

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

**Gestión financiera y la morosidad en Instituciones Educativas
Peruanas: Una revisión teórica**

Trabajo de Investigación para obtener el Grado Académico de Bachiller en
Contabilidad y Gestión Tributaria

Autor:

Talita Gabriel Pérez

Asesor:

Dr. Avelino Sebastián Villafuerte De la Cruz

Tarapoto, diciembre de 2020

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Yo, Dr. Avelino Sebastián Villafuerte De la Cruz, de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que el presente trabajo de investigación titulado: "GESTIÓN FINANCIERA Y LA MOROSIDAD EN INSTITUCIONES EDUCATIVAS PERUANAS: UNA REVISIÓN TEÓRICA" constituye la memoria que presenta la estudiante Talita Gabriel Pérez para aspirar al Grado Académico de Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria, cuyo trabajo de investigación ha sido realizado en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este trabajo de investigación son de entera responsabilidad de los autores, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en Tarapoto, a los 13 días del mes de diciembre del año 2020.



Dr. Avelino Sebastián Villafuerte De la Cruz
Asesor

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

En San Martín, Tarapoto, Morales, a 13 día(s) del mes de diciembre del año 20 20 siendo las 16:30 horas, se reunieron los miembros del jurado en la Universidad Peruana Unión Campus Tarapoto, bajo la dirección del (de la) presidente(a): Dr. Audino Sebastian Villafuerte De La Cruz secretario(a): CPC Erika Liliana Castro Carlos y los demás miembros Mg. Juan Félix Quirope Gonzales y el (la) asesor (a)



..... con el propósito de administrar el acto académico de sustentación del trabajo de investigación titulado: Gestión Financiera y la morosidad en instituciones Educativas Peruanas: una revisión Teórica.

..... de los (las) egresados (as): a) Talita Gabriel Perez
b)

..... conducente a la obtención del grado académico de Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria
(Denominación del Grado Académico de Bachiller)

El Presidente inició el acto académico de sustentación bajo la modalidad Semipresencial invitando candidato (a)/s hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del jurado a efectuar las preguntas, y aclaraciones pertinentes, las cuales fueron absueltas por candidato (a)/s. Luego, se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del jurado. Posteriormente, el jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Candidato/a (a): Talita Gabriel Perez

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
<u>Aprobada</u>	<u>15</u>	<u>B-</u>	<u>Buena</u>	<u>Muy Bueno</u>

Candidato/a (b):

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	

(*) Ver parte posterior

Finalmente, el Presidente del jurado invitó a la candidato (a)/s a ponerse de pie, para recibir la evaluación final y concluir el acto académico de sustentación procediéndose a registrar las firmas respectivas.

Presidente/a

Secretario/a

Asesor/a

Miembro

Miembro

Candidato/a (a)

Candidato/a (b)

Esta sustentación fue realizado de manera virtual u online sincrónica, conforme el Reglamento General de Grados y títulos.

Gestión financiera y la morosidad en Instituciones Educativas Peruanas: Una revisión teórica

Financial management and delinquency in Educational Institutions

Peruanas: A Theoretical Review

Talita Gabriel Pérez ^{a*}

^aEP. Contabilidad y Gestión Tributaria, Universidad Peruana Unión, Tarapoto, Perú

Resumen

El presente estudio tuvo como objetivo describir la importancia de la gestión financiera y las causas de la morosidad en instituciones educativas peruanas. La metodología utilizada fue descriptiva. Asimismo, la gestión financiera es una herramienta de importancia porque permite advertir el estado económico de la entidad educativa para tomar mejores decisiones reduciendo la morosidad y evitar la insolvencia económica. Por otro lado, diversos autores revelaron que las causas de la morosidad en las instituciones educativas peruanas en el contexto actual se realizan por la falta de políticas y estrategias, falta de honestidad, incompetencia administrativa, falta de conciencia, sobreendeudamiento, desempleo, ausencia de una cultura de cobros, enfermedad, falta de liderazgo, desmotivación, pocos accesos a lugares de pago. Es entonces en este escenario, donde las políticas de cobranzas juegan un rol relevante donde el profesional tomara decisiones sabias para salvaguardar la economía institucional. Finalmente, es necesario puntualizar que dentro de una gestión financiera es importante identificar las causas que conducen a mostrar conductas irresponsables a partir de lo indicado el rol de la institución es educarlo a ser responsable mas no juzgarlo.

Palabras clave: Gestión financiera; planeamiento financiero; control de morosidad; instituciones educativas.

Abstract

The present study aimed to describe the importance of financial management and the causes of delinquency in Peruvian educational institutions. The methodology used was descriptive. Likewise, financial management is an important tool because it allows us to notice the economic status of the educational entity to make better decisions by reducing delinquency and avoiding financial insolvency. On the other hand, various authors reveal that the causes of delinquency in Peruvian educational institutions in the current context are due to the lack of policies and strategies, lack of honesty, administrative incompetence, lack of awareness, over-indebtedness, unemployment, absence of a culture of collections, illness, lack of leadership, demotivation, few access to places of payment. It is then in this scenario where collection

policies play a relevant role where the professional will make wise decisions to safeguard the institutional economy. Finally, it is necessary to point out that within financial management it is important to identify the causes that lead to irresponsible behavior based on what has been indicated, the role of the institution is to educate it to be responsible but not to judge it.

Keywords: Financial management; financial planning; control of delinquency; educational institution.

1. Introducción

En los últimos años las Instituciones Educativas, están sufriendo importantes cambios cada vez más revelan mayor interés por mejorar su gestión para reducir la morosidad, a esto se suma la preocupación excesiva por tener reconocimiento de sus servicios en la sociedad. Es así que, la gestión financiera es una acción planificada que se realiza en una institución educativa que se encarga de planificar, observar, guiar, inspeccionar y administrar todo el recurso económico con el fin de generar mayores ingresos; siendo su principal propósito hacer que la institución se desarrolle con eficacia y contribuya a tomar decisiones financieras para producir oportunidades de inversión (Terrazas, 2009).

En esta perspectiva, Gonzales y Gomes, (2011) precisaron que la morosidad es la demora o retención de dinero por parte de un sujeto, en consecuencia un colegio con alto índice de morosidad lo conlleva a estar en un problema de solvencia. Esta problemática surge debido a la inestabilidad administrativa, mal manejo del recurso financiero, mala política de cobranza (Terrazas, 2009). Entonces, resulta claro que la morosidad es un tema de mucha relevancia ya que cuando existe morosidad afecta a la rentabilidad y en consecuencia existe una rotación en los fondos, lo que aumenta sus créditos no pagados afectando directamente la productividad (Vela et al., 2012).

Al nivel internacional, se reportan estudios desarrollados en escuelas públicas en Sudáfrica por, Rangongo, Mohlakwana & Beckmann (2016) donde precisaron que las causas de gestión financiera están ligadas a la falta de conocimiento de la legislación y las habilidades, la mala supervisión y control de fondos, falta de disponibilidad de las políticas financieras en las escuelas, corrupción, la omisión de actuar contra los culpables, y la falta de honestidad, transparencia, confiabilidad, incompetencia administrativa, falta de liderazgo y capacidad limitada. Ahora bien, desde la perspectiva de Abayomi (2012) precisa que la gestión financiera es la conducta reproducida donde indica planificación, responsabilidad, organización, que revierta y genera sostenibilidad económica. En España, Piera, (2012) reveló que las causas de morosidad se dan por las circunstancias económicas, actitud del sistema bancario, el

comportamiento y hábitos de pago de un sujeto, ausencia de una cultura de cobros y excesiva permisividad ante retrasos de pagos.

En Chile, Vidal (2017) confirma una vez más que la morosidad afecta a la rentabilidad y que se requiere de una gestión financiera de calidad como medio de prevención. En Guayaquil, Parrales (2013) indicó que el 21,19% no tienen trabajo, 19,07% no les alcanza para cancelar la mensualidad, 19,07% invierte en sus estudios y que estos aspectos influyen en la gestión financiera.

En el ámbito nacional, se desarrollaron estudios donde enfocan la gestión financiera asociada con la morosidad en instituciones educativas. En este sentido, Hurtado (2019) informó que la morosidad en el nivel inicial fue del 60%, 70% en primaria, 64% en secundaria en el año 2015 y en cuanto la morosidad trimestral en noviembre fue del 26%, 11% en diciembre, el mes de mayor morosidad es en octubre con 10%, 17% en junio y agosto. En Chépen, Medina (2012) precisa que los causantes de la morosidad es el sobreendeudamiento, la carencia de una conciencia moral responsable del cliente y factores internos de la institución que no toman medidas rápidas. Es por eso, la morosidad y el sobreendeudamiento no solo son una preocupación para las instituciones educativas sino también para el sistema bancario donde el 6% de morosidad, en cajas municipales, con ratios promedios de 10.5%, 8, 7% y 5, 2% (Deza, 2007).

En el ámbito local, el diario Gestión (2019) precisó que la morosidad afecta a las instituciones educativas en su planilla y retrasa en los pagos mensuales al personal docente. Además, indicó que el nivel socioeconómico; nivel alto subió de 6% a 15%, el nivel medio y bajo supera el 60%. Mientras que, el 50% de apoderados que pagan puntualmente están cubriendo al 50% de padres que no presentan una conducta financiera responsable; a esto se suma la irresponsabilidad y mala práctica de padres que retiran a sus hijos por las deudas presentadas (Tipe, 2018).

Del mismo modo, el diario Gestión (2018), puntualiza que las instituciones con pensiones de 1000 soles presentan niveles de morosidad del 30% a diferencia de las instituciones cuya mensualidad son de S/300 se encuentran en crisis, en cambio las instituciones que sus pensiones son de S/400 tienen mayores índices de morosidad. Entonces, permite realizar un análisis según Sánchez y Vittor, (2017) en su estudio concluye que si la morosidad es elevada la rentabilidad bajaría.

En atención a esta problemática expuesta, las Instituciones Educativas Peruanas no son ajenas a esta situación ya que se observa por los medios de comunicación, docentes y administrativos que refleja un clima preocupante y exigente que perjudica la satisfacción

laboral del profesor (a). A estos factores laborales se suma la atención a padres de familia y estudiantes donde el servicio genera estrés laboral presentándose dificultades en el trato con su público cliente. En el presente artículo de revisión definimos la morosidad, factores que afectan, dimensiones, variables y se analizara las causas que conllevan. En tal sentido, el objetivo de la presente revisión fue describir la importancia de la gestión financiera y las causas de la morosidad en las instituciones educativas peruanas.

2. Metodología

La investigación estuvo comprendida como un estudio de revisión, ya que se realizó un análisis selectivo, y exhaustivo de las variables propuestas por el investigador. El estudio es de tipo descriptiva, (Hernández, Fernández y Baptista, 2014) debido a que se analizaran conceptos, dimensiones, teorías a través de una revisión bibliográfica para el conocimiento de la realidad actual que pasan las instituciones educativas peruanas. En el estudio se desarrolló en primer lugar, la búsqueda de los documentos luego se sintetizo la información obtenida, seguidamente la segunda fase consistió en obtener las conclusiones de la revisión y escribir en el actual documento.

3. Desarrollo o revisión

3.1. Modelo teórico de la Gestión financiera

Según Hernández, Espinosa y Salazar (2014) la gestión financiera se encarga de conducir, administrar, planear e inspeccionar la actividad financiera, es la que convierte a la visión y misión en operaciones monetarias. Por su parte, Terrazas (2009) la gestión financiera constituye todos los recursos financieros, tanto los provenientes del ciclo de cobros y pagos, como lo necesario en el proceso de inversión, financiación y las operaciones activas y pasivas.

De igual modo, Kim, Gutter y Spangler (2017) precisaron que las diferencias y similitudes en creencias como: valores, metas, roles de gestión financiera y los estilos de gestión financiera afectan el proceso de toma de decisiones financieras. Es entonces, la cultura un conjunto de creencias y preferencias que pueden determinar comportamientos, incluidos los financieros y las decisiones de una empresa (Kim, Gutter y Spangler 2017).

En esta situación, la teoría financiera busca comprender en cómo funcionan las organizaciones educativas, y los mercados financieros y como es percibido y valorado los activos financieros para evitar riesgos, es así que, las decisiones de hoy afectarían las de

mañana, el enfoque financiero de planeación estratégica debe ser razonado e interiorizado como un portafolio de la institución educativa.

Por lo tanto, la planeación estratégica debe ser pensada para llevar a plasmar lo pensado y obtener beneficios constructivos para la institución (Guerrero, 2003). Siendo entonces, los componentes de la gestión las estrategias financieras, considerada como el medio que permite lograr objetivos y metas organizacionales (Laux, y College 2011).

En esta misma línea, Hernández, Espinosa y Salazar (2014) sostuvieron que la teoría de la gestión operativa desde la perspectiva marxista determina el camino del análisis económico, sin generar causas en la economía y en la organización educativa; mientras, que el objeto de estudio de la gestión financiera operativa es el capital de trabajo, donde se toman acuerdos a mediano y largo plazo. Es entonces que el modelo, hace énfasis en la influencia que generaría una adecuada gestión de la economía. En este sentido, se debe priorizar analizar la gestión financiera desde el razonamiento marxista que son: activo corriente, riesgo relacionado a la liquidez, el desarrollo asociado del ciclo efectivo y la productividad para obtener un rendimiento.

3.2. Gestión financiera

Kim, Gutter y Spangler (2017) indicaron que la gestión financiera está orientada a crecer y esta debe poseer un procedimiento riguroso de análisis técnicos que encuentre la anomalía de dos importantes flujos como: flujos de entrada y consumo, y el flujo de cobranza y pagos. Por lo anterior, se puede expresar que todos los gastos pueden equilibrarse por medio de los ingresos, entonces, la liquidez estaría resuelto.

Sin embargo, Guerrero (2003) indico que el desbalance del ingreso real conduce a la gestión financiera a una tarea difícil que requiere de estrategias, normas, reglas de carácter científico, donde el tesorero tiene que estar alimentado de experiencia. Es entonces, la teoría de gestión fundamental para la institución donde debe aplicar un tratamiento de control y planificación hacia los cobros que tengan que realizarse. Por su parte, Terrazas, (2009) define

a la gestión financiera como una actividad encargada de planificar, organizar, dirigir y controlar los recursos económicos con el propósito de generar ganancias.

3.2.1. Dimensiones de la gestión financiera

Planteamiento financiero

Es indispensable para las operaciones organizacionales, ya que esta es la que se encarga de resolver las necesidades financieras, donde tiene que haber herramientas necesarias y validas dentro de la institución educativa y que estos respondan al objetivo (Valeriano, 2012).

Asimismo, para que los intereses financieros sean alcanzados en un futuro es necesario que el planteamiento financiero sea consecuente. En esta situación de inseguridad, el tesorero /o contador debe prevenir los riesgos que puedan suscitarse, ante esto surge como una arma de prevención la planificación, organización de los presupuestos que conduzcan a lograr las metas (Gitman, 2012). Es así que, el planeamiento financiero es un proceso que dirige las directrices para ayudar a la institución a evitar retroceder en el futuro (Valeriano, 2012). Por su parte, Gitman (2012) sostuvo que para lograr satisfacer las exigencias financieras determinadas se debe aplicar un conjunto de variables como: ventas, gastos, costos y activos.

Políticas de cobranza

Las políticas de cobranza son normas y estrategias para que los clientes cumplan sus pagos a tiempo; también son enlaces para cobrar las deudas vencidas y garantizan una correcta inspección de las cuentas incobrables (Izar y Ynzunza, 2017). La política de cobranza se basa en recuperar lo invertido, pero teniendo mucha cautela al momento del cobro con la finalidad de que el cliente siga permaneciendo; por lo tanto, los procedimientos que se aplican son descritos en su política general de cobranza representada en: políticas restrictivas, liberales y racionales. Asimismo, al ejecutarse una venta al crédito se concede un plazo razonable para su pago, y esto se hace con la finalidad que el cliente cumpla con los plazos fijados y así la institución asegura su beneficio (Robles, 2017).

3.3. Modelo teórico de la morosidad

Se realizó la revisión bibliográfica de las teorías y se encontró la teoría de John Maynard Keynes y la del portafolio, que buscan explicar en cómo reducir la morosidad, además, diversos

estudios brindan soporte, a los marcos teóricos presentados es la revisión de diversos investigadores que aportan información a comprender las variables.

Teoría de John Maynard Keynes

Fue un economista Británico eminente desarrollo su investigación sobre la tasa de interés, donde conceptúa que el precio da sostenibilidad a la demanda de inversión y ahorros. Asimismo, sostuvo que la elección de liquidez como una función está relacionado con la liquidez de los administradores que deseen poseer, siendo el interés la que determinara la elección de los sujetos de conservar el efectivo o invertir en activos. Entonces, podemos decir que el ingreso total de la sociedad está definido por la suma del consumo y la inversión realizada. En este contexto, la administración de la institución no posee lineamientos que fundamenten el interés dado al moroso para reproducir una conducta responsable por lo que estos invierten su dinero en interés individuales reflejando actitudes, conductas de irresponsabilidad y dejadez al servicio brindado (Condori, 2015).

Teoría del Portafolio

Realizado por Harry Markowitz, realizó su investigación sobre selección de la cartera preciso que la administración de cada institución debe considerar la cartera como un sistema que engloba todo aspecto, examinando todas las particularidades de riesgo y retorno global, en vez de elegir cualidades individuales en virtud del retorno ansiado de cada valor individual. Además, sostuvo que los financieros presentan comportamientos lógicos en el momento de elegir la inversión, y por lo tanto examinan alcanzar la máxima rentabilidad sin tener en cuenta el peligro. Dicho de otra manera, el contador o la gerencia administrativa debe revelar y encontrar todas las estrategias preventivas para evitar ascender la morosidad realizando filtros que busquen determinar si la conducta de su cliente es responsable e irresponsable (González y García 2012).

3.3.1. Conceptos de la morosidad

Se define como aquella conducta de incumpliendo, impuntualidad en el pago de un servicio que recibe un sujeto (Chavarín, 2015). Para, González y Gomes (2011) la morosidad desde una perspectiva educativa es el retardo en el cumplimiento de la cancelación del contrato

establecido, en sí, se trata de un incumpliendo de acuerdo de pago en las fechas establecidas entre la institución y el sujeto.

De manera similar, Gonzales (2002) define que es el aplazamiento del deudor con los cumplimientos establecidos con la institución, donde el incumplidor no está sujeto ni obligado a cancelar. Por otro lado, Rosado (2016) la morosidad no solo es un problema para las empresas financieras sino también para las Instituciones Educativas que brindan servicios de educación y que las deudas no se pueden eliminar, más si se establece acciones de prevención con políticas de riesgo para evitar la morosidad tomando medidas de reestructurando en el método de cobranza, en segundo aspecto realizando una gestión proactiva de la morosidad, es decir, la administración debe adelantarse a las dificultades del cliente como medida preventiva para hacer frente y garantizar la puntualidad y la rentabilidad.

En la misma línea, Gonzales (2002) la morosidad es la práctica en la que un deudor, persona natural o jurídica, no revela una conducta responsable de los servicios mensuales que viene recibiendo. Ahora bien, podemos decir que la morosidad es como una enfermedad el cual se debe prevenir para evitar consecuencias futuras.

3.3.2. Causas de la morosidad

Para, Medina (2012) la causa de la morosidad surge debido a que no se realiza una evaluación consistente, el sobreendeudamiento, los clientes no cuentan con conciencia moral hacia sus responsabilidades, obtienen préstamos, embargan sus casas y por falta de un plan de contingencia de parte de la gerencia. Asimismo, Condori (2015) precisa que las causas que afecta la morosidad es la cultura tributaria, educación tributaria, fiscalización tributaria, falta de capacidad económica y desconocimiento del destino del dinero.

De manera semejante, Aguilar y Chuquimamani (2012) sostuvieron que se dan por aspectos externos e internos como: enfermedad, muerte, del titular o de su familia, asalto, fraude, mala inversión, desempleo, obtuvieron préstamos para otras personas, dificultades maritales, falta de voluntad de pago, endeudamiento y por falta de insistencia de la institución educativa.

Por otro lado, el Diario Gestión (2019) preciso que las causas es el desempleo, padecimiento de enfermedad. Además, resalto que más de 500, 000 personas que usaron su tarjeta no mostraron responsabilidad en sus pagos, de estos entre 200, 000 y 3000, 000

presentaron incumplimiento en sus préstamos, llevándoles como consecuencia a presentar una falta de administración de sus ingresos.

Sin embargo, Requejo (2019) sostuvo que las causas se dan por falta de políticas y estrategias administrativas de la institución. Por su parte, Acuña, (2020) preciso que los motivos que no pagan los padres las mensualidades se debe a que el padre de familia perdió su trabajo, en el negocio los productos no se venden, el colegio no les recordó, el padre tiene una costumbre de pagar al final, problemas de salud, pocos accesos a lugares de pago. Sin embargo, Huayta y Quispe (2019) indico que las causas de la morosidad en las instituciones educativas tienen una implicancia el factor psicológico, la desmotivación, factor económico y falta de conciencia.

Dimensiones de la morosidad

Cartera pesada

Se refiere a las deudas que tiene la institución por cobrar de sus clientes. Esta conceptuada como el cociente entre el servicio y la falta de responsabilidad en las mensualidades clasificadas como inseguros, ineficiente y perdido (Meléndez et al., 2012)

Control de morosidad

Es el incumplimiento de un contrato reflejado en la conducta irresponsable del cliente que no cumple, observado a través de herramientas web auto gestionado que permite analizar y priorizar acciones de cobranza a través de diferentes estrategias aplicadas por la institución educativa (González y García 2012).

4. Conclusiones

A partir de la revisión realizada permite concluir que la gestión financiera cumple un rol importante en las instituciones educativas ya que se encarga de planificar, observar, guiar, inspeccionar y administrar los recursos económicos institucionales permitiendo conseguir, mantener y utilizar el flujo de efectivo correctamente. Asimismo, es necesario resaltar que para administrar dichos recursos financieros es necesario comprender las causas actuales que conllevan a la morosidad en las instituciones educativas peruanas son la falta de conciencia, sobreendeudamiento, desempleo, enfermedad, desmotivación, pocos accesos a lugares de pago, costumbres de pagar a fin de año y el factor psicológico como afirma los estudios de Acuña, 2020., Huayta y Quispe 2019. Es entonces en este escenario donde las políticas de cobranzas juegan un rol relevante donde el profesional tomara decisiones sabias para salvaguardar la economía institucional. En esta misma línea, diversos autores explicaron que

es necesario que la institución establezca políticas de cobranza como una medida preventiva. Por otro lado, es necesario que la administración tenga la experiencia necesaria para actuar con profesionalismo ante la conducta morosa de una persona no para juzgarlo sino para educarlo a ser responsable y ser conscientes. Finalmente, una buena gestión financiera reduce la morosidad.

5. Recomendaciones

El estudio realizado permite formular las siguientes recomendaciones:

- Se recomienda a las instituciones educativas privadas realizar un diagnóstico situacional de la morosidad, a partir de esta identificación elaborar estrategias que permitan la reducción de la misma.
- A partir de los hallazgos en el estudio se recomienda realizar una alianza estratégico con un banco y crear plataformas para que puedan realizar los pagos de sus mensualidades de forma online y diseñar planes de políticas de cobranza.
- Finalmente, desarrollar talleres de gestión y manejo de sus recursos económicos.

Referencias

- Abayomi, S. (2012). Innovative Strategies for Financial Management in Nigerian Public Secondary Schools.
- Acuña, V. (2020). *Estrategia de gestión en Cobranza para reducir el índice de morosidad de los padres de familia de la Institución Educativa Privada Algarrobos de Chiclayo 2019*. (Tesis de Maestría) Universidad Señor de Sipán. Recuperado de: <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/7445>
- Aguilar, L. y Chuquimamani, L. (2012). Causas de la morosidad de créditos rurales en la Región Puno. *Revista Científica de La UANCV -Juliaca*, 9, 2–7. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.35306/rev.%20cien.%20univ..v9i1.144>
- Chavarín, R. (2015). Morosidad en el pago créditos y rentabilidad de la banca comercial en México. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas.*, 71–83. Recuperado de: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=423739513004%0ACómo>
- Condori, L. (2015). *Determinación de las causas que Influyen en la Evasion y Morosidad de la recaudación del Impuesto predial en la Municipalidad Provincial de yunguyo, Periodos 2011-2012*. Universidad Nacional del Altiplano. Recuperado de: <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/UNAP/2009>
- Deza, M. (2007). *Evolución de la morosidad y riesgo de sobreendeudamiento*.
- Gitman, L. (2012). Principios de la Administración Financiera. Mexico D.F.: Pearson Educación México S.A. de C.V.
- Gonzales, J. y Gomes, R. (2011). *La morosidad; un acuciante problema financiero de nuestro días*.
- Guerrero, G. (2003). Los retos de la gestión financiera frente a la planeación estratégica de las organizaciones y la globalización. *Innovar: Revista de Ciencias Administrativas y*

- Sociales.*, 13, 37–46. Recuperado de:
<http://www.scielo.org.co/pdf/inno/v13n21/v13n21a05.pdf>
- Hernández, N. Espinosa, D. y Salazar, Y. (2014). Operative Financial Management Theory as from a Marxist Perspective. *Economía y Desarrollo*, 151, 161–173. Recuperado de:
<http://scielo.sld.cu/pdf/eyd/v151n1/eyd13114.pdf>
- Hernández, S. Fernández, C. y Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación*. 6 Edición. Recuperado de: <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Huayta, N. y Quispe, C. (2019). *Análisis de las causas de morosidad en los padres de familia del Colegio Adventista Túpac Amaru, 2019*. (Tesis de Pregrado) Universidad Peruana Unión. Recuperado de: <http://repositorio.upeu.edu.pe/handle/UPEU/2791>
- Hurtado, J. (2019). *Gestión de riesgos y su influencia en la morosidad en la institución educativa Alexander Fleming de la Ciudad de Tacna periodo 2014 - 2017*. (Tesis de Maestría) Universidad privada de Tacna. Recuperado de:
<http://repositorio.upt.edu.pe/handle/UPT/883>.
- Izar, J. y Ynzunza, C. (2017). El impacto del crédito y la cobranza en las utilidades., 13, 47–62.
- Kim, J. Gutter, M. y Spangler, T. (2017). Review of Family Financial Decision Making: Suggestions for Future Research and Implications for Financial Education. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 28, 253–267.
<https://doi.org/http://dx.doi.org/10.1891/1052-3073.28.2.253>
- Laux, J. y College, C. (2011). *Topics In Finance Part VI-Capital Budgeting*. *American Journal of Business Education* (Vol. 4).
- Medina, M. (2012). *Causas de la morosidad y su efecto en las instituciones financieras de la ciudad de Chepén enero - junio*. (Tesis de pregrado) Universidad Nacional de Trujillo. Recuperado de: <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/3517>
- Meléndez, L. V., Chavez, J. U., Paima, M., Max, O., Carrasco, P., Velasco, P., & Leider, E. (2012). Factores que determinan la calidad de la cartera crediticia de las entidades microfinancieras de la Amazonía peruana en el periodo 2008-2011.
- Parrales, C. (2013). *Análisis del índices de morosidad en la cartera de créditos del IECE. Guayaquil y propuesta de mecanismos de prevención de morosidad y técnicas eficientes de cobranza*. (Tesis de Maestría) Universidad Politécnica Salesiana, sede Guayaquil. Recuperado de: <http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/5322>.
- Piera, L. (2012). La morosidad en España: Caso de implantación de la gestión de impagados en una empresa cosmética de Rafelbuñol.
- Rangongo, P. Mohlakwana, M. & Beckmann, J. (2016). Causes of financial mismanagement in South African public schools: The views of role players. *South African Journal of Education*, 36(3). <https://doi.org/10.15700/saje.v36n3a1266>
- Requejo, H. (2019). *Cusas del incremento de morosidad en Coopac nuestra señora del Rosario . Agencia Chota -2018*. (Tesis de Pregrado) Universidad Señor de Sipán. Recuperado de: <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/6201>
- Robles, B. (2017). *Política de cobranzas y su impacto en la gestión financiera de la empresa servicios múltiples asociados a la construcción E.I.R.L. del distrito de Puente Piedra, en el año 2016*. (Tesis de Pregrado). Universidad Privada del Norte. Recuperado de:
<http://hdl.handle.net/11537/13613>
- Rosado, A. (2016). *Modelo de cobranza y gestión financiera en el Colegio Particular Central, en la Ciudad de Santo Domingo*. (Tesis de Pregrado) Universidad Regional Autónoma de los Andes. Recuperado de:
<http://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/4631>
- Sánchez, M. y Vittor, H. (2017). *Determinar la relación existente entre la morosidad y*

- rentabilidad de los colegios de la Asociación Educativa Adventista Central Sur (ASEACES) de los periodos 2012 - 2016.* (Tesis de Pregrado) Universidad Peruana Unión. Recuperado de: <http://repositorio.upeu.edu.pe/handle/UPEU/1295>.
- Terrazas, R. (2009). Modelo de gestión financiera para una organización perspectivas. *Revista Perspectivas.*, (23), 55-72. Recuperado de: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=425942159005%0A>
- Type. (2018). Morosidad por pago de pensiones en colegios privados de Lima. <https://doi.org/https://gestion.pe/economia/morosidad-pago-pensiones-colegios-privadhttps://tvperu.gob.pe/noticias/locales/morosidad-por-pago-de-pensiones-en-colegios-privados-de-lima-es-del-50>.
- Valeriano, L. (2012). Planeamiento empresarial. Lima: Editorial San Marcos EIRL.
- Vela, L. Uriol, J. Medina, O. Palacios, F. y Pintado, E. (2012). *Los factores que determinan la calidad de la cartera crediticia de las entidades microfinancieras de la Amazonía peruana enel periodo 2008 - 2011.*
- Vidal, S. (2017). *La morosidad y la rentabilidad de los bancos en Chile.* (Tesis de Pregrado) Universidad Técnica Federico Santa Maria. Recuperado de: <http://hdl.handle.net/11673/23660>