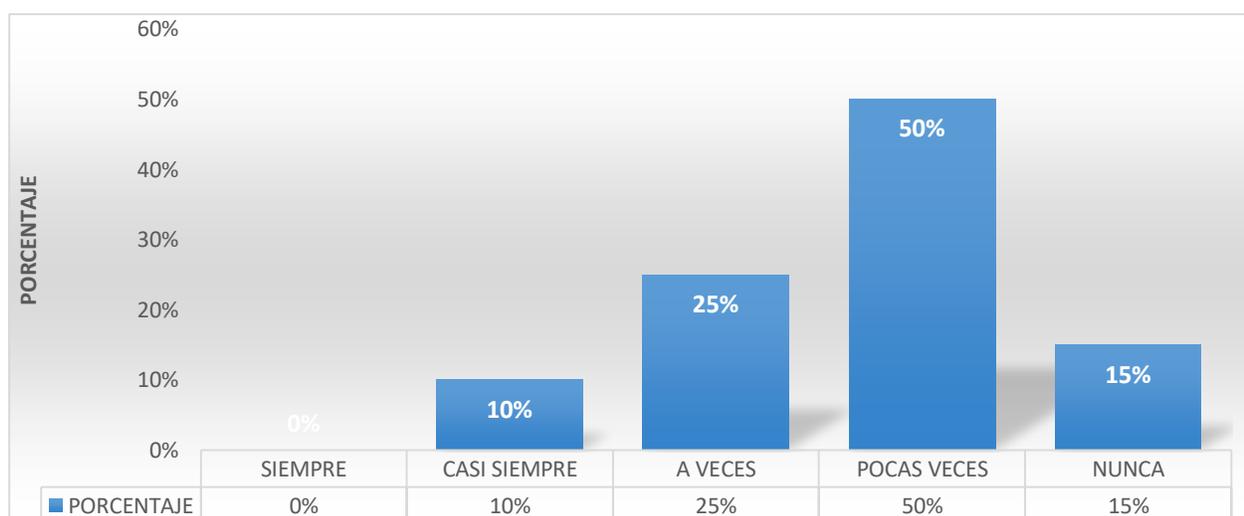


Figura N° 10: Resultado de la pregunta del instrumento de la investigación – Estrategia Crediticia
Fuente: Elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín – 2018

INTERPRETACIÓN

En la tabla 9 y figura 10 dando respuesta a la pregunta ¿Se aplica las estrategias y/o políticas ante una perdida crediticia? El 10% respondió que siempre se aplican las estrategias y políticas ante una perdida crediticia, un 25% indico que a veces se aplican las estrategias y políticas ante una pérdida crediticia, un 50% nos indicaron que pocas veces se aplican las estrategias y políticas

ante una pérdida del crédito y un 15% refiere que nunca se aplican las estrategias ante una pérdida crediticia.

Tabla N° 10
Nivel de Pago

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VALIDO
SIEMPRE	25	35%	35%
CASI SIEMPRE	18	25%	25%
A VECES	18	25%	25%
POCAS VECES	7	10%	10%
NUNCA	4	5%	5%

Fuente: Elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín - 2018

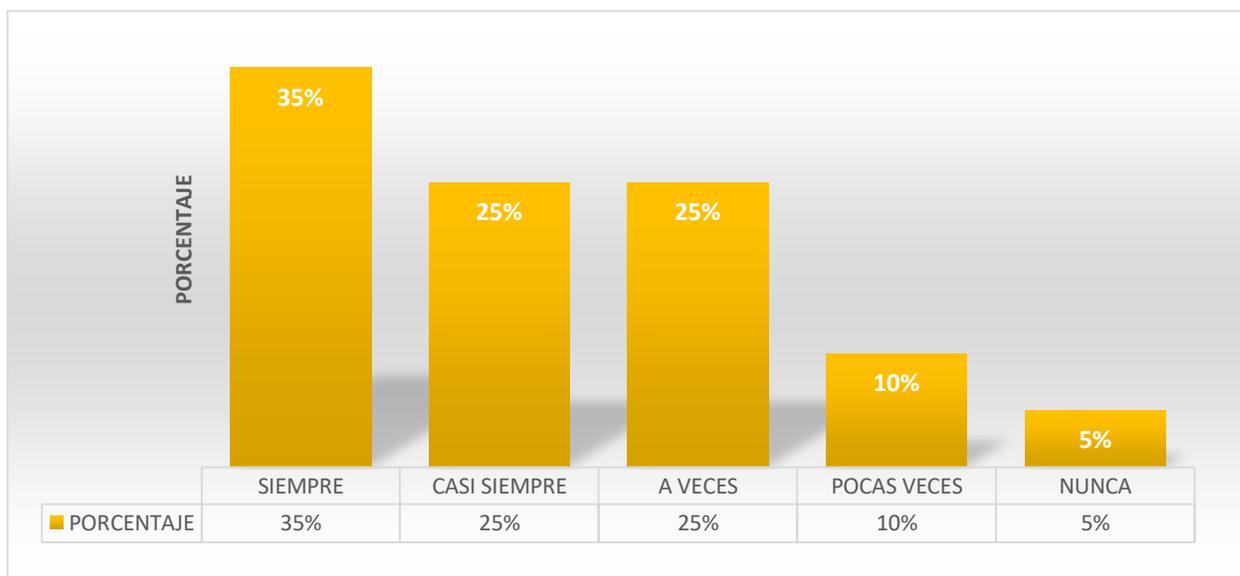


Figura N° 11: Resultado de la pregunta del instrumento de la investigación – Nivel de Pago

Fuente: elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín - 2018

INTERPRETACIÓN

En la tabla 10 figura 11 ¿Se evalúa el nivel de pago de los clientes para evitar deudas atrasos? el 35% de las financieras indicaron que, si se cuenta con una evaluación para evitar las deudas y atrasos, un 25% respondió que casi siempre se cuenta con la respectiva evaluación para evitar las

deudas / atrasos, el 10% indicaron que muy pocas veces se evalúa el nivel de los clientes para evitar deudas y atrasos, y un 5% refiere que no se evalúan los niveles de los riesgos.

Tabla N° 11
Financiamiento

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VALIDO
SIEMPRE	4	5%	45%
CASI SIEMPRE	7	10%	40%
A VECES	18	25%	5%
POCAS VECES	36	50%	5%
NUNCA	7	10%	5%

Fuente: Elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín - 2018

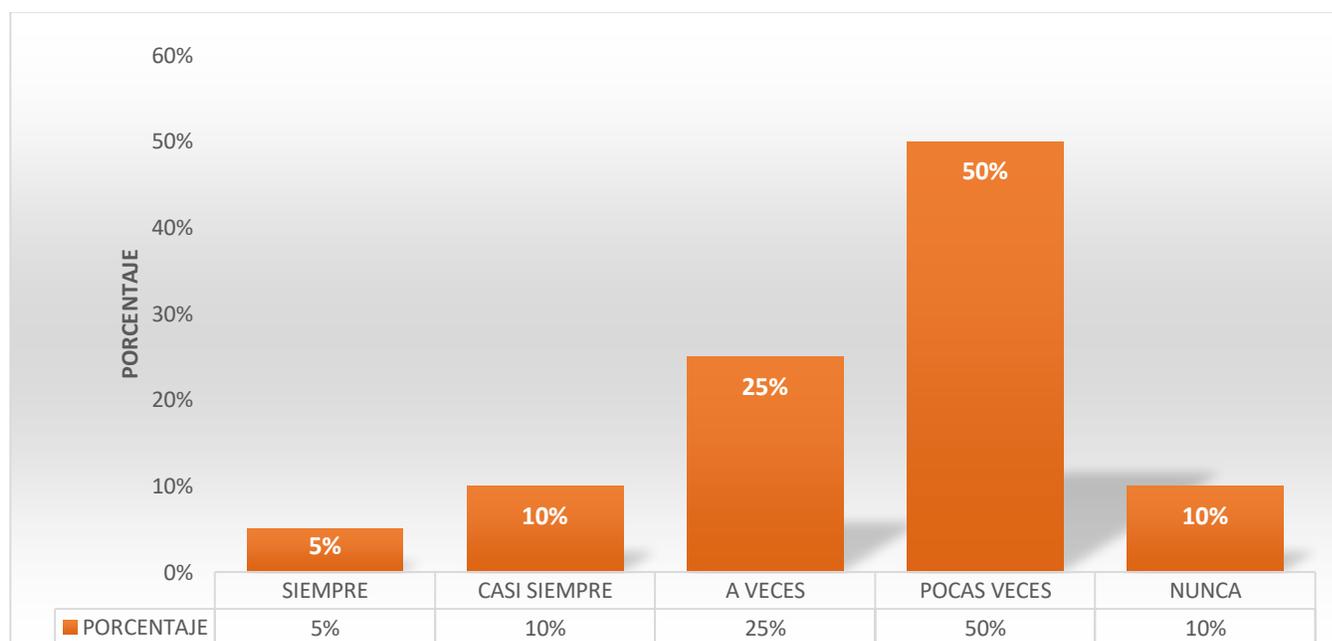


Figura N° 12: Resultado de la pregunta del instrumento de la investigación – Financiamiento

Fuente: elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín – 2018

INTERPRETACIÓN

En la tabla 11 y figura 12 ¿Cuándo surge el retraso se producen refinanciamientos a los clientes?

El 5% de las empresas encuestadas ha respondido que siempre se producen refinanciamientos a los cliente, el 10% indico que casi siempre se refinancian los créditos a los clientes con retrasó,

el 25% nos indicó que solo a veces dan los refinanciamientos a los clientes con retraso, el 50% de los encuestados respondió que son muy pocas las veces en las que se da un refinanciamiento a los clientes con retraso, y el 10% de las empresas encuestadas respondieron que nunca se dan refinanciamientos cuando los clientes tienen retraso en sus créditos.

Tabla N° 12
Seguimiento

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VALIDO
SIEMPRE	3	5%	5%
CASI SIEMPRE	11	15%	15%
A VECES	18	25%	25%
POCAS VECES	29	40%	40%
NUNCA	11	15%	15%

Fuente: Elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín – 2018

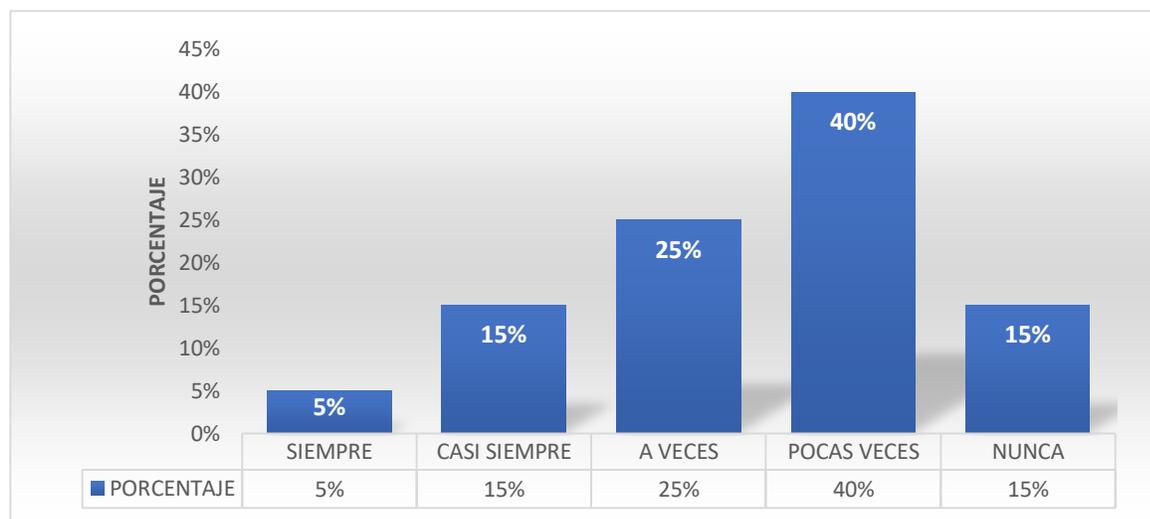


Figura N° 13: Resultado de la pregunta del instrumento de la investigación – Seguimiento

Fuente: elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín – 2018

INTERPRETACIÓN

En la tabla 12 y figura 13 nos muestra los resultados de la pregunta ¿Se realizan seguimientos a los clientes después del desembolso? El 5% de las Microfinancieras encuestadas refiere siempre se hacen seguimiento a los clientes después del desembolso, el 15% respondió que casi siempre se

hacen los seguimientos a los clientes después del desembolso, un 25% de los encuestados indico que a veces se hacen los seguimientos a los clientes después del desembolso, un 40% nos indicó que son muy pocas las veces que se hace un seguimiento a los clientes después del desembolso y por ultimo un 15% indicó que nunca se hacen los seguimientos a los clientes después del desembolso.

Tabla N° 13
Capacidad de Pago

	FRECUENCIA	PORCENTAJE	PORCENTAJE VALIDO
SIEMPRE	4	5%	5%
CASI SIEMPRE	7	10%	10%
A VECES	18	25%	25%
POCAS VECES	36	50%	50%
NUNCA	7	10%	10%

Fuente: elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín - 2018

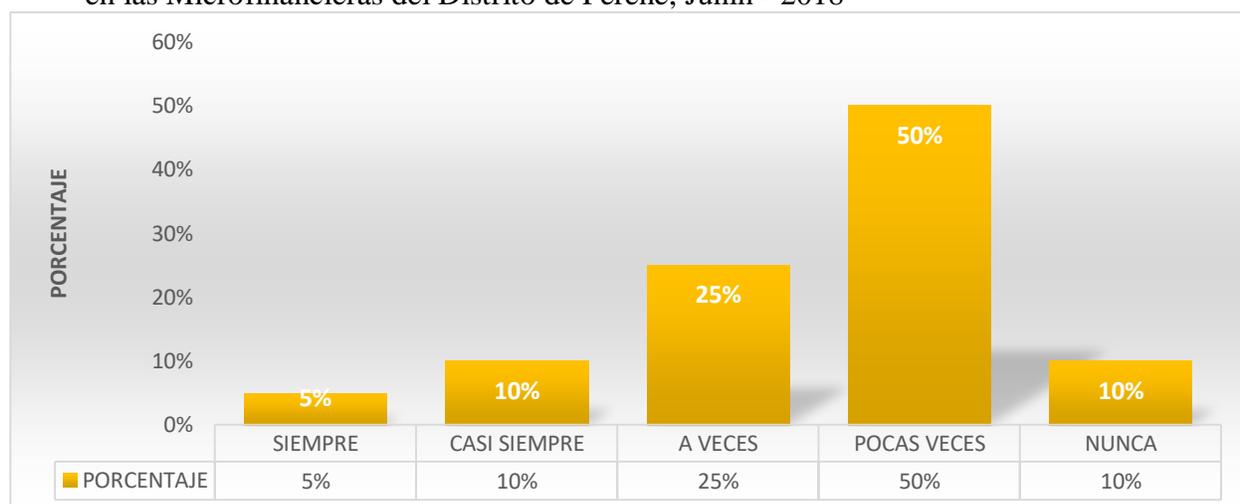


Figura N° 14: Resultado de la pregunta del instrumento de la investigación – Capacidad de Pago
Fuente: elaboración propia para la investigación Gestión de Riesgo crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín - 2018

INTERPRETACIÓN

En la tabla 13 figura 14 nos muestra los resultados de la pregunta ¿Se toma en consideración la solvencia y capacidad de pago del solicitante del préstamo? A lo cual un 5% de las Microfinancieras encuestadas indicó que solo un 5% toma en cuenta siempre la solvencia y

capacidad del pago de un solicitante de préstamo, un 10% menciona que casi siempre se toman en cuenta la solvencia y capacidad de pago del solicitante del préstamo, un 25% indicó que solo a veces se toma en cuenta la solvencia y capacidad de pago de los solicitantes del préstamo, un 50% indicó que son muy pocas las veces en las que se toman en cuenta la solvencia y la capacidad de pago de los solicitantes de un préstamo y un 10% refiere que nunca se toman en cuenta la solvencia y capacidad de pago de los solicitantes de un préstamo.

5.2 Contratación de Hipótesis

La presente investigación en la cual se determinó si Existe una relación significativa entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018

Para determinar la correlación entre nuestras dos variables se usó la correlación de rangos de Spearman porque los datos que procesamos provienen de variables cualitativas de nivel de medición ordinal.

Hipótesis general

Para el contraste de hipótesis se siguió los pasos siguientes:

Paso 01: Planteamiento del sistema de hipótesis

Ho: No existe una relación significativa entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perene, Junín-2018.

$$\rho_s = 0 \text{ (No existe correlación)}$$

H1: Si Existe una relación significativa entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perene, Junín-2018

$$\rho_s \neq 0 \text{ (Existe correlación)}$$

Paso 2: elección del estadístico de prueba

El estadístico de prueba viene a ser el valor calculado a partir de los datos que nos arrojan las muestras, que se emplea para disponer sobre el rechazo de la hipótesis nula. El estadístico de prueba lo calcularemos convirtiendo el estadístico muestral en una puntuación que corresponde a la distribución de posibilidad bajo el aparente de que la hipótesis nula es positiva.

El estadístico de prueba en nuestro caso fue el Rho de Spearman y estuvo sujeto a si hubo empates entre los valores de las variables estudiadas, como en nuestro caso hubo empates entre los valores de las variables estudiadas, estos dieron origen a rangos empatados en cada una de las variables por lo tanto se procedió a utilizar el estadístico de prueba Rho de Spearman para rangos empatados que es como sigue:

Rho de Spearman	Gestión de riesgo crediticio	Coefficiente de correlación	1,000	,584*
		Sig. (bilateral)	.	,020
		N	72	72
	Morosidad	Coefficiente de correlación	,584*	1,000
		Sig. (bilateral)	,020	.
		N	72	72
*. La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).				

Según la prueba de Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman, observamos que la investigación es significativa a un nivel de 0.020, por lo que vemos que la significancia es menor a 0.05 (la probabilidad de error es de 5%) a un 95% de confianza. En tanto la correlación es de 0.584 el cual es próximo a una media y positiva, lo que permite afirmar que, en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín - 2018. La variable gestión de riesgo crediticio si tiene relación con la variable Morosidad; y por lo tanto se rechaza la hipótesis nula.

Hipótesis específica N° 01

La hipótesis nula: No existe una relación entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Nivel de Riesgo en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018

Hipótesis alternativa: Existe una relación entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Nivel de Riesgo en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018

Rho de Spearman	Gestión de riesgo crediticio	Coefficiente de correlación	1,000	,416*
		Sig. (bilateral)	.	,020
		N	72	72
	Nivel de riesgo	Coefficiente de correlación	,416*	1,000
		Sig. (bilateral)	,020	.
		N	72	72
*. La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).				

Según la prueba de Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman, observamos que la investigación es significativa a un nivel de 0.020, por lo que vemos que la significancia es menor a 0.05 (la probabilidad de error es de 5%) a un 95% de confianza. En tanto la correlación es de 0.416 el cual es próximo a una media y positiva, lo que permite afirmar que, en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín - 2018. La variable gestión de riesgo crediticio si tiene relación con la variable Nivel de riesgo; y por lo tanto se rechaza la hipótesis nula.

Hipótesis específica N° 02

La hipótesis nula: No existe una relación entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Retraso de Pago de Deudores en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018

Hipótesis alternativa: Existe una relación entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Retraso de Pago de Deudores en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018

Rho de Spearman	Gestión de riesgo crediticio	Coeficiente de correlación	1,000	,556*
		Sig. (bilateral)	.	,020
		N	72	72
	Retraso de pago de deudores	Coeficiente de correlación	,556*	1,000
		Sig. (bilateral)	,020	.
		N	72	72
*. La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).				

Según la prueba de Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman, observamos que la investigación es significativa a un nivel de 0.020, por lo que vemos que la significancia es menor a 0.05 (la probabilidad de error es de 5%) a un 95% de confianza. En tanto la correlación es de 0.556 el cual es próximo a una media y positiva, lo que permite afirmar que, en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín - 2018. La variable gestión de riesgo crediticio si tiene relación con la variable retraso de pago de deudores; y por lo tanto se rechaza la hipótesis nula.

Hipótesis específica N° 03

La hipótesis nula: No existe una relación entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Tasa de Morosidad de Crédito en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018

Hipótesis alternativa: Existe una relación entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Tasa de Morosidad de Crédito en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018.

Rho Spearman	Gestión de riesgo crediticio	Coefficiente de correlación	1,000	,526*
		Sig. (bilateral)	.	,020
		N	72	72
	Tasa de morosidad	Coefficiente de correlación	,526*	1,000
		Sig. (bilateral)	,020	.
		N	72	72
*. La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).				

Según la prueba de Coeficiente de Correlación de Rho de Spearman, observamos que la investigación es significativa a un nivel de 0.020, por lo que vemos que la significancia es menor a 0.05 (la probabilidad de error es de 5%) a un 95% de confianza. En tanto la correlación es de 0.526 el cual es próximo a una media y positiva, lo que permite afirmar que, en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín - 2018. La variable gestión de riesgo crediticio si tiene relación con la variable tasa de morosidad; y por lo tanto se rechaza la hipótesis nula.

ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

A continuación, presentaremos el análisis y discusión de la investigación al inicio de nuestra investigación tuvimos como problema general ¿Cuál es la relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perene, Junín-2018?

Según Campoverde V. (2015 pág. 25) menciona en su libro titulado, “El Riesgo Crediticio Edición 3 del País de Ecuador” sostiene que la gestión de riesgo crediticio “es cuando se vulnera el crédito y se incurre en un incumplimiento de pago o pago parcial y una falta de oportunidad de pago. Para ello es necesario que se adopte el procedimiento de investigación y análisis del crédito, que se reflejen en un verdadero Scoring de Crédito”.

En cuanto a la morosidad de acuerdo a lo que sustenta Rodríguez N. (2011 pág.) en su libro titulado “La Morosidad” edición 5 en el País de España conceptualiza que la morosidad es la “suma de lo que los deudores el cual incrementa el nivel de riesgo, a través del desarrollo y contrastación de un modelo estadístico que explique de forma coherente las variables explicativas de la morosidad”.

Ante los resultados decimos que la variable Gestión de Riesgo Crediticio y la variable Morosidad en las Microfinancieras tienen una relación muy estrecha debido a que, al no existir buena gestión en cuanto a los riesgos crediticios antes de poder otorgar un crédito como consecuencia traerá la morosidad en las Microfinancieras lo cual elevará el índice de pérdida para estas empresas y de este modo se verán vulnerables.

Teniendo similitud con la investigación de Ticse S. (2015 p. 24) con su investigación titulada “Administración del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Morosidad de Financiera edyficar oficina especial-El Tambo”, la investigación concluyó en que la “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”.

Otra investigación que los resultados tiene similitud que la morosidad llega a influir significativas mentes es con Vidaurre P. (2016) con su investigación titulada “Riesgo crediticio y morosidad de los créditos otorgados a las microempresas por la caja municipal de ahorro y crédito de Trujillo S.A. – Agencia Huánuco, periodo 2014”. Entre los principales resultados que se obtuvieron, los indicadores de morosidad de los principales tipos de crédito (Mypes), se han visto sustancialmente incrementados afectando la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo, lo cual se reflejó en sus indicadores financieros, ocasionando el incremento de provisiones, refinanciamientos y frecuentes castigos, y en consecuencia la disminución de la rentabilidad. Por ende, el incremento de la morosidad incidió de forma negativa en la rentabilidad, para la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo Agencia Laredo, distrito de Laredo, años 2014-2015”.

Identificando que una mala gestión de riesgo crediticio llega a provocar altos índices de morosidad en la cartera de cliente, además de ello la morosidad llega a influir en la rentabilidad de la institución.

Tal y como nos menciona Ignacio López Domínguez (2005, p. 208) el Riesgo de Crédito es “posibilidad de que se sufra un perjuicio de carácter económico, ocasionado por la incertidumbre en el comportamiento de variables económicas a futuro y se extiende a la medición, evaluación, cuantificación, predicción y control de actividades y factores que afecten el entorno en el cual opera un ente económico”.

Se llega a identificar que si se tomaran en consideración la evaluación eficaz de cada solicitante de préstamo así mismo se evaluará la solvencia y la capacidad de pago de dichos solicitantes además de seguir las políticas y procedimientos de la empresa.

En nuestros resultados generales se puede observar que el 43,49% indica que muy pocas veces cuenta con procedimientos para la gestión de riesgos y solo un 4,35% indica que si cuentan con los procedimientos adecuados para una buena gestión de riesgos crediticios.

Como consecuencia de la existencia de una buena gestión de los riesgos crediticios reduciría en buen porcentaje la morosidad, del mismo modo se debe realizar un correcto seguimiento a los clientes después de haber otorgado el crédito. El grado de morosidad a la que muchas veces llegan estas Microfinancieras por no haber realizado una buena gestión se reducirían a un mínimo porcentaje.

Por lo que para la presente investigación Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018, indicamos que ambas variables de estudio se encuentran ligadas y tienen relación significativa.

CONCLUSIONES

El estudio en relación a la investigación: Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018, nos permitió arribar a las siguientes conclusiones:

1. Siendo el objetivo general de la investigación: Determinar qué relación existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018, se concluye que existe una relación positiva considerable entre la gestión del riesgo crediticio y la Morosidad cuyo coeficiente Rho De Spearman $r_s=0,584$, que permite afirmar que existe una relación significativa entre ambas variables entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad. Lo cual interpretamos que al contar con una gestión de riesgo crediticio adecuada permite que exista una evaluación efectiva de los créditos, permitiendo minimizar el porcentaje de morosidad.
2. Siendo el objetivo específico N° 1: Determinar la relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Nivel de Riesgo en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018, se concluye que la correlación es de 0.416 el cual es próximo a una media y positiva, lo que permite afirmar que la variable gestión de riesgo crediticio si tiene una relación significativa con la variable Nivel de riesgo; y por lo tanto se rechaza la hipótesis nula. Por lo que una gestión de riesgo crediticio adecuada afecta el nivel de riesgo de los créditos, sobre todo evitando futuras deudas crediticias y suspensión de los pagos crediticios.
3. Tomando la cuenta el objetivo específico N° 2: Determinar la relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Retraso de Pago de Deudores en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018, se concluye que la correlación es de 0.556 el cual es

próximo a una media y positiva, lo cual se afirma que la variable gestión de riesgo creditico si tiene relación significativa con la variable retraso de pago de deudores; y por lo tanto se rechaza la hipótesis nula. Lo cual se llega a indicar la buena gestión de riesgo creditico afecta de manera significativa al retraso de pago de deudores llegando a tener un riesgo creditico bajo.

4. Siendo el objetivo específico N° 3: Determinar la relación existe que entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Tasa de Morosidad de Crédito en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018, se concluye la correlación es de 0.526 el cual es próximo a una media y positiva, lo que permite afirmar que la variable gestión de riesgo creditico si tiene relación con la variable tasa de morosidad; y por lo tanto se rechaza la hipótesis nula. Lo cual decimos que una adecuada gestión de riesgo crediticio evitara las altas tasas de morosidad que pagan los clientes.

RECOMENDACIONES

1. Se sugiere que las Microfinancieras tomen en consideración los resultados obtenidos en la investigación, para que puedan implementar estrategias que solucionen las problemáticas de las Microfinancieras, enfocándose en realizar constantemente la evaluación de la gestión de riesgo crediticio de la empresa, permitiendo esto que los trabajadores estén en constante cumplimiento con las políticas de la empresa, llevando a que el nivel de riesgo crediticio pueda disminuir.
2. Se sugiere que las Microfinancieras promuevan los resultados de la investigación, a través de la aplicación de una efectiva evaluación de créditos, esto permitirá que el trabajador a través de sus acciones de evaluación antes y durante el préstamo del cliente pueda afrontar casos de mora.
3. Se sugiere que en base a los resultados obtenidos se investigue más sobre el tema enfocándose específicamente en las dimensiones de gestión de riesgo crediticio, esto permitirá que a futuro más personas puedan optar por un crédito, las Microfinancieras diversifiquen los productos financieros de acuerdo a las capacidades de diferentes clientes.
4. Se sugiere que para futuras investigaciones se mejoren los métodos de investigación, sobre todo en investigaciones explicativas o exploratorias, para que futuros resultados se puedan observar los cambios en la realidad de un espacio y tiempo determinado. Además, que permita observar que las Microfinancieras puedan agregar políticas de gestión de riesgo crediticio como la motivación del pago puntual de sus clientes, brindándoles algunos beneficios con la microfinanciera. Esto permitirá que contraste los resultados de la investigación puedan ver los verdaderos cambios que se realizan en las Microfinancieras.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abaco. (2006). *Tasa de Morosidad de Credito*. España : Editorial Clio.
- Acuña, S. (2019). *Gestion de riesgo crediticio y operativo en la Cooperativa de ahorro y credito Santa Veronica Ltda 31*. Chiclayo: Universidad Catolica Santo Toribio de Mogrovejo.
- Alex, G. (2014). “*La Gestión del Riesgo de Crédito para una Mejora Eficiente de Creditos*”. Paraguay: Universidad del Cono Sur de las Americas.
- Bernal. (2006). *Metodo Cientifico*. España: Sevilla Editorial .
- Calderon. (2013). “*La Gestión de Riesgo Crediticio y su Influencia en la en el Nivel de la Morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo*” . Trujillo-Peru: Universidad Nacional de Trujillo.
- Campoverde. (2015). EL Riesgo Crediticio . *Zona Economica* , 3.
- Campoverde, V. (15 de Setiembre de 2015). *Zona Economica*. Obtenido de Zona Economica: <https://www.zonaeconomica.com/taxonomy/term/211>
- Carrasco. (2006). *Tecnicas e Instrumentos de Correlacion de Datos* . guatemala: Guatemala Ediciones .
- Fiallos, A. (2017). *Determinantes de morosidad macroeconomicos en el sistema bancario privado del Ecuador*. Quito: Universidad Andina Simon Bolivar.
- GESTION, D. (23 de marzo de 2018). *Gestion*. Obtenido de gestion.pe: <https://gestion.pe/economia/morosidad-bancaria-alcanzo-mayor-nivel-13-anos-230091-noticia/?ref=gesr>
- Giorgis, M. (2017). *Riesgo creditico: su analisis en empresa del sector agropecuario*. Rio Cuarto, Argentina: Universidad siglo 21.

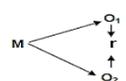
- Huaman A., J. (2016). *Falta de Oportunidad de Pago*. Mexico: Mc Editorial.
- Human A., J. (2006). *Falta de Oportunidad de Pago*. Mexico: Editorial Rinno.
- Ipanaque L., L. (2014). “*La gestión de Riesgo Crediticio y su influencia en el nivel de morosidad*”.
Trujillo- Peru: Universidad Nacional de Trujillo.
- Izarra, M. (2016). *Riesgo crediticio y la morosidad en la cooperativa de ahorro y credito huancavelica ltda. N° 582 - Huancavelica - periodo 2014*. Huancavelica : Universidad Nacional de Huancavelica.
- Leal, A., & Anguiz, M. (2017). *Analisis de riesgo crediticio, propuesta del modelo Credit Scoring*.
Chile: Universidad Catolica de la Santisima Concepcion .
- Mancheno, D. (2018). *Deteminantes de la morosidad sectorial en el Ecuador*. Quito - Ecuador:
Universidad de las Americas .
- Muñoz F., B. (2014). *Pago Parcial*. España: Sevilla Editorial.
- Navarrete, A. (2017). *Riesgo de Credito y Credit Default Swaps (CDS)*. Sevilla, España:
Universidad de Sevilla.
- Pally R, R. (2014). *explicar las políticas y reglamentos de créditos respecto al nivel de morosidad y determinar el nivel de cumplimiento de las funciones del sectorista de créditos y su influencia en la gestión del riesgo crediticio de la institución*. Juliaca - Peru: Universidad Nacional de Puno.
- Ramirez, C. (2016). *La morosidad y su incidencia en la rentabiñodad de la Agencia Laredo de la Caja Municipal de Ahorro y Credito de Trujillo, Distrito de Laredo, años 2015 - 2014*.
Trujillo: Universidad Privada Antenor Orrego.
- Rodriguez. (2005). *La Morosidad . Universidad de España, 2*.

- Rodriguez N, C. (22 de 10 de 2011). *Economia*. Obtenido de *Economia*:
<http://www.uajournals.com/ojs/index.php/campusvirtuales/article/view/38>
- Rojas. (1980). España: Jus Editoriales .
- Solis. (2013). *Nivel de Riesgo* . mexico : Edipress Led.
- Tamayo. (1986). *La Poblacion y Muestra* . España: Roma Editorial.
- Ticse S., C. (2015). “*Administración del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Morosidad de Financiera edyficar oficina especial-el tambo*”. Huancayo - PERU: Universidad Nacional del Centro del Peru.
- Vidaurre. (2016). *Riesgo crediticio y morosidad de los créditos otorgados a las microempresas*. Trujillo: Universidad Nacional de Trujillo.

ANEXOS

Anexo 01: Matriz de consistencia

GESTIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y LA MOROSIDAD EN LAS MICROFINANCIERAS DEL DISTRITO DE PERENE, JUNÍN-2018.

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	METODOLOGÍA
<p>GENERAL: ¿Qué relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018?</p>	<p>GENERAL: Determinar cuál es la relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018</p>	<p>GENERAL Existe una relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018</p>	<p>INDEPENDIENTE (X) Gestión de Riesgo Crediticio</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Incumplimiento de pago • Pago Parcial • Falta de Oportunidad de Pago 	<p>Método de investigación: Método Científico</p> <p>Método específico: Deductivo Análisis Sintético</p>
<p>Específicos A. ¿Qué relación existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Nivel de Riesgo en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018? B. ¿Qué relación existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Retraso de Pago de Deudores en las Microfinancieras del</p>	<p>Específico: A. Determinar la relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Nivel de Riesgo en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018 B. Determinar la relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Retraso de Pago de Deudores en las Microfinancieras del</p>	<p>Específico: A. Existe una relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Nivel de Riesgo en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018 B. Existe una relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Retraso de Pago de Deudores en las Microfinancieras del</p>	<p>DEPENDIENTE (Y) Morosidad</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Nivel de Pago • Retraso de pago de los deudores 	<p>Tipo de investigación: Aplicada</p> <p>Nivel de investigación: Correlacional</p> <p>Diseño de investigación: Correlacional simple</p> 

<p>Distrito de Perené, Junín-2018? C. ¿Qué relación existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Tasa de Morosidad de en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018?</p>	<p>Distrito de Perené, Junín-2018 C. Determinar la relación existe que entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Tasa de Morosidad de en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018</p>	<p>Distrito de Perené, Junín-2018 C. Existe una relación existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Tasa de Morosidad de Crédito en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018</p>		<p>• Tasa de Morosidad de Crédito</p>	<p>Población: 72 Muestra: muestra censal 72 Técnicas: Encuesta Instrumentos: cuestionario Técnicas de procesamiento y análisis de datos: Estadística descriptiva:</p>
---	--	---	--	---------------------------------------	--

Anexo 02: Matriz de Operacionalización de las Variables

Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perene, Junín-2018.

VARIABLE	TIPO DE VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	TÉCNICAS E INSTRUMENTO	ESCALA DE VALORATIVA
Gestión de riesgo crediticio	Por su posición en la Hipótesis VARIABLE: 1	(Campoverde, 2015, pág. 3) “Es cuando un cliente incurre en un incumplimiento de pago o pago parcial y una falta de oportunidad de pago. Para ello es necesario que se adopte el siguiente procedimiento de investigación y análisis del crédito, que se reflejen en un verdadero Scoring de Crédito”.	Incumplimiento de Pago	Medir la cantidad de falla en pagar el préstamo	TÉCNICA: ENCUESTA	ORDINAL: Siempre: 5 Casi
				Identificar y medir la violación en el contrato de crédito		
				Identificar la parte del total de la cuota de crédito		
			Pago parcial	Medir la insolvencia crediticia	INSTRUMENTOS: CUESTIONARIO	Siempre: 4 A veces: 3
				Identificar y medir la vulnerabilidad pagos crediticios		
			Falta de pago del Crédito	Identificar y medir la perdida crediticia	Casi Nunca: 2	
Identificar la Omisión de los Pagos	Nunca: 1					
Morosidad	Por su posición en la Hipótesis VARIABLE: 2	(Rodriguez, 2005, pág. 10) “la morosidad es el nivel de riesgo, retraso de pago que genera a su vez una tasa de morosidad de crédito es la suma de lo que los deudores”.	Nivel de riesgo	Identificar y medir las deudas crediticias atrasadas		
				Identificar y medir la suspensión de los pagos crediticios		
			Retraso de pago de deudores	Identificar el riesgo Crediticio		
Tasa de Morosidad de crédito	Identificar y medir los créditos dudosos					

Anexo 03: Matriz de Operacionalización del instrumento

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS	TÉCNICAS E INSTRUMENTO	ESCALA VALORATIVA
Gestión de riesgo crediticio	Incumplimiento de Pago	Medir la cantidad de falla en pagar el préstamo	<ol style="list-style-type: none"> 1. La empresa cuenta con un respaldo en caso de una falta de crédito. 2. La institución tiene un registro de garantías y avales. 3. Se evidencias Instrumentos financieros que hayan sido reconocidos a valor razonable 	TÉCNICA: ENCUESTA INSTRUMENTOS: CUESTIONARIO	ORDINAL: Siempre: 5 Casi Siempre: 4 A veces: 3 Casi Nunca: 2 Nunca: 1
		Identificar y medir la violación en el contrato de crédito	<ol style="list-style-type: none"> 1. Se cuenta con contingentes en caso de juicios con probable pérdida 2. Actualmente los trabajadores saben cómo actuar en un posible caso de violación de contrato. 		
		Identificar la parte del total de la cuota de crédito	<ol style="list-style-type: none"> 1. Se evalúa una posible reprogramación del crédito antes que surjan problemas de retraso 2. Cuando surge el retraso se producen refinanciamientos a los clientes 		
	Pago parcial	Medir la insolvencia crediticia	<ol style="list-style-type: none"> 1. Se emiten reportes de los diferentes estados de los créditos. 2. Se establece un procedimiento para comprobar que los datos que nos da el cliente son correctos 		
		Identificar y medir la vulnerabilidad pagos crediticios	<ol style="list-style-type: none"> 1. La vulnerabilidad de pagos trae como consecuencia la desestabilidad de la empresa financiera 2. Se determina la solvencia e historial del cliente. 		
	Falta de pago del Crédito	Identificar y medir la perdida crediticia	<ol style="list-style-type: none"> 1. Se Garantiza la recuperación de los financiamientos entregados. 2. Se cuenta con un plan estratégico para evitar el incumplimiento de los pagos 		
		Identificar la Omisión de los Pagos	<ol style="list-style-type: none"> 1. La empresa cuenta con un adecuado entorno organizacional en caso de una perdida de pago 2. Se aplica las estrategias y/o políticas ante una perdida crediticia 		
Morosidad	Nivel de riesgo	Identificar y medir las deudas crediticias atrasadas	<ol style="list-style-type: none"> 1. Se evalúa el nivel de pago de los clientes para evitar deudas atrasadas 2. Se respeta las condiciones al momento de las aprobaciones de crédito. 		

		Identificar y medir la suspensión de los pagos crediticios	<ol style="list-style-type: none"> 1. Se realizan seguimientos a los clientes después del desembolso 2. El área encargada de la morosidad asume el caso de alerta en una suspensión de pagos de los clientes inmediatamente 		
	Retraso de pago de deudores	Identificar el riesgo Crediticio	<ol style="list-style-type: none"> 1. Se evalúa antecedentes crediticios de un cliente 2. Se analiza el riesgo de crédito en caso de incumplimiento del cliente 		
	Tasa de Morosidad de crédito	Identificar y medir los créditos dudosos	<ol style="list-style-type: none"> 1. Se evalúa a detalle el expediente crediticio del cliente 2. Se toma en consideración la solvencia y capacidad de pago del solicitante del préstamo 		

Anexo 04: Instrumento de investigación y constancia de su aplicación

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES CUESTIONARIO

Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín - 2018

INTRODUCCIÓN: Por la presente nos dirigimos a usted para pedirle solo unos minutos de su tiempo para poder resolver las preguntas que se ha desarrollado marque con un (X), nuestra investigación está referida de la Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad Dicho cuestionario será realizado solo con fines de estudio por lo cual los datos obtenidos serán de carácter confidencial, le agradecemos su tiempo y participación en dicha investigación.

SEXO: M () F ()

EDAD:

SIEMPRE	CASI SIEMPRE	A VECES	CASI NUNCA	NUNCA
5	4	3	2	1

Variable	N°	Ítems	Escala valorativa				
GESTIÓN DE RIESGO CREDITICIO	1	La empresa cuenta con un respaldo en caso de una falta de crédito.					
	2	La institución tiene un registro de garantías y avales.					
	3	Se evidencias Instrumentos financieros que hayan sido reconocidos a valor razonable					
	4	Se cuenta con contingentes en caso de juicios con probable pérdida					
	5	Actualmente los trabajadores saben cómo actuar en un posible caso de violación de contrato.					
	6	Se evalúa una posible reprogramación del crédito antes que surjan problemas de retraso					
	7	Cuando surge el retraso se producen refinanciamientos a los clientes					
	8	Se emiten reportes de los diferentes estados de los créditos.					
	9	Se establece un procedimiento para comprobar que los datos que nos da el cliente son correctos					
	10	La vulnerabilidad de pagos trae como consecuencia la desestabilidad de la empresa financiera					
	11	Se determina la solvencia e historial del cliente.					
	12	Se Garantiza la recuperación de los financiamientos entregados					

	13	Se cuenta con un plan estratégico para evitar el incumplimiento de los pagos					
	14	La empresa cuenta con un adecuado entorno organizacional en caso de una pérdida de pago					
	15	Se aplica las estrategias y/o políticas ante una pérdida crediticia					
MOROSIDAD	16	Se evalúa el nivel de pago de los clientes para evitar deudas atrasadas					
	17	Se respeta las condiciones al momento de las aprobaciones de crédito					
	18	Se evalúa el nivel de pago de los clientes para evitar deudas atrasadas					
	19	Se respeta las condiciones al momento de las aprobaciones de crédito					
	20	Se evalúa antecedentes crediticios de un cliente					
	21	Se analiza el riesgo de crédito en caso de incumplimiento del cliente					
	22	Se evalúa a detalle el expediente crediticio del cliente					
	23	Se toma en consideración la solvencia y capacidad de pago del solicitante del préstamo					

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
CUESTIONARIO

Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de
Perene, Junín - 2018

INTRODUCCIÓN: Por la presente nos dirigimos a usted para pedirle solo unos minutos de su tiempo para poder resolver las preguntas que se ha desarrollado marque con un (X), nuestra investigación está referida de la Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad Dicho cuestionario será realizado solo con fines de estudio por lo cual los datos obtenidos serán de carácter confidencial, le agradecemos su tiempo y participación en dicha investigación.

SEXO: M (X) F ()

EDAD: 32

SIEMPRE	CASI SIEMPRE	A VECES	CASI NUNCA	NUNCA
5	4	3	2	1

Variable	N°	Items	Escala valorativa				
			5	4	3	2	1
GESTIÓN DE RIESGO CREDITICIO	1	La empresa cuenta con un respaldo en caso de una falta de crédito.			X		
	2	La institución tiene un registro de garantías y avales.				X	
	3						
	4	Se cuenta con contingentes en caso de juicios con probable pérdida			X		
	5	Actualmente los trabajadores saben cómo actuar en un posible caso de violación de contrato.				X	
	6	Se evalúa una posible reprogramación del crédito antes que surjan problemas de retraso			X		
	7	Cuando surge el retraso se producen refinanciamientos a los clientes				X	
	8	Se emiten reportes de los diferentes estados de los créditos.					X
	9	Se establece un procedimiento para comprobar que los datos que nos da el cliente son correctos			X		
	10	La vulnerabilidad de pagos trae como consecuencia la desestabilidad de la empresa financiera				X	
	11	Se determina la solvencia e historial del cliente.			X		
	12	Se Garantiza la recuperación de los financiamientos entregados			X		

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
CUESTIONARIO

Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perene, Junin - 2018

INTRODUCCIÓN: Por la presente nos dirigimos a usted para pedirle solo unos minutos de su tiempo para poder resolver las preguntas que se ha desarrollado marque con un (X), nuestra investigación está referida de la Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad. Dicho cuestionario será realizado solo con fines de estudio por lo cual los datos obtenidos serán de carácter confidencial, le agradecemos su tiempo y participación en dicha investigación.

SEXO: M () F (X)

EDAD: 26

SIEMPRE	CASI SIEMPRE	A VECES	CASI NUNCA	NUNCA
5	4	3	2	1

Variable	N°	Ítems	Escala valorativa					
			5	4	3	2	1	
GESTIÓN DE RIESGO CREDITICIO	1	La empresa cuenta con un respaldo en caso de una falta de crédito.					X	
	2	La institución tiene un registro de garantías y avales.					X	
	3							
	4	Se cuenta con contingentes en caso de juicios con probable pérdida	X					
	5	Actualmente los trabajadores saben cómo actuar en un posible caso de violación de contrato.	X					
	6	Se evalúa una posible reprogramación del crédito antes que surjan problemas de retraso					X	
	7	Cuando surge el retraso se producen refinanciamientos a los clientes				X		
	8	Se emiten reportes de los diferentes estados de los créditos.		X				
	9	Se establece un procedimiento para comprobar que los datos que nos da el cliente son correctos					X	
	10	La vulnerabilidad de pagos trae como consecuencia la desestabilidad de la empresa financiera					X	
	11	Se determina la solvencia e historial del cliente.					X	
	12	Se Garantiza la recuperación de los financiamientos entregados				X		

	13	Se cuenta con un plan estratégico para evitar el incumplimiento de los pagos						
	14	La empresa cuenta con un adecuado control organizacional en caso de una pérdida de pago						
	15	Se aplica las estrategias y/o políticas ante una pérdida crediticia						
SEGURIDAD	16	Se evalúa el nivel de pago de los clientes para evitar deudas atrasadas						
	17	Se respeta las condiciones al momento de las aprobaciones de crédito						
	18	Se evalúa el nivel de pago de los clientes para evitar deudas atrasadas						
	19	Se respeta las condiciones al momento de las aprobaciones de crédito						
	20	Se evalúa antecedentes crediticios de un cliente						
	21	Se analiza el riesgo de crédito en caso de incumplimiento del cliente						
	22	Se evalúa a detalle el expediente crediticio del cliente						
	23	Se toma en consideración la solvencia y capacidad de pago del solicitante del préstamo						

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
CUESTIONARIO

Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de
Perene, Junín - 2018

INTRODUCCIÓN: Por la presente nos dirigimos a usted para pedirle solo unos minutos de su tiempo para poder resolver las preguntas que se ha desarrollado marque con un (X), nuestra investigación está referida de la Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad Dicho cuestionario será realizado solo con fines de estudio por lo cual los datos obtenidos serán de carácter confidencial, le agradecemos su tiempo y participación en dicha investigación.

SEXO: M () F (X)

EDAD: 25.....

	SIEMPRE 5	CASI SIEMPRE 4	A VECES 3	CASI NUNCA 2	NUNCA 1	
Variable	Escala valorativa					
	5	4	3	2	1	
GESTIÓN DE RIESGO CREDITICIO	1					
	2		X			
	3				X	
	4					
	5					X
	6		X			
	7					X
	8				X	
	9			X		
	10		X			
	11					X
	12					X

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
CUESTIONARIO

Gestión de Riesgo Crediticio y la Microfinanciera en las Microfinancieras del Distrito de
Perene, Junín - 2018

INTRODUCCIÓN: Por la presente nos dirigimos a usted para pedirle solo unos minutos de su tiempo para poder resolver las preguntas que se ha desarrollado marque con un (X), nuestra investigación está referida de la Gestión de Riesgo Crediticio y la Microfinanciera Dicho cuestionario será realizado solo con fines de estudio por lo cual los datos obtenidos serán de carácter confidencial, le agradecemos su tiempo y participación en dicha investigación.

SEXO: M () F ()

EDAD: 27

SIEMPRE	CASI SIEMPRE	A VECES	CASI NUNCA	NUNCA	
5	4	3	2	1	
Variable	N°	Items	Escala Likertiana		
			5	4	3
					2
					1
GESTION DE RIESGO CREDITICIO	1	La empresa cuenta con un respaldo en caso de una falta de crédito.		X	
	2	La institución tiene un registro de garantías y avales.			X
	3				/
	4	Se cuenta con contingentes en caso de juicios con probable pérdida			X
	5	Actualmente los trabajadores saben como actuar en un posible caso de violación de contrato.			X
	6	Se evalúa una posible reprogramación del crédito antes que surjan problemas de retraso			X
	7	Cuando surge el retraso se producen refinanciamientos a los clientes			X
	8	Se emiten reportes de los diferentes estados de los créditos.			X
	9	Se establece un procedimiento para comprobar que los datos que nos da el cliente son correctos		X	
	10	La vulnerabilidad de pagos trae como consecuencia la desestabilidad de la empresa financiera			X
	11	Se determina la solvencia e historial del cliente.			X
	12	Se Garantiza la recuperación de los financiamientos entregados			X

	13	Se cuenta con un plan estratégico para evitar el incumplimiento de los pagos			X	
	14	LA empresa cuenta con un adecuado entorno organizacional en caso de una pérdida de pago			X	
	15	Se aplica las estrategias y/o políticas ante una pérdida crediticia	X			
MOROSIDAD	16	Se evalúa el nivel de pago de los clientes para evitar deudas atrasadas			X	
	17	Se respeta las condiciones al momento de las aprobaciones de crédito		X		
	18	Se evalúa el nivel de pago de los clientes para evitar deudas atrasadas	X			
	19	Se respeta las condiciones al momento de las aprobaciones de crédito	X			
	20	Se evalúa antecedentes crediticios de un cliente		X		
	21	Se analiza el riesgo de crédito en caso de incumplimiento del cliente	X			
	22	Se evalúa a detalle el expediente crediticio del cliente			X	
	23	Se toma en consideración la solvencia y capacidad de pago del solicitante del préstamo	X			

Anexo 05: confiabilidad y validez del instrumento

Confiabilidad del instrumento:

Correlaciones			
		Gestión de riesgo crediticio	Morosidad
Gestión de riesgo crediticio	Correlación de Pearson	1	,877*
	Sig. (bilateral)		,020
	N	72	72
Morosidad	Correlación de Pearson	,877*	1
	Sig. (bilateral)	,020	
	N	72	72

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

La tabla indica que el valor de Correlación de Pearson es de 0.877, por lo tanto, queda determinado que el instrumento es confiable.

Validez del instrumento:

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
Facultad de Ciencias Administrativas y Contables
Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas
FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN:

GESTIÓN DEL RIESGO CREDITICO Y LA EN LAS MICROFINANCIERAS DEL
 DISTRITO DE PERENE, JUNÍN-2018.

AUTOR:

Bach. Dianderas Vílchez, Yely Margarita
 Bach. Gamarra Meza, Stefani Sandra

**DATOS INFORMATIVOS DEL
 EXPERTO:**

NOMBRE:

TÍTULO UNIVERSITARIO:

OTRA FORMACIÓN:

OCUPACIÓN ACTUAL:

FECHA DE LA ENTREVISTA:

Mensaje al especialista:

En la Universidad Peruana Los Andes, se está realizando una investigación dirigida sobre el tema: Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018. Por tal motivo, se requiere de su reconocida experiencia, para corroborar que el instrumento de la investigación de esta investigación genera los resultados establecidos en la hipótesis. Su información será estrictamente confidencial. Se agradece por el tiempo invertido.

Indique su grado de acuerdo frente a las siguientes afirmaciones: (1 = muy en desacuerdo; 2 = en desacuerdo; 3 = en desacuerdo más que en acuerdo; 4 = de acuerdo más que en desacuerdo; 5 = de acuerdo; 6 = muy de acuerdo)	Grado de acuerdo					
	1	2	3	4	5	6

ADECUACIÓN (adecuadamente formulada para los destinatarios que vamos a encuestar): <ul style="list-style-type: none"> • La pregunta se comprende con facilidad (clara, precisa, no ambigua, acorde al nivel de información y lenguaje del encuestado) 						
	<ul style="list-style-type: none"> • Las opciones de respuesta son adecuadas 					
<ul style="list-style-type: none"> • Las opciones de respuesta se presentan con un orden lógico 						
PERTINENCIA (contribuye a recoger información relevante para la investigación): <ul style="list-style-type: none"> • Es pertinente para lograr el OBJETIVO GENERAL de la investigación Determinar qué relación existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018 • Es pertinente para lograr el OBJETIVO ESPECÍFICO n.º 1 de la investigación Determinar la relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Nivel de Riesgo en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018. • Es pertinente para lograr el OBJETIVO ESPECÍFICO n.º 2 de la investigación Determinar la relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Retraso de Pago de Deudores en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018. • Es pertinente para lograr el OBJETIVO ESPECÍFICO n.º 3 de la investigación Determinar la relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Tasa de Morosidad de Crédito en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018. 						

Observaciones y recomendaciones en relación a la pregunta n.º ____:	
Motivos por los que se considera no adecuada	
Motivos por los que se considera no pertinente	
Propuestas de mejora (modificación, sustitución o supresión)	

Valoración general del cuestionario

Por favor, marque con una X la respuesta escogida de entre las opciones que se presentan:

	sí	no
El instrumento contiene instrucciones claras y precisas para que los encuestados puedan responderlo adecuadamente		
El número de preguntas del cuestionario es excesivo		
Las preguntas constituyen un riesgo para el encuestado (en el supuesto de contestar SÍ, por favor, indique inmediatamente abajo cuáles)		

Preguntas que el experto considera que pudieran ser un riesgo para el encuestado:

N.º de la(s) pregunta(s)	
Motivos por los que se considera que pudiera ser un riesgo	
Propuestas de mejora (modificación, sustitución o supresión)	

Evaluación general del cuestionario				
	Excelente	Buena	Regular	Deficiente
Validez de contenido del cuestionario				

Observaciones y recomendaciones en general del cuestionario:	
Motivos por los que se considera no adecuada	
Motivos por los que se considera no pertinente	
Propuestas de mejora (modificación, sustitución o supresión)	

Firma del entrevistado

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
Facultad de Ciencias Administrativas y Contables
Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas
FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN:

GESTIÓN DEL RIESGO CREDITICO Y LA EN LAS MICROFINANCIERAS DEL
 DISTRITO DE PERENE, JUNÍN-2018.

AUTOR:

Bach. Dianderas Vílchez, Yely Margarita
 Bach. Gamarra Meza, Stefani Sandra

**DATOS INFORMATIVOS DEL
 EXPERTO:**

NOMBRE:

TÍTULO UNIVERSITARIO:

OTRA FORMACIÓN:

OCUPACIÓN ACTUAL:

FECHA DE LA ENTREVISTA:

Mensaje al especialista:

En la Universidad Peruana Los Andes, se está realizando una investigación dirigida sobre el tema: Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018. Por tal motivo, se requiere de su reconocida experiencia, para corroborar que el instrumento de la investigación de esta investigación genera los resultados establecidos en la hipótesis. Su información será estrictamente confidencial. Se agradece por el tiempo invertido.

Indique su grado de acuerdo frente a las siguientes afirmaciones: (1 = muy en desacuerdo; 2 = en desacuerdo; 3 = en desacuerdo más que en acuerdo; 4 = de acuerdo más que en desacuerdo; 5 = de acuerdo; 6 = muy de acuerdo)	Grado de acuerdo					
	1	2	3	4	5	6
ADECUACIÓN (adecuadamente formulada para los destinatarios que vamos a encuestar):						

<ul style="list-style-type: none"> Las preguntas se comprenden con facilidad (clara, precisa, no ambigua, acorde al nivel de información y lenguaje del encuestado) 						
<ul style="list-style-type: none"> Las opciones de respuesta son adecuadas 						
<ul style="list-style-type: none"> Las opciones de respuesta se presentan con un orden lógico 						
<p>PERTINENCIA (contribuye a recoger información relevante para la investigación):</p> <ul style="list-style-type: none"> Es pertinente para lograr el OBJETIVO GENERAL de la investigación Determinar qué relación existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018 						
<ul style="list-style-type: none"> Es pertinente para lograr el OBJETIVO ESPECÍFICO n.º 1 de la investigación Determinar la relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Nivel de Riesgo en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018. 						
<ul style="list-style-type: none"> Es pertinente para lograr el OBJETIVO ESPECÍFICO n.º 2 de la investigación Determinar la relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Retraso de Pago de Deudores en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018. 						
<ul style="list-style-type: none"> Es pertinente para lograr el OBJETIVO ESPECÍFICO n.º 3 de la investigación Determinar la relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Tasa de Morosidad de Crédito en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018. 						

Observaciones y recomendaciones en relación a la pregunta n.º ____:	
Motivos por los que se considera no adecuada	
Motivos por los que se considera no pertinente	
Propuestas de mejora (modificación, sustitución o supresión)	

Valoración general del cuestionario

Por favor, marque con una X la respuesta escogida de entre las opciones que se presentan:

	sí	no
El instrumento contiene instrucciones claras y precisas para que los encuestados puedan responderlo adecuadamente		
El número de preguntas del cuestionario es excesivo		
Las preguntas constituyen un riesgo para el encuestado (en el supuesto de contestar SÍ, por favor, indique inmediatamente abajo cuáles)		

Preguntas que el experto considera que pudieran ser un riesgo para el encuestado:	
N.º de la(s) pregunta(s)	

Motivos por los que se considera que pudiera ser un riesgo	
Propuestas de mejora (modificación, sustitución o supresión)	

	Evaluación general del cuestionario			
	Excelente	Buena	Regular	Deficiente
Validez de contenido del cuestionario				

Observaciones y recomendaciones en general del cuestionario:	
Motivos por los que se considera no adecuada	
Motivos por los que se considera no pertinente	
Propuestas de mejora (modificación, sustitución o supresión)	

Firma del entrevistado

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
Facultad de Ciencias Administrativas y Contables
Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas
FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN:

GESTIÓN DEL RIESGO CREDITICO Y LA EN LAS MICROFINANCIERAS DEL
DISTRITO DE PERENE, JUNÍN-2018.

AUTOR:

Bach. Dianderas Vílchez, Yely Margarita
Bach. Gamarra Meza, Stefani Sandra

**DATOS INFORMATIVOS DEL
EXPERTO:**

NOMBRE:

TÍTULO UNIVERSITARIO:

OTRA FORMACIÓN:

OCUPACIÓN ACTUAL:

FECHA DE LA ENTREVISTA:

Mensaje al especialista:

En la Universidad Peruana Los Andes, se está realizando una investigación dirigida sobre el tema: Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018. Por tal motivo, se requiere de su reconocida experiencia, para corroborar que el instrumento de la investigación de esta investigación genera los resultados establecidos en la hipótesis. Su información será estrictamente confidencial. Se agradece por el tiempo invertido.

Indique su grado de acuerdo frente a las siguientes afirmaciones: (1 = muy en desacuerdo; 2 = en desacuerdo; 3 = en desacuerdo más que en acuerdo; 4 = de acuerdo más que en desacuerdo; 5 = de acuerdo; 6 = muy de acuerdo)	Grado de acuerdo					
	1	2	3	4	5	6
ADECUACIÓN (adecuadamente formulada para los destinatarios que vamos a encuestar):						
<ul style="list-style-type: none"> Las pregunta se comprende con facilidad (clara, precisa, no ambigua, acorde al nivel de información y lenguaje del encuestado) 						
<ul style="list-style-type: none"> Las opciones de respuesta son adecuadas 						
<ul style="list-style-type: none"> Las opciones de respuesta se presentan con un orden lógico 						
PERTINENCIA (contribuye a recoger información relevante para la investigación):						
<ul style="list-style-type: none"> Es pertinente para lograr el OBJETIVO GENERAL de la investigación Determinar qué relación existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018 						
<ul style="list-style-type: none"> Es pertinente para lograr el OBJETIVO ESPECÍFICO n.º 1 de la investigación Determinar la relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Nivel de Riesgo en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018. 						
<ul style="list-style-type: none"> Es pertinente para lograr el OBJETIVO ESPECÍFICO n.º 2 de la investigación Determinar la relación que existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y el Retraso de Pago de Deudores en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018. 						
<ul style="list-style-type: none"> Es pertinente para lograr el OBJETIVO ESPECÍFICO n.º 3 de la investigación Determinar la relación existe que entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Tasa de Morosidad de Crédito en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018. 						

Observaciones y recomendaciones en relación a la pregunta n.º ____:	
Motivos por los que se considera no adecuada	
Motivos por los que se considera no pertinente	

Propuestas de mejora (modificación, sustitución o supresión)	
---	--

Valoración general del cuestionario

Por favor, marque con una X la respuesta escogida de entre las opciones que se presentan:

	sí	no
El instrumento contiene instrucciones claras y precisas para que los encuestados puedan responderlo adecuadamente		
El número de preguntas del cuestionario es excesivo		
Las preguntas constituyen un riesgo para el encuestado (en el supuesto de contestar SÍ, por favor, indique inmediatamente abajo cuáles)		

Preguntas que el experto considera que pudieran ser un riesgo para el encuestado:	
N.º de la(s) pregunta(s)	
Motivos por los que se considera que pudiera ser un riesgo	
Propuestas de mejora (modificación, sustitución o supresión)	

	Evaluación general del cuestionario			
	Excelente	Buena	Regular	Deficiente
Validez de contenido del cuestionario				

Observaciones y recomendaciones en general del cuestionario:	
Motivos por los que se considera no adecuada	
Motivos por los que se considera no pertinente	
Propuestas de mejora (modificación, sustitución o supresión)	

Firma del entrevistado

Anexo 06: La data del procesamiento de datos

	 VAR0000 1	 VAR0000 2	 VAR0000 3	 VAR0000 4	 VAR0000 5	 VAR0000 6	 VAR0000 7	 VAR0000 8	 VAR0000 9	 VAR0001 0	 VAR0001 1
45	2	2	3	5	5	4	4	1	2	4	2
46	3	2	3	5	4	3	2	3	4	2	5
47	2	2	3	3	5	4	2	4	3	1	3
48	3	2	1	4	4	2	4	4	2	2	5
49	2	1	3	4	4	2	2	2	2	2	2
50	3	1	3	3	4	2	4	5	3	2	3
51	2	1	2	5	3	3	2	5	2	4	2
52	2	2	2	5	5	3	2	5	3	2	3
53	4	2	2	2	3	2	3	3	5	5	2
54	3	2	3	2	5	3	4	4	2	1	2
55	4	2	3	2	3	3	2	4	2	2	1
56	3	1	2	5	3	2	2	5	2	3	4
57	5	1	2	1	5	2	2	5	5	2	3
58	2	1	2	2	5	2	2	5	2	3	4
59	2	2	2	5	5	4	2	3	2	2	2
60	4	2	2	1	4	3	2	5	3	1	4
61	3	2	3	2	3	2	1	3	2	3	3
62	4	1	3	5	3	3	2	5	3	2	3
63	2	1	2	5	3	3	2	5	2	2	1
64	3	1	2	5	5	2	3	5	2	1	3
65	2	2	3	5	5	2	3	5	3	2	2
66	3	2	3	2	3	2	3	3	2	3	2
67	4	2	3	1	4	2	2	3	4	2	2
68	4	2	3	5	3	5	2	5	2	1	2
69	2	2	2	1	5	5	2	5	3	2	2
70	2	2	2	2	5	3	3	5	2	3	1
71	3	2	2	2	5	3	3	3	2	2	3
72	5	2	3	5	4	2	3	5	2	3	2

Anexo 07: Consentimiento informado

CONSENTIMIENTO INFORMADO

DE PARTICIPACIÓN EN PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

Dirigido a: GERENTE GENERAL

Mediante la presente, se le solicita su autorización para participar de estudios enmarcados en la investigación “Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perené, Junín-2018” perteneciente a la Universidad Peruana los Andes.

Dicho Proyecto tiene como objetivo principal: Determinar qué relación existe entre Gestión de Riesgo Crediticio y la Morosidad en las Microfinancieras del Distrito de Perene, Junín-2018. En función de lo anterior es pertinente su participación en el estudio, por lo que, mediante la presente, se le solicita su consentimiento informado.

Al colaborar usted con esta investigación, deberá permitir y brindar facilidades para que los colaboradores y clientes de la empresa puedan participar de la entrevista, lo cual se realizara a través de un cuestionario. Dicha actividad durara no más de 2 día, y se realizara en las instalaciones de la empresa, durante la jornada del medio día.

Los alcances y resultados esperados de esta investigación serán informados. Además, su participación en este estudio no implica ningún riesgo de daño físico ni psicológico para usted, y se tomarán todas las medidas que sean necesarias para garantizar la salud e integridad física y psíquica de quienes participen del estudio.

Todos los datos que se recojan, serán estrictamente anónimos y de carácter privados. Además, los datos entregados serán absolutamente confidenciales y sólo se usarán para los fines científicos de la investigación. El responsable de esto, en calidad de custodio de los datos, será el Investigador

Responsable del proyecto, quien tomará todas las medidas necesarias para cautelar el adecuado tratamiento de los datos, el resguardo de la información registrada y la correcta custodia de estos

El investigador Responsable del proyecto asegura la total cobertura de costos del estudio, por lo que su participación no significará gasto alguno. Por otra parte, la participación en este estudio no involucra pago o beneficio económico alguno.

Si presenta dudas sobre este proyecto o sobre su participación en él, puede hacer preguntas en cualquier momento de la ejecución del mismo. Igualmente, puede retirarse de la investigación en cualquier momento, sin que esto represente perjuicio. Es importante que usted considere que su participación en este estudio es completamente libre y voluntaria, y que tiene derecho a negarse a participar o a suspender y dejar inconclusa su participación cuando así lo desee, sin tener que dar explicaciones ni sufrir consecuencia alguna por tal decisión.

Desde ya le agradecemos su participación.



Bach. Dianderas Vilchez, Yely Margarita



Bach. Gamarra Meza, Stefani Sandra

Anexo 08: Fotos de la aplicación del instrumento

