

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

“La Morosidad en tiempos de Pandemia del Covid-19: Un problema financiero en colegios privados”

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

Autor:

Katty Susy Tomaylla Astoray
Verónica Rocio Ipanaqué Gonzales
Yaneth Eliana Ancco Cruz

Asesor:

Dra. María Vallejos Atalaya

Lima, diciembre de 2020

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

(Dra. María Vallejos Atalaya), de la Facultad de Ciencias Empresariales,
Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“LA MOROSIDAD EN TIEMPOS DE PANDEMIA DEL COVID-19: UN PROBLEMA FINANCIERO EN COLEGIOS PRIVADOS”** constituye la memoria que presenta el (la) / los estudiantes(es) (Katty Susy Tomaylla Astoray, Verónica Rocio Ipanaqué Gonzales, Yaneth Eliana Ancco Cruz) para obtener el Grado Académico de Bachiller en Contabilidad, cuyo trabajo de investigación ha sido realizado en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este informe son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en la ciudad de Lima, a los 27 días del mes de diciembre del año 2020



Dra. María Vallejos Atalaya

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

En Lima, Naña, Villa Unión, a los 10 días del mes de diciembre del año 2020 siendo las 17:00 horas., se reunieron en la sala virtual Zoom de la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado: Dr. Eudal Santos Gutiérrez el secretario: Mg. Braulio Huanca Callasaca y como miembro: Ing. Manuel Edilberto Segura Zelada y el asesor Dra. María Vallejos Atalaya de Comejo con el propósito de administrar el acto académico de sustentación del Trabajo de investigación titulado: "La morosidad en tiempos de pandemia del Covid-19: Un problema financiero en colegios privados" de los Bachilleres:

Conducente a la obtención del grado académico de Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria.

El Presidente inició el acto académico de sustentación bajo la modalidad virtual invitando a los candidatos hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del Jurado a efectuar las preguntas, cuestionamientos y aclaraciones pertinentes, los cuales fueron absueltos por el candidato. 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): Katty Susy Tomaylla Astoray

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

Candidato (b): Verónica Rocío Panaqué Gonzales

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

Candidato (c): Yaneth Eliana Ancco Cruz

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

Finalmente, el Presidente del Jurado invitó a las candidatas a ponerse de pie, para recibir la evaluación final. Además, el Presidente del Jurado concluyó el acto académico de sustentación, procediéndose a registrar las firmas respectivas.

Presidente

Asesor

Candidato/a (a)

Miembro



Secretario

Miembro

Candidato/a (b)

Índice

Resumen.....	5
Abstract.....	5
Introducción.....	6
Metodología.....	7
Desarrollo de la revisión.....	8
Moroso.....	8
Concepto de morosidad.....	9
Dimensiones de la morosidad.....	10
Clasificación de la morosidad en días-SBS.....	11
Motivos que provocan la morosidad.....	11
Morosidad en instituciones privadas en el Perú.....	12
Conclusiones	13
Referencias	14

Índice de tablas

Tabla 1. Desarrollo conceptual de moroso.....	8
Tabla 2. Desarrollo conceptual de dimensiones de morosidad.....	10
Tabla 3. Categorización de un moroso	11

La Morosidad en tiempos de Pandemia del Covid-19: Un problema financiero en colegios privados.

Delinquency in times of the Covid-19 Pandemic: A financial problem in private schools.

Katty Susy Tomaylla Astoray^{a[1]}; Verónica Rocio Ipanaqué Gonzales^b; Yaneth

Eliana Cruz Ancco

Universidad Peruana Unión, Facultad de Ciencias Empresariales

Carretera Central Km.19.5, Ñaña, Distrito de Lurigancho-Chosica, Lima, Perú.

Resumen

El presente artículo de investigación tuvo como objetivo realizar una revisión teórica sobre la morosidad en tiempos de pandemia del Covid-19, resaltando un problema financiero en los colegios privados. La morosidad es definida como el resultado del incumplimiento de pago, que se da por un bien o servicio recibidos de alguna entidad. Así mismo esta se caracteriza por dos dimensiones que la preceden: endeudamiento e índice de morosidad. La investigación cualitativa tiene un enfoque descriptivo documental y está basado en revisiones obtenidas de fuentes secundarias como libros y artículos científicos referentes a la temática. Al respecto se concluyó que la gran mayoría de los colegios privados no estuvieron preparados para una educación virtual y mucho menos para hacer frente a una pandemia mundial, si bien es cierto sus actividades no paralizaron estos debieron adaptarse y en su gran mayoría el esfuerzo fue mayor, existió un problema financiero muy grave debido a que la morosidad en estos colegios se dispara a casi el 50%.

Palabras Claves: Morosidad, adaptabilidad, pandemia, crisis financiera, adaptación

Abstract

The present research article aimed to carry out a theoretical review on delinquency in times of the Covid-19 pandemic, highlighting a financial problem in private schools. Late payment is defined as the result of non-payment, which occurs for a good or service received from an entity. Likewise, this is characterized by two dimensions that the previous indebtedness and delinquency index. The education sector is one of the most affected by the state of emergency, private schools go through the most critical moment after virtual classes were enacted. They also had financial problems due to the forceful changes. The pandemic made them adapt to the circumstances, creating new strategies, but at the same time concern about the different changes and financial instability. In this regard, it was concluded that the vast majority of private schools are not prepared for virtual education and much less to face a global pandemic, although it is true that their activities did not paralyze them, they had to adapt and the vast majority of the effort was greater. There was a very serious financial problem due to the fact that delinquency in these schools shoots up to almost 50%.

Key Words: Default, adaptability, pandemic, financial crisis, adaptation

Introducción

Actualmente el mundo empresarial está pasando por diversos cambios, la ciencia, tecnología e incluso la globalización y las puertas del mundo abierta para cualquier tipo de actividad, ha hecho que estas desarrollen estrategias y actividades que las mantengan en pie en el mercado, de ello le han dado la debida importancia a manejar sus finanzas, de la manera correcta tanto que el cliente pueda optar por el producto o servicio, llegando a dar ello en un contrato a crédito. Es decir, donde el cliente pueda optar por el servicio o producto, pero no con la totalidad del pago sino con un inicial, dicho monto será pagado en el transcurso del tiempo en que se acordó entre el cliente y la empresa. Sin embargo, como en todo negocio esta estrategia trae consigo ciertas falencias, como el incumplimiento de pago por parte del cliente. Lo cual genera morosidad, González & Gomes (2009) señalan que la morosidad consiste en el hecho de aplazar un contrato suscrito en un tiempo determinado, generando sobre costos y falta de cumplimiento.

Cabe destacar que González & Gomes (2009) hacen mención que la morosidad es un tema muy importante para las empresas, ya que su existencia puede generar insolvencia para dichas compañías. Además, Auccapuclla & Velasquez (2010) agregan que la existencia de la morosidad trae consigo disminución de ingresos, teniendo como consecuencia falta de liquidez, menor capital de trabajo que conllevaría al riesgo de paralizar sus operaciones.

Las instituciones educativas privadas como toda empresa buscan mejorar y perdurar en el tiempo, pero en ese transcurso se encuentran con diversas dificultades. A ello podemos mencionar la presente situación sin precedentes por la cual estamos atravesando a nivel mundial: la Pandemia del Covid-19, en donde el sector educativo es uno de los más afectados y además resalta un término en especial: morosidad. Así mismo Morales & Vargas (2017) indican que la morosidad es un inconveniente que nace de la falta de cumplimiento de obligaciones por pagar, por lo que existen diversos factores que generan esta situación y que afectan muchas de las operaciones que se llevan a cabo en una empresa. Aguilar (2017) menciona que la presencia de la morosidad es una de las mayores desventajas que trae para el ámbito educación, por lo que no existe puntualidad en los

pagos por parte de los padres de familia. Esto conlleva a que dichas instituciones también incumplan con el pago a su personal y entorno. El desarrollo de este estudio tiene como objetivo describir la morosidad en tiempos de pandemia del Covid-19 como problema financiero en colegios privados. Es así que, a modo de comparación, Camacho (2018) citado en TV Perú (2018) señaló que sólo hasta noviembre del 2018 en Lima se había registrado un 50% en índice de morosidad. Y si en lo que refiere a nivel nacional, hasta el mes de diciembre del 2020 la Asociación de Promotores de Instituciones Privadas (2020) citado en PERÚ21 (2020) indicó que el porcentaje de morosidad oscilará entre el 70 y 80%. Por lo expuesto se puede apreciar una diferencia de porcentajes que va en aumento y, el presente artículo describirá a detalle la morosidad en los colegios privados y pueda servir de manera reflexiva a los lectores.

La importancia de ejecutar esta investigación a manera de revisión es justificable, por la importancia que genera el conocer más a fondo cómo está el comportamiento de la morosidad en tiempos de Covid, si bien es cierto ya la morosidad existía, nadie estuvo preparado para este tipo de pandemia, la revisión que se ejecutará en este medio, le dará la explicación necesaria del contexto.

Metodología

Esta investigación cualitativa tiene un enfoque descriptivo documental y está basado en revisiones obtenidas de fuentes secundarias como libros y artículos científicos referentes a la temática; cabe resaltar que estos libros y revisaste pertenecen a publicaciones indexadas e scielo, redalyc, Ebsco. Cortés & León (2004) menciona que una investigación descriptiva es aquella que busca especificar las propiedades, las características y perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos y cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis y la investigación. es explicativa cuando se centra en explicar por qué ocurre un fenómeno o acontecimientos físicos o sociales y en qué condiciones se manifiesta. Fernández & Baptista (2012) además mencionan que las investigaciones teóricas buscan realizar la revisión de fuentes terceras para encontrar su objetivo de investigación

Desarrollo

Moroso

Moroso es definido como la persona o cliente que incumple un pago establecido mediante un acuerdo por la empresa y ella, generando un índice de morosidad.

Tabla 1. Desarrollo conceptual de moroso

Item	Definición	Autor
1	El adjetivo moroso como el que se retrasa en un pago, que lo realiza con lentitud.	Brachfield (2012)
2	Son los sujetos que no realizan el pago de un acuerdo establecido según fecha y monto.	Morales & Vargas (2017)

Fuente: Elaboración propia

Así mismo Brachfield (2020) clasifica a los morosos de acuerdo con la gravedad, en primera instancia están los intencionales, los cuales tienen la posibilidad de pagar y cuentan con los medios económicos, pero deciden no cumplir con su obligación. Están los fortuitos, quienes tienen la intención de pagar, pero no los recursos para hacer, en este caso el incumplimiento de pago es inevitable, los incompetentes quienes en lo absoluto por falta de recursos no pueden pagar y tampoco tienen la intención y los negligentes son los que por despreocupación no pagan a tiempo, a pesar de tener suficiente capacidad económica. Por su parte Fischman (2019) agrega que los que se encuentran en esta categoría no lo hacen con mala intención. Y por último los insumisos son los que deciden no cumplir con su deber de pago puesto que consideran injusto el concepto y monto establecido. Rojas (2018) también hace mención que los morosos se valen de estrategias que buscan no cumplir con

su obligación. En muchas ocasiones los reclamos que hacen no tienen fundamento, sin duda el fin es no pagar a tiempo la deuda.

Al respecto en las instituciones educativas privadas en tiempos de Covid la morosidad se generó en primera instancia por 2 tipos de morosos según el diario Perú 21 (2020) los fortuitos, muchos de los padres fueron golpeados en su economía, querían que sus hijos continúen estudiando y muchos de ellos tenían la intención de pagar, sin embargo, la situación jugó en contra, es por ello que incumplieron. El segundo hace referencia al tipo insumisos, quienes generaron morosidad y no pagaron por esperar una disminución en las pensiones de enseñanza. Es así que Tarazona (2020) menciona que las incidencias que se dieron en el país a causa de la pandemia transformaron en los colegios privados al 70% de padres en morosos.

Concepto de Morosidad

La morosidad es definida como el resultado del incumplimiento de pago, que se da por un bien o servicio recibidos de alguna entidad.

González & Gomes (2009) señalan que la morosidad consiste en el hecho de aplazar un contrato suscrito en un tiempo determinado. Por otra parte Lopez & Perez (2017) lo denominan aquella obligación financiera cuyo retardo de pago supera los 30 días desde su vencimiento. Por otro lado Mariscal (2015) menciona que la morosidad es el indicador que toda empresa debe cuidar, este indicador es el que te muestra en cuando los clientes están incumpliendo los pagos, además de demostrar que existe una mala gestión de cobranza, por otro lado menciona que esta morosidad hoy en tiempos de Covid-19 se generó en todas las instituciones educativas privadas, sin embargo por más efectivo que haya sido la cobranza, por más estrategias que se hayan dispuesto, el padre de familia en muchos casos no podía cancelar, su única estrategia que funcionó fue redistribuir su presupuesto solamente con el dinero que ingresaba, lo que llevó a despedir a muchos.

Dimensiones de la morosidad

Tabla 2 Desarrollo conceptual de dimensiones de morosidad

Dimensiones	Concepto
Endeudamiento	R.A.E (2020) lo define como un fenómeno financiero que se basa en la obtención de una deuda o crédito, ya sea de parte de personas naturales o jurídicas. Cruzado, Cruz & Bailón (2020) que es un conjunto de deberes por pagar que tiene una empresa a corto y largo plazo.
Índice de morosidad	Al respecto Ruíz (2017) lo define como aquel porcentaje de créditos, que deriva de los retrasos de pagos. México (2018) menciona que es el resultado del saldo de la cartera vencida entre el saldo total de la cartera.

Fuente: Elaboración propia

Por lo expuesto Espinoza (2019) citado en Gestión (2019) menciona que la tasa de morosidad es uno de los factores que trae consigo uno de los mayores problemas en los colegios privados además que, por otra parte Tolentino (2020) como se citó en Gestión (2019) refiere que al presente mes de octubre del 2020, el impacto de la pandemia del Covid-19 en las instituciones educativas privadas ha conllevado a un retraso de pago de pensiones mayores a los de años atrás, puesto que se bordea como índice de morosidad un promedio entre 70% y 80%. Ello como consecuencia de la afectación del nivel económico de muchas familias

Clasificación de la morosidad en días-SBS

Al respecto RPP (2020) señala que el impacto que está ocasionando la demora respecto al pago de pensiones en instituciones educativas privadas es la complicación en su aspecto financiero. Es así que muchos padres de familia están propasando el flujo de días calendario que la SBS brinda según reglamento para que puedan pasar a estar en la lista de clientes morosos. Al respecto, la SBS (2018) citado en Gestión (2019) presenta una tabla, en la cual clasifica a los morosos según categorías y según el día de pago o retraso.

Tabla 3. Categorización de un moroso

N°	Categoría de clasificación	Caracterización
0	Normal	Pago puntual o atraso máximo de 8 días calendario.
1	Problemas potenciales	Atrasos en el pago de entre 31 a 30 días calendario.
2	Deficiente	Atrasos en el pago de entre 31 a 60 días calendario.
3	Dudoso	Atrasos en el pago de entre 61 a 120 días calendario.
4	Perdida	Atrasos en el pago de más de 120 días calendario.

Figura 1. Clasificación de los morosos

Fuente: SBS (2018)

Motivos que provocan la morosidad

En este contexto existen ciertos determinantes que intervienen frente a la morosidad. Es así que, Brachfield (2003) indica que no sólo existe uno, sino varios motivos o causas por la cual se presenta los niveles de morosidad en un momento determinado, ya sea en un país o sector.

Primero. Culturales: Al respecto Díaz (2014) menciona que el hábito o cultura de pagar fuera de tiempo con retraso se ha extendido en muchos países. Por lo que esto se ha convertido en un hábito, más que un problema por falta de economía. Así mismo Brachfield (2003) refiere que muchos de estos deudores no cumplen con su obligación de pago por falta de una cultura empresarial, la cual viene reflejada por una cultura social dominante. Agregando que Aro (2018) menciona que quien no practica una cultura financiera no

cuenta con habilidades para poder tomar decisiones respecto a su economía en su vida cotidiana. En la situación de la pandemia que estamos atravesando muchos de los padres de familia no tenían la costumbre de pagar mensual, sino que lo realizaban después de algún tiempo adicional, por ese efecto muchos no estaban preparados para enfrentar la realidad actual y cubrir muchos de los gastos por pagar.

Segundo. El nivel intelectual: Al respecto Brachfield (2000) refiere que se basa en la formación o nivel intelectual que no demuestra la persona para comprender la importancia del pago a tiempo de su obligación.

Tercero. El marco legal: Es considerado también uno de los motivos causantes de la morosidad por lo que muy pocos acuden a lo legal para exponer un reclamo, pues el factor principal es la demora en el proceso. A eso se incluye los costes que implica, más si se trata de montos no tan representativos en comparación con lo que se gastaría en ir a los tribunales. Además, los empresarios no tienen la confianza suficiente en la solución de sus reclamos. Al respecto Gestión (2019) presidente de la Asociación de Colegios Particulares ADECOPA alega que muchos padres de familia se aprovechan del marco legal para que sus hijos sigan estudiando por el derecho que tienen como estudiantes, dejando con pocas posibilidades de cobro hacia ellos.

Morosidad en instituciones privadas en el Perú en Covid

El Comercio (2020) indicado por Palomino (2020) declaró que ya existía morosidad en el Perú hace años, desde que comenzó una ley de protección para la economía familiar, ha surgido una serie de abusos por parte del apoderado de familia, todos los años se ha arrastrado un 20% de morosidad, lo que mermaba en la economía peruana.

El sector educativo es uno de los más afectados por el estado de emergencia, los colegios particulares pasan por el momento más crítico luego de que se promulgará las clases virtuales.

Según el diario RPP (2020) indicado por la Asociación de colegios privados del Perú (Acopril) menciona que los incrementos de la alta morosidad de las instituciones educativas se han visto golpeadas, ocasionado por el impacto que generó la crisis de la pandemia, los

centros de estudios se vieron comprometidas, en el Perú 2000 colegios privados ya habrían cerrado y al menos 30 colegios privados están analizando su cierre definitivo por motivos de impagos. Dado a esto se han visto varios motivos por los cuales se han dejado de pagar pensiones escolares a pesar de las reducciones de pago y descuentos entre 20% y 30%, por la pérdida de empleos.

Delgado (2015) señalado por la ministra de Economía y Finanzas, la pandemia ha traído consigo una pérdida de al menos 2,3 millones de empleos, basado en la fuente del instituto nacional de estadística e informática (INEI) haciendo una comparación del trimestre de marzo. Abril y mayo 2020 con el año anterior, se evidenció una disminución de 47,6%.



Figura 2. Desempleos 2020

Fuente: INEI (2020)

Haciendo un análisis profundo de la pérdida de trabajo la tabla muestra un descenso, un gran porcentaje de los apoderados de familia se vieron afectados en el pago de sus compromisos muchos de ellos teniendo deudas, por lo que afectó la solvencia de sus ingresos, afectando al sector educativo. Igualmente, Tarazona (2020) refiere que la crisis pandémica ha impactado a la economía de las familias. También un gran segmento de profesionales independientes, emprendedores, e incluso emprendedores que generan ingresos día a día, han experimentado una paralización en el desarrollo de su trabajo.

Por otro lado, Comercio (2020) señala que para contrarrestar este problema del no pago, para no afectar a las instituciones financieras respaldada por el artículo 27.5 de la ley de los centros educativos privados, propone que pasados dos meses o tres meses de impago el centro educativo puede requerir, vía notarial al apoderado el cumplimiento de las pensiones en un plazo determinado de 30 días.

No obstante, Huayta & Quispe (2019) determina que las cobranzas en las pensiones deben ser proporcionales al servicio, debido a que las clases ya no son presenciales sino virtuales y equivalente al contexto del estado de emergencia. Por lo tanto, Genwords (2020) recomienda que en esta situación es necesario informarles a los padres en todo momento:

- Informándoles de sus deudas
- Recordando los días de pago
- Mensaje sobre todas las decisiones administrativas del colegio
- Novedades relacionado a la vida escolar
- Ofrecer alternativas de respuesta

Es importante entender la situación de los apoderados afectados, dándole facilidad de pago, dialogar con ellos y conocer su realidad, los ingresos, aunque parezcan mínimos permiten la continuidad de la actividad estudiantil y no enfrentar el cierre.

Siendo que los colegios privados ahora deben tener real cuidado con el trato al padre de familia, pero también deben ser eficientes a la hora del cobro.

Conclusiones

Al realizar el análisis sobre la morosidad en tiempos de pandemia en las instituciones educativas del sector privado, se puede concluir diciendo que la gran mayoría de los colegios privados no estuvieron preparados para una educación virtual y mucho menos para hacer frente a una pandemia mundial, si bien es cierto sus actividades no paralizaron estos debieron adaptarse y en su gran mayoría el esfuerzo fue mayor, existió un problema financiero muy grave debido a que la morosidad en estos colegios se disparó a casi el 50%.

El desempleo que se generó en las distintas empresas, de alguna forma fueron los causantes de la morosidad en estos colegios, muchos responsables financieros se quedaron sin trabajo, los cuales los llevó a tener un incumplimiento no intencional. La ley que protege al consumidor hizo que los colegios no efectuaron sus herramientas más comunes de cobranza, inclusive ahora en tiempos de pandemia, la sensibilidad por este tema era incluso más cuidado, llevando a que muchas de las estrategias no tengan resultados positivos.

Así mismo resaltar que muchos de los colegios sufrieron fuertes cambios, pero pudieron sobrellevarlo, sin embargo, solo pudieron hacerlo aquellos que tenían dentro de su presupuesto un plan de contingencia, ya que la educación virtual trajo consigo una inversión adicional en costos de sitios web y plataformas educativas.

Referencias

Aguilar. (2017). Facultad de Ciencias Empresariales. In *La morosidad y su relación con los estados financieros de los centros educativos particulares de Los Olivos, en el año 2017*.

http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/1891/Casas_Ochochoque_Joel_Rainier.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Aro. (2018). Universidad Privada de Tacna. *Artículo de Financiamiento Distress*, Financiamiento Distress. <http://www.upt.edu.pe/upt/web/home/contenido/100000000/65519409>

Auccapuella, & Velasquez. (2010). *Morosidad: una alarmante problema financiero*. papers2://publication/uuid/45D7E632-B571-4218-9E47-8B4457FEA9D3

Banco de México. (2018). *Indicadores Básicos de Créditos de Nómina*.

<https://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/rib-creditos-de-nomina/%7B8AA8732A-2FF5-9671-C9E3-D898FEB66E85%7D.pdf>

Brachfield. (2000). *Recobrar impagados y negociar con morosos*.

https://books.google.com.pe/books?id=zYU-3TMm5kEC&pg=PA25&dq=importancia+de+cuentas+por+cobrar&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjKt__m-

5TtAhXtGLkGHe_HArcQ6AEwAHoECAAQAg#v=onepage&q=importancia de cuentas por cobrar&f=false

Brachfield. (2003). *Recobrar impagados y negociar con morosos*.

<https://books.google.com.pe/books?id=zYU-3TMm5kEC&dq=a+morosidad+no+es+un+fenómeno+provocado+por+una+única+causa,+sino+que+es+necesario+considerar+la+existencia+de+varios+condicionantes+que+interaccionando+entre+sí+provocan+el+nivel+de+morosidad+existente>

Brachfield. (2012). *¿Qué es un moroso?* <https://perebrachfield.com/blog/morosos-y-pufistas/que-es-un-moroso/>

Brachfield. (2020). *Las causas principales por las que existen morosos*.

<https://perebrachfield.com/blog/noticias-e-informaciones/las-causas-principales-por-las-que-existen-morosos-2/>

Camacho. (2018). *Morosidad por pago de pensiones en colegios privados de Lima es del 50%*. <https://tvperu.gob.pe/noticias/locales/morosidad-por-pago-de-pensiones-en-colegios-privados-de-lima-es-del-50>

Comercio. (2020). *Colegios particulares podrían retirar a alumnos que no hayan pagado pensión por tres meses*. <https://elcomercio.pe/peru/colegios-particulares-retirar-alumnos-hayan-pagado-pension-tres-meses-noticia-nndc-656534-noticia/>

Cortés, & León. (2004). Generalidades sobre Metodologías de la Investigación.

Universidad Autónoma Del Carmen, 1–105.

http://www.unacar.mx/contenido/gaceta/ediciones/metodologia_investigacion.pdf

Cruzado, Cruz, & Bailón. (2020). *Factores explicativos en el endeudamiento de las empresas del sector minero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima durante el periodo 2012-2015*. https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1239

Delgado. (2015). *Sistemas de compensación de pérdidas tributarias arrastrables*.

https://nanopdf.com/download/i-sistemas-de-compensacion-de-perdidas-tributarias-arrastrables_pdf

Díaz. (2014). La morosidad cobro y prevención. In *Editorial Grupo Alcalá*.

<https://www.faeditorial.es/capitulos/gestion-morosidad.pdf>

Fernández, & Baptista. (2012). Metodología de la investigación. In *הגות עליון* (Vol. 66).

<https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

- Fischman. (2019). *Clientes morosos: cómo gestionar los problemas de pago*.
<https://blog.hubspot.es/service/clientes-morosos>
- Genwords. (2020). *Morosidad en Colegios Privados en Tiempos de Pandemia*.
<https://aulica.com.ar/morosidad-en-colegios-privados/>
- Gestión. (2019). *Morosidad en pago de pensiones de colegios privados en NSE C y D supera el 60%*. <https://gestion.pe/economia/morosidad-pago-pensiones-colegios-privados-nse-c-d-supera-60-258015-noticia/>
- González, & Gomes. (2009). *La morosidad; Un acuciante problema financiero de nuestros días*. 1–8.
http://www.aeca1.org/pub/on_line/comunicaciones_xvcongresoaecca/cd/111b.pdf
- Huayta, & Quispe. (2019). *Análisis de las causas de morosidad en los padres de familia del Colegio Adventista Túpac Amaru, 2019*. 1–93.
https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/2791/Naysha_Trabajo_Bachiller_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Lopez, & Perez. (2017). *Determinantes que explican la morosidad de las cajas rurales de ahorro y crédito durante el periodo 2009 al 2016. Aplicación de los resultados a la gestión de la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes*.
http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/12823/Lopez_Rojas_Perez_Valdez_Determinantes_explican_morosidad1.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Mariscal. (2015). *¿Cuántos tipos de deudores hay?*
<https://iciredimpagados.com/blog/cuantos-tipos-de-deudores-hay/>
- Morales, & Vargas. (2017). *Identificar los factores externos y su influencia en los índices de morosidad en una empresa comercializadora de productos de electricidad estudio de caso, 2016*.
http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/10239/Morales_Meléndez_Vargas_Meza_Identificar_factores_externos2.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Palomino. (2020). *Colegios privados exigen cambios en ley por moras*.
<http://gda.com/detalle-de-la-noticia/?article=3895234>

- PERÚ21. (2020). *El índice de morosidad en los colegios privados bordea el 80%*.
<https://peru21.pe/lima/el-indice-de-morosidad-en-los-colegios-privados-bordea-el-80-covid-19-coronavirus-educacion-noticia/>
- R.A.E. (2020). *Endeudamiento*. <https://dpej.rae.es/lema/endeudamiento>
- Rojas. (2018). *La estrategia de cobranza y la morosidad de los usuarios de agua en la junta de usuarios del distrito de huarmey, 2018*. 90.
[http://repositorio.unjfsc.edu.pe/bitstream/handle/UNJFSC/2509/VIKTOR_ILICH_ROJAS_JARA .pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unjfsc.edu.pe/bitstream/handle/UNJFSC/2509/VIKTOR_ILICH_ROJAS_JARA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- RPP. (2020). *¿Cuántos colegios privados cerrarían debido a la pandemia?*
<https://rpp.pe/economia/economia/cuantos-colegios-privados-cerrarian-debido-a-la-pandemia-coronavirus-en-peru-covid-19-noticia-1288315?ref=rpp>
- Ruíz. (2017). *Propuesta de un plan de gestión de cobranza para disminuir el índice de morosidad en los estudiantes del colegio particular Peruano Canadiense E.I.R.LTDA. Chiclayo - 2017*. http://servicios.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/4412/Ruiz_Ballena.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Tarazona. (2020). *¿Qué hacer respecto del cobro de pensiones en los colegios particulares?* <https://lpderecho.pe/que-hacer-respecto-cobro-pensiones-colegios-particulares/>