

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

**Riesgo financiero y morosidad en la micro-financiera Arariwa,
sucursal Paucartambo, julio a diciembre del 2019**

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

Autores:

Timoteo Aukgapuru Quispe
Wilfredo Mamani Quintanilla
Cesia Laucata Quispe

Asesor:

Mg. Dennis Christian Ovalle Paulino

Lima, 25 de febrero del 2021

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Mg. Denis Christian Ovalle Paulino, de la Facultad de Ciencias Empresariales,
Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“RIESGO FINANCIERO Y MOROSIDAD EN LA MICRO-FINANCIERA ARARIWA, SUCURSAL PAUCARTAMBO, JULIO A DICIEMBRE DEL 2019”** constituye la memoria que presentan los estudiantes Timoteo Aukgapuru Quispe , Wilfredo Mamani Quintanilla ,Cesia Laucata Quispe, para obtener el 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 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 25 días del mes de Febrero del año 2021.


Mg. Denis Christian Ovalle Paulino

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a los 25 días del mes de febrero del año 2021 siendo las 16:00 horas., se reunieron en el Salón de Grados y Títulos de la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado: Mg. Braulio Huanca Callasaca el secretario: Mg. Sinfioriano Martínez Huisa y como miembro Lic. Felicidad Castillo Castillo y el asesor Mg. Denis Christian Ovalle Paulino con el propósito de administrar el acto académico de sustentación del Trabajo de investigación titulado “Riesgo Financiero y Morosidad en la Micro-Financiera Arariwa, Sucursal Paucartambo, Julio a Diciembre del 2019” de los Bachilleres:

1. Timoteo Aukgapuru Quispe
2. Wilfredo Mamani Quintanilla
3. Cesia Laucata Quispe

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): Timoteo Aukgapuru Quispe

| CALIFICACIÓN | ESCALAS | | | Mérito |
|--------------|-----------|---------|-------------|-----------|
| | Vigesimal | Literal | Cualitativa | |
| Aprobado | 15 | B - | Bueno | Muy bueno |

Candidato (b): Wilfredo Mamani Quintanilla


| CALIFICACIÓN | ESCALAS | | | Mérito |
|--------------|-----------|---------|-------------|-----------|
| | Vigesimal | Literal | Cualitativa | |
| Aprobado | 15 | B - | Bueno | Muy bueno |

Candidato (c): Cesia Laucata Quispe

| CALIFICACIÓN | ESCALAS | | | Mérito |
|--------------|-----------|---------|-------------|---------------|
| | Vigesimal | Literal | Cualitativa | |
| Aprobado | 17 | B + | Muy bueno | Sobresaliente |

Finalmente, el Presidente del Jurado invitó al candidato 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



Secretario

Asesor

Miembro

Miembro

Candidato/a (a)

Candidato/a (b)

Sucursal Paucartambo, Julio a Diciembre del 2019

Financial Risk and Delinquency at Micro-Financiera Arariwa, Paucartambo Branch, July to December 2019

Timoteo Aukgapuru Quispe; Wilfredo Mamani Quintanilla y Cesia Laucata Quispe

EP. Contabilidad, Facultad de Ciencias empresariales, Universidad Peruana Unión, Lima Perú

Resumen

La presente investigación tiene como objetivo determinar la incidencia del riesgo financiero en la morosidad de la micro-financiera Arariwa, Sucursal Paucartambo, de Julio a Diciembre del 2019. Para la obtención de los resultados se utilizó la técnica de muestreo no probabilístico intencional, considerando a 13 asesores de la financiera. La metodología fue la de una investigación no experimental a un nivel correlacional, como instrumento se utilizó para la primera variable riesgos financieros; 8 preguntas que caracterizan todo acerca de esta variable en un sentido de percepción por parte de los asesores y para la segunda variable morosidad; 4 preguntas que muestran características sobre esta. En los resultados se encontró que los riesgos financieros inciden significativamente en la morosidad de la micro-financiera, con un valor de chi cuadrado 0.000, asimismo sus dimensiones: el riesgo crediticio con un valor de chi cuadrado de 0.335, el riesgo de operación con un valor de chi cuadrado de 0.002 y el riesgo de liquidez con un valor de chi cuadrado de 0.051. Concluyendo que el riesgo financiero incide en la morosidad y que la dimensión del riesgo operativo es la que más incidencia tiene en la morosidad, mientras que el riesgo crediticio y el riesgo de liquidez no.

Palabras claves: Riesgo financiero, morosidad, créditos, liquidez.

Abstract

The objective of this research is to determine the incidence of financial risk in the delinquency of the micro-financial Arariwa, Paucartambo Branch, July to December 2019. To obtain the results, 13 advisors of the financial company have been considered, which make up the total of the population. The methodology was that of a non-experimental investigation at a correlational level, as an instrument it was used for the first variable financial risks; 8 questions that

characterize everything about this variable in a sense of perception by the advisers and for the second variable delinquency; 4 questions that show characteristics about it. In the results, it was found that financial risks significantly affect the delinquency of the micro-finance company, with a chi-square value of 0.000, as well as its dimensions: the credit risk with a chi-square value of 0.335, the operation risk with a chi square value of 0.002 and liquidity risk with a chi square value of 0.051. Concluding that financial risk affects delinquency and that the dimension of operational risk is the one that has the most influence on delinquency, while credit risk and liquidity risk do not.

Keywords: Financial risk, delinquency, credits, liquidity.

Introducción

En el mundo empresarial, el mantener un crecimiento de una empresa o al crear una nueva; está ligada siempre a una entidad financiera ya que el apalancamiento de las empresas es necesario. Ahora bien, el Perú es considerado un país que está conformado por emprendedores, quienes siempre están en actividad. No solo hablamos de grandes empresas que acuden a entidades financieras grandes, sino también de las microempresas que acuden a micro-financieras estas últimas porque es un sector no cubierto por las grandes financieras. Pero existe una problemática a todo nivel desde la posición de las financieras que es la morosidad por parte de los clientes. Según Solís (2020) informa que los préstamos de diferentes tipos y la morosidad, conlleva a que Perú se registre un crecimiento de deudores este 2020. La morosidad bancaria se encuentra en 4.6% y se pronostica que se pueda elevar a 4.8% al cierre de 2020, según datos del Banco Central de la Reserva del Perú. El hecho de que crezca el nivel de la morosidad hace que se desestabilice en pérdidas y apertura procesos que perjudica en el tiempo a la financiera.

Ramos & Zambora (2018) en su trabajo de investigación menciona que las micro-finanzas en una localidad se consideran importantes constituyendo un instrumento indispensable para el desarrollo económico empresarial de las microempresas en un medio social. Pero se corre riesgos

en que los créditos que se otorguen no retornen a la micro-financiera. Siendo que los créditos se otorgan a entes económicos variantes, es decir, que son empresas que se crean no permanecen o que a veces dejan de existir, o tal vez los préstamos son realizados a micro-empresarios que a veces por falta de conocimiento empresarial no administran bien el préstamo obtenido demorando así el cumplimiento de sus obligaciones con la micro-financiera. Aquí el riesgo es alto. Si bien es cierto, existe responsabilidad para esto tanto de la financiera en no tener calidad crediticia que se da mediante los requisitos, también son de los que adquieren los préstamos no logrando cumplir con las obligaciones creándose morosidad. En este sentido es responsabilidad de que la financiera tome acciones en poder tener políticas de acciones bien claras al momento de otorgar los créditos y analizar los riesgos que están potencialmente en el medio social. Analizar la relación entre los riesgos financieros y la morosidad debe hacerse permanentemente ya que existen variados factores que influyen como riesgos para que se cree morosidad en los clientes; no todos los medios son iguales, cada zona tiene sus particularidades y problemas tanto externos como internos, es decir no solo puede haber problemas en la administración de los créditos sino pueden ser afectados por ocurrencias variadas como robos, efectos de mercado como la oferta y demanda, o como lo que se vive en la actualidad en medio de la pandemia que afecta a las empresas por decisiones gubernamentales ordenando cuarentena creando una coyuntura nacional que afecta negativamente.

La necesidad de conocer los riesgos financieros de una entidad que se dedica a ofrecer servicios financieros en este caso créditos a microempresarios, anticipará a sobrellevar o quizá a evitar los problemas que generen la falta de cumplimiento de pagos por parte de los clientes. También es necesario conocer el mercado y la capacidad de pago ya que socialmente y económicamente se debe seguir ciertas condiciones que se deben cumplir. Es importante destacar el tema ya que una financiera es como un motor que empuja económicamente a las microempresas y estas pueden ser responsables que conjuntamente con un asesoramiento poder ayudar responsablemente a los microempresarios en su crecimiento económico mostrando cuán

importante es no llegar a la morosidad. Es cierto que a veces es inevitable llegar a un grado de morosidad, pero debe despertarse un grado de compromiso llegando a acuerdos con el cliente y hace una reprogramación de sus créditos y cumplir no llegando a judicializar ciertas deudas. Con todo esto el propósito de este estudio es determinar la incidencia del riesgo financiero en la morosidad de la micro-financiera Arariwa, Sucursal Paucartambo, Julio a Diciembre del 2019.

Problema General

¿Cual es la incidencia del riesgos financieros en la morosidad de la micro-financiera Arariwa, Sucursal Paucartambo, Julio a Diciembre del 2019?

Problemas Específicos

1. ¿Cómo las políticas crediticias inciden como factor para la morosidad existente en la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo, Julio a Diciembre del 2019.
2. ¿Cómo el actuar del asesor financiero incide en el control de morosidad existente en la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo, Julio a Diciembre del 2019.
3. ¿Cómo una gestión de riesgos financieros inciden en la disminución de la morosidad existente en la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo, Julio a Diciembre del 2019.

Objetivo General

Determinar la incidencia del riesgo financiero en la morosidad de la micro-financiera Arariwa, Sucursal Paucartambo, Julio a Diciembre del 2019.

Objetivos Específicos

1. Determinar si las políticas crediticias inciden como factor para la morosidad existente en la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo, Julio a Diciembre del 2019.
2. De qué manera el actuar del asesor financiero incide en el control de morosidad existente en la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo , Julio a Diciembre del 2019.

3. Determinar si una gestión de riesgos financieros incide en la disminución de la morosidad existente en la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo , Julio a Diciembre del 2019,

Estado del Arte

Existen estudios realizados en relación al riesgo financiero y la morosidad, como el de Ramírez &Vallejo (2017) en su trabajo “Incidencia del Riesgo Financiero de los socios activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Parroquia San Lorenzo de la sede principal de Trujillo en la Morosidad. Trujillo -año 2017” el objetivo de establecer la relación que existe entre el riesgo financiero de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, teniendo como resultado que existe una correlación entre las variables de estudio que son la variable independiente riesgo financiero y la variable dependiente morosidad con un nivel moderadamente positiva, estos resultados son corroborados y/o demostrados, indicando que existe una relación directa. Si bien es cierto en este trabajo se recomienda charlas de educación financiera es necesario tener políticas ya establecidas para el manejo de riesgos. Y no solo eso se debe plantear trabajos de planeamiento de los riesgos que afecten a la entidad y que estas sean sobre llevados anticipándose a los resultados negativos que puedan suceder.

Mendoza (2020) en su investigación titulada “Factores determinantes de la Morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo en el Distrito de Padre Abad Aguaytía, Departamento de Ucayali” con el objetivo de identificar los factores que determinan la morosidad en los créditos, teniendo como resultado que si existe relación entre las variables ,por lo tanto se acepta la hipótesis planteada ,que los factores determinantes de la morosidad son la defectuoso evaluación crediticia en los créditos concedidos ; como conclusión recomienda que al momento de otorgar créditos de la agencia Aguaytía se debe exigir un mayor condicionamiento en la presentación de propuestas y en los requisitos de los clientes a quienes se dará los créditos; tomando en cuenta una evaluación cualitativa y cuantitativa necesaria y exhaustiva de los expedientes, asimismo se debe tener procedimientos básicos para el actuar de los asesores, estos se capaciten y tengan experiencia laboral comprobada.

Asimismo, Núñez (2017) en su tesis “Evaluación de las tecnologías crediticias de las cooperativas del segmento 3 de la Ciudad de Quito y su incidencia en los principales indicadores financieros de riesgo: morosidad, liquidez y solvencia” teniendo como objetivo evaluar las tecnologías crediticias de las cooperativas y determinar la incidencia en los principales indicadores financieros de riesgo; donde realizan un análisis para establecer la relación entre las variables de estudios, donde se obtuvo los resultados que verificó la hipótesis ;que las tecnologías crediticias aplicadas, si tienen efecto sobre el indicador de morosidad, no obstante no sucede lo mismo en los indicadores solvencia o liquidez, ya que no dependen de la tecnologías crediticias aplicadas sino de otros factores como son las políticas de captación y decisiones de inversión, entre otras.

Riesgos Financieros

Partal &Gómez (2015) definen los riesgos financieros como la probabilidad de tener pérdidas financieras en una circunstancia determinada, bajo un contexto económico inestable, en un futuro, este puede ser a corto, mediano o largo plazo.

Los riesgos financieros son factores influyentes para una entidad como las micro-financieras estas se deben tomar en cuenta ya que sin una consideración de estas podría acarrear pérdidas económicas.Según Zeballos (2018) en un informe elaborado por la autora, usa la metodología de calificación de riesgo de bancos e instituciones financieras (Perú) vigente y que a través de esta muestra los siguientes riesgos financieros; Riesgo de crédito, Riesgo de Liquidez, Riesgo de mercado y Riesgo Operativo.

Figura N°1

Clasificación de los riesgos financieros



Fuente: Elaboración propia

Morosidad

Para Gonzales (2012) “Moroso es la persona física o jurídica que está legalmente reconocido como deudor” menciona también: “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, por ejemplo, un contrato. Consecuentemente se considera que el cliente se halla en mora cuando su obligación está vencida y retrasa su cumplimiento de forma culpable.” (p. 4)

Bobadilla (2019) en su artículo “En el 2018 aumentó la Morosidad Crediticia en el Perú” escrito al diario Gestión menciona que un “un estudio realizado por IPSOS, en la actualidad alrededor del 41 % de adultos de 18 a 60 años del Perú urbano es cliente de algún banco, caja o financiera” y en proporción a esta información la morosidad aumenta. “Esta situación se presenta porque la morosidad no solo ataca a las entidades financieras en el aspecto de solvencia; sino de rentabilidad. Es decir, al realizar préstamos y no obtener un retorno del dinero y sus intereses, en muchas ocasiones estas instituciones se ven en la obligación de hacer uso de sus utilidades para solventar su incapacidad de devolución de depósitos pertenecientes a sus otras carteras de

clientes”. Este artículo nos muestra que hay una gran responsabilidad tanto de las captaciones y colocaciones de las entidades financieras una relación de cumplimiento, que si esta no se cuida desestabiliza una entidad financiera y las micro-finanzas no son la excepción

Por lo dicho anteriormente, en términos generales sobre la morosidad en el país, el Banco central de reserva del Perú en su último reporte de noviembre del 2019 publicó una tabla, donde se muestra exclusivamente el nivel de morosidad en la micro-financiera a nivel nacional.

Tabla N°1

Ratio de Morosidad del Sistema Financiero

| | Sistema Financiero | | | Banca | | | Entidades no bancarias */ | | |
|------------------------------|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------------------|-------------|-------------|
| | Set.17 | Set.18 | Set.19 | Set.17 | Set.18 | Set.19 | Set.17 | Set.18 | Set.19 |
| Empresas: | 5,0 | 5,3 | 5,4 | 4,5 | 4,7 | 4,8 | 8,6 | 9,7 | 9,8 |
| Corporativo y Grandes | 0,9 | 1,4 | 1,5 | 0,9 | 1,4 | 1,5 | 1,8 | 2,2 | 1,9 |
| Medianas | 10,3 | 11,1 | 12,1 | 10,3 | 10,9 | 11,8 | 10,2 | 13,8 | 15,8 |
| MYPE | 9,5 | 9,8 | 9,4 | 10,4 | 10,4 | 9,7 | 8,6 | 9,2 | 9,1 |

Fuente: Banco Central de Reserva del Perú (2019)

Nota: Corresponde a la cartera morosa como porcentaje de las colocaciones brutas.

La cartera morosa incluye la cartera vencida, en cobranza judicial, refinanciada y reestructurada.

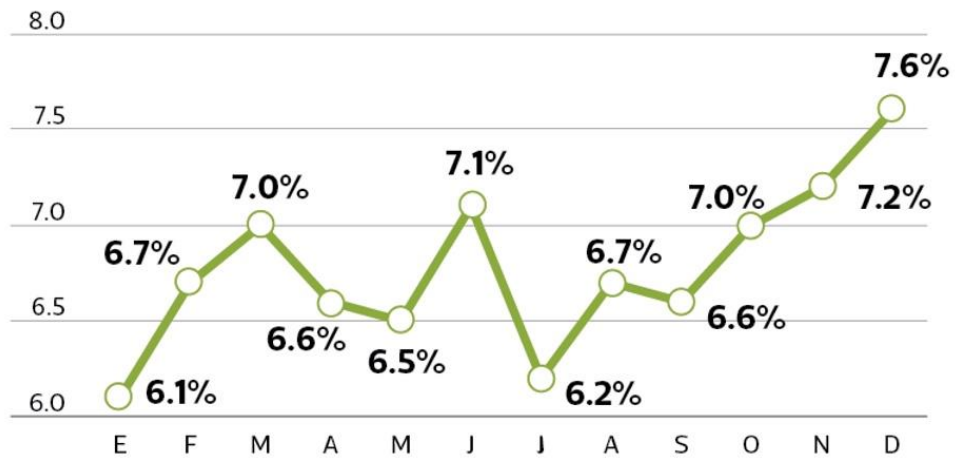
(*)Incluye financieras, cajas municipales y cajas rurales.

Asimismo, Benites (2015) menciona que las micro-finanzas son consideradas como una herramienta para el desarrollo empresarial de las organizaciones, es por eso que las personas que laboran en el mercado recurren a una entidad que maneja créditos micro-financieros, este con el fin de mejorar su situación económica.

Una clara muestra de la necesidad de tomar créditos es que las empresas necesitan de un respaldo en el nivel de liquidez para invertir en sus operaciones, es así que solo en el sector Mype se ha notado un crecimiento en el último trimestre del 2019, esta es la última información obtenida y que el diario Gestión en su portal económico lo muestra de la siguiente manera.

Figura N°2

Evolución de tasa de crecimiento anual de créditos a Mypes

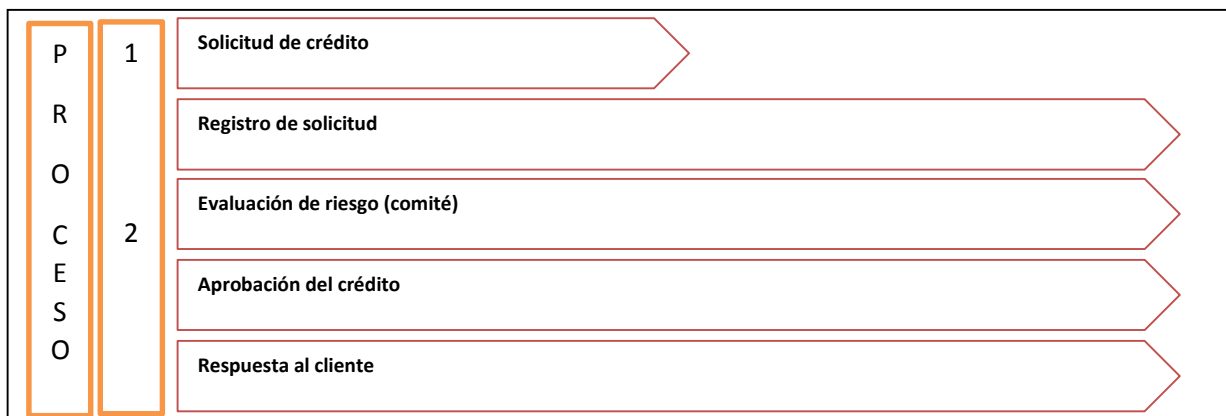


Fuente: Diario Gestión (2019)

Ticse (2015) menciona netamente un riesgo en particular, como lo es el riesgo crediticio, que busca demostrar cuán importante es una administración de un riesgo crediticio dentro de los objetivos de una financiera, dando lugar a que instituciones financieras estén mejor preparados para afrontar y asumir las posibles pérdidas causadas dentro de este riesgo, así también considera que no es posible mitigar en su totalidad estos riesgos crediticios encontrando dificultades para corregir ciertos factores.

Figura N°3

Secuencia general de trámite de un crédito



Fuente: Elaboración propia adaptado de Lara (2005)

Metodología

Este estudio tiene como fin no alterar la información por lo que se inclina a ser una investigación no experimental. En el cual deseamos conocer el tema de estudio. Ahora se realizó a un nivel correlacional puesto que se analizó la relación entre dos variables. Supo (2015) menciona “El nivel relacional propone asociaciones y correlaciones, es decir plantea la relación entre variables, esto implica que además de la variable de estudio se involucrarán a otras variables o características de la población de estudio”.

Ahora bien, al momento de utilizar técnicas estadísticas usando medidas es una investigación cuantitativa. El enfoque es cuantitativo como menciona Niño (2011) afirmando “Como la palabra lo indica, la investigación cuantitativa tiene que ver con la “cantidad” y, por tanto, su medio principal es la medición y el cálculo. En general, busca medir variables con referencia a magnitudes.” (p. 29)

Población y Muestra

Tomando en cuenta lo que menciona Otzen & Manterola (2017), en las técnicas de muestreo se direcciona una en particular; la técnica de muestreo no probabilístico intencional que permite seleccionar casos característicos de una población, limitando la muestra sólo a estos casos. Se utiliza en escenarios en las que la población es muy pequeña. Es así que para la presente investigación se ha tomado a 13 asesores de la Financiera Arariwa sede Paucartambo que conocen la realidad de esta zona.

Instrumento de recolección de información

Los datos que se obtuvieron fueron mediante una encuesta por lo que Casas, Repullo & Donado (2003) en su artículo escrito menciona “La técnica de encuesta es ampliamente utilizada como procedimiento de investigación, ya que permite obtener y elaborar datos de modo rápido y eficaz”.

La primera variable Riesgos financieros tiene asignada 8 preguntas que caracterizan todo acerca de esta variable en un sentido de percepción por parte de los asesores. Tenemos a la segunda variable morosidad en el cual fue asignado 4 preguntas que muestran características sobre esta. En este sentido las preguntas en general tienen las siguientes opciones con su respectiva valoración: a) Siempre con un valor de 5, b) Casi siempre con un valor de 4, c) A veces con un valor de 3, d) Casi Nunca con un valor de 2 y e) Nunca con un valor de 1. Y en función a esto se tendrá una valoración representativa para procesarlo estadísticamente.

Técnicas Estadísticas para el Procesamiento de la Información

Para el procesamiento de la información estadística de todo el trabajo de investigación se usó el SPSS 25 de IBM. Si bien es cierto la validación no solo es numérica, se pidió opinión sobre el instrumento a profesionales relacionados con los temas dando opinión favorable. Es así también que para validar el instrumento se usó la técnica de ALFA CRONBACH a 6 asesores teniendo las siguientes:

Tabla N°2
Resumen de procesamiento de casos

| | | N | % |
|-------|----------|----------------|-------|
| Casos | Válido | 6 | 100,0 |
| | Excluido | 0 ^a | ,0 |
| | Total | 6 | 100,0 |

Fuente: Elaboración propia

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Tabla N°3

Estadísticas de fiabilidad

| Alfa de Cronbach | N de elementos |
|------------------|----------------|
| ,834 | 12 |

Fuente: Elaboración Propia

Tabla N°4

Baremo de Criterios para la confiabilidad de un instrumento técnica Alfa de Cronbach

| Rango | Criterio |
|-------------|----------|
| 0,81 a 1,00 | Muy alta |
| 0,61 a 0,80 | Alta |
| 0,41 a 0,60 | Moderada |
| 0,21 a 0,40 | Baja |
| 0,01 a 0,20 | Muy Baja |

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Con este resultado en el que se obtiene 0.834 con un criterio de confiabilidad muy alta se llegó a encuestar al total del número de muestras.

Resultados

Prueba de Hipótesis

Para la prueba de hipótesis usaremos la técnica del Chi cuadrado de con un grado de confianza del 95% al igual que las anteriores nos valdremos del SPSS 25 de IBM teniendo los siguientes resultados:

Hipótesis General

Ha: Los riesgos financieros inciden significativamente en la morosidad de la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo Julio a diciembre del 2019.

Ho: Los riesgos financieros NO inciden significativamente en la morosidad de la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo julio a diciembre del 2019.

Tabla N°10

Pruebas de chi-cuadrado

| | Valor | Df | Significación asintótica (bilateral) |
|------------------------------|--------|----|--|
| Chi-cuadrado | 13,000 | 1 | ,000 |
| Corrección de continuidad | 2,731 | 1 | ,098 |
| Razón de verosimilitud | 7,051 | 1 | ,008 |
| Asociación lineal por lineal | 12,000 | 1 | ,001 |
| N de casos válidos | 13 | | |

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Como el valor de chi cuadrado $0.000 < 0.005$ rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa es decir que Los riesgos financieros inciden significativamente en la morosidad de la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo

Hipótesis específica 1

Ha: Las políticas crediticias inciden como factor para la morosidad existente en la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo Julio a Diciembre del 2019.

Ho: Las políticas crediticias NO inciden como factor para la morosidad existente en la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo Julio a Diciembre del 2019.

Tabla N°11

Pruebas de chi-cuadrado

| | Valor | Df | Significación asintótica (bilateral) |
|------------------------------|--------------|-----------|---|
| Chi-cuadrado | ,929 | 1 | ,335 |
| Corrección de continuidad | ,000 | 1 | 1,000 |
| Razón de verosimilitud | 1,309 | 1 | ,253 |
| Asociación lineal por lineal | ,857 | 1 | ,355 |
| N de casos válidos | 13 | | |

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Como el valor de chi cuadrado $0.335 > 0.005$ aceptamos la hipótesis nula y rechazamos la hipótesis alternativa es decir que Las políticas crediticias no inciden como factor para la morosidad existente en la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo.

Hipótesis específica 2

Ha: El actuar del asesor financiero incide en el nivel de morosidad existente en la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo, Julio a Diciembre del 2019.

Ho: El actuar del asesor financiero NO incide en el nivel de morosidad existente en la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo, Julio a Diciembre del 2019.

Tabla N°12*Pruebas de chi-cuadrado*

| | Valor | Df | Significación asintótica (bilateral) |
|------------------------------|--------------|-----------|---|
| Chi-cuadrado | 13,000a | 2 | ,002 |
| Razón de verosimilitud | 7,051 | 2 | ,029 |
| Asociación lineal por lineal | 6,500 | 1 | ,011 |
| N de casos válidos | 13 | | |

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Como el valor de chi cuadrado $0.002 < 0.005$ rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa es decir que, El actuar del asesor financiero incide en el nivel de morosidad existente en la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo.

Hipótesis específica 3

Ha: Una gestión de riesgos de liquidez incide en la morosidad existente en la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo julio a diciembre del 2019.

Ho: Una gestión de riesgos de liquidez NO incide en la morosidad existente en la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo julio a diciembre del 2019.

Tabla N°13*Pruebas de chi-cuadrado*

| | Valor | Df | Significación asintótica (bilateral) |
|------------------------------|--------------------|-----------|---|
| Chi-cuadrado | 5,958 ^a | 2 | ,051 |
| Razón de verosimilitud | 4,278 | 2 | ,118 |
| Asociación lineal por lineal | 3,122 | 1 | ,077 |
| N de casos válidos | 13 | | |

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Como el valor de chi cuadrado $0.051 > 0.005$ aceptamos la hipótesis nula y rechazamos la hipótesis alternativa es decir que, una gestión de riesgos de liquidez no incide en la morosidad existente en la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo.

Discusión

La presente investigación estuvo orientada a determinar la incidencia del riesgo financiero en la morosidad de la micro-financiera Arariwa, Sucursal Paucartambo, Julio a Diciembre del 2019.

En los resultados se observó la contrastación de las hipótesis que relacionan el riesgo financiero con la morosidad, estos coinciden con los resultados obtenidos por Ramírez & Vallejo (2017) en su trabajo “Incidencia del Riesgo Financiero de los socios activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Parroquia San Lorenzo de la sede principal de Trujillo en la Morosidad. Trujillo -año 2017” en el cual tiene como resultado que existe una correlación entre las variables de estudio que son la variable independiente riesgo financiero y la variable dependiente morosidad con un nivel moderadamente positiva, estos resultados son corroborados y/o demostrados, indicando que existe una relación directa.

Apoyando esta idea podemos afirmar que, el hecho de cuidar el riesgo financiero hace que el grado de morosidad sea influenciada en mayor o menor grado.

Conclusiones

En el presente trabajo de investigación se ha buscado determinar la incidencia del riesgo financiero en la morosidad de la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo, Julio a Diciembre del 2019, en relación a la morosidad en que se encuentran ciertos clientes y determinar qué elementos influyen a estos obteniendo las siguientes conclusiones:

- 1.- Se concluye que el riesgo financiero si incide en la morosidad de la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo, este está respaldado al obtener valores que indican esta relación.
- 2.- Las políticas crediticias no inciden como factor para la morosidad existente en la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo. El hecho de buscar evidencias de cumplimiento en sus clientes para otorgar los créditos no necesariamente es influyente ya que el cliente tiene la idea de que un crédito debe pagarse y si no se hace se hace merecedor a multas e intereses
- 3.-El actuar del asesor financiero incide en el nivel de morosidad existente en la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo. Aquí entra a tallar los asesores quienes son como puentes entre la entidad y los clientes este será de suma importancia ya que según el seguimiento, asesoramiento y cuidados en el cumplimiento de los créditos será fundamental en el grado de morosidad que exista en la micro-financiera y no solo eso, el asesor financiero deberá estar al pendiente del entorno económico social e informando las políticas establecidas por la micro-financiera
- 4.-Una gestión de riesgos de liquidez no incide en la morosidad existente en la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo. Es cierto que el grado de cumplimiento

depende de la disposición de efectivo, pero este no se encuentra en un grado de liquidez, puede estar en cuentas por cobrar, existencias u otros que en un tiempo se convertirán en dinero, por lo que al cumplir la obligación de pagar los créditos los clientes podrían prestarse dinero de terceros.

Referencias

Banco central de reserva del Perú (2019) Reporte noviembre de 2019 alojado es su portal web <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2019/noviembre/ref-noviembre-2019.pdf>

Benites M. (2015) “Influencia de las Microfinanzas en el desarrollo empresarial de los comerciantes del Mercado José Quiñones Gonzales de la Ciudad de Chiclayo - 2015.” (Tesis de Grado – Universidad Señor de Sipán) Pimentel Perú. <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/3025/Tesis%20Microfinanzas%20y%20Desarrollo%20Empresarial.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Bobadilla E. (2019) Artículo Diario Gestión “En el 2018 aumentó la morosidad crediticia en el Perú” <https://gestion.pe/publiirreportaje/2018-aumento-morosidad-crediticia-peru-255634-noticia/>

Casas J. Repullo J. & Donado J. (2003) La encuesta como técnica de investigación. Elaboración de cuestionarios y tratamiento estadístico de los datos (I) Artículo de Escuela Nacional de Sanidad. Sinesio Delgado, 8.28029 Madrid. España. <https://core.ac.uk/download/pdf/82245762.pdf>

Gonzales I. (2012) Morosidad en las entidades financieras. Material encontrado en <https://zaguan.unizar.es/record/8175/files/TAZ-TFM-2012-276.pdf>

- Mendoza J. (2020) Factores determinantes de la Morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo en el Distrito de Padre Abad Aguaytía, departamento de Ucayali (Tesis de grado Universidad nacional agraria de la Selva) Ucayali. http://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle/UNAS/1678/TS_JJMA_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Niño V. (2011) Metodología de la investigación (1era Edición) Ediciones de la U, 2011 Bogotá, Colombia. <http://roa.ult.edu.cu/bitstream/123456789/3243/1/METODOLOGIA%20DE%20LA%20INVESTIGACION%20DISENO%20Y%20EJECUCION.pdf>
- Núñez F. (2017) Evaluación de las tecnologías crediticias de las cooperativas del segmento 3 de la ciudad de Quito y su incidencia en los principales indicadores financieros de riesgo: morosidad, liquidez y solvencia (Tesis de Maestría en Finanzas y Gestión de Riesgos - Universidad Andina Simón Bolívar) Quito – Ecuador <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/5612/1/T2264-MFGR-Nu%c3%b1ez-Evaluacion.pdf>
- Otzen, T. & Manterola C. (2017) Técnicas de muestreo sobre una población a estudio. Artículo para Departamento de Cirugía y CEM y Q Universidad de La Frontera Temuco Chile. <https://scielo.conicyt.cl/pdf/ijmorphol/v35n1/art37.pdf>
- Partal, A. & Gómez, P. (2015). Gestión de riesgos financieros en la banca internacional. España: Editorial Pirámide.
- Ramírez A & Vallejo D. (2017) en su trabajo “Incidencia del Riesgo Financiero de los Socios Activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Parroquia San Lorenzo de la Sede principal de Trujillo en la Morosidad. Trujillo -año 2017” (Tesis de grado

– Universidad Privada Antenor Orrego Trujillo Perú)
<http://repositorio.upao.edu.pe/handle/upaorep/2997>

Ramos S. & Zambora E. (2018) Influencia de las micro-finanzas en el desarrollo empresarial de los comerciantes del mercadillo de la ciudad de San Ignacio, Cajamarca-2017 (Tesis de Grado Universidad Señor de Sipán Pimentel Perú) recuperado de <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/5363>

Solís (2020) Se prevé incremento de la morosidad Artículo publicado para <https://mercadosyregiones.com> edición del 24 febrero, 2020 recuperado de <https://mercadosyregiones.com/2020/02/24/se-preve-incremento-de-la-morosidad-bancaria/>

Supo J. (2015) Cómo empezar una tesis. (1era edición) Editorial Bioestadístico EIRL. Arequipa Perú. <https://asesoresenturismoperu.files.wordpress.com/2016/03/107-josc3a9-supoc3b3mo-empezar-una-tesis.pdf>

Ticse P. (2015) “Administración del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Morosidad de Financiera Edyficar oficina especial-El Tambo” (Tesis de Grado Universidad nacional del Centro) Huancayo Perú. <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1620/TEISIS%20%2810%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Zeballos R. (2018) Informe de Financiera TFC S.A. Informe con EEFF del 30 de setiembre de 2018 <https://www.ratingspcr.com/application/files/9415/5413/0860/PE-TFC-201809-FIN-FF-DCP-BS.pdf>