

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

Riesgo crediticio y liquidez en una institución financiera supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Periodo 2018 - 2021

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

Autor:

Luz Evelyne Ampudia Ahuanari
Billy David Llamocure Oscoco

Asesor:

Mg. Sinfiriano Martínez Huisa

Lima, diciembre 2021

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORIA DE TESIS

Mg. Sinfiriano Martinez Huisa, de la Facultad de Ciencias Empresariales, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente Tesis titulada: **“Riesgo crediticio y liquidez en una institución financiera supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Periodo 2018 – 2021”** constituyen la memoria que presentan los Bachilleres Luz Evelyne Ampudia Ahuanari y Billy David Llamocure Oscco para aspirar al título Profesional de Contador Público, cuya Tesis ha sido realizada 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 constancia en Lima, a los 29 días de marzo del año 2022.



Mg. Sinfiriano Martinez Huisa

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a los 21 días del mes de diciembre del año 2021 siendo las 11:00 horas, se reunieron en el Salón de Grados y Títulos de la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado: Dr. Rubén Leonard Apaza Apaza el secretario: Dr. Samuel Fernando Paredes Monzoy y como miembro: Mg. Carlos Alberto Vásquez Villanueva y el asesor Mg. Sinfiriano Martínez Huisa, con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de Tesis titulada: *“Riesgo crediticio y liquidez en una institución financiera supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Periodo 2018 - 2021”* de los Bachilleres:

- a. Ampudia Ahuanari Luz Evelyne
- b. Llamocure Oscoco Billy David

Conducente a la obtención del Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**,

El Presidente inició el acto académico de sustentación invitando al candidato 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): Ampudia Ahuanari Luz Evelyne

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	16	B	Bueno	Muy bueno

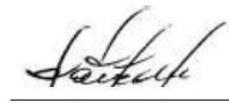
Candidato (b): Llamocure Oscoco Billy David

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

(*) Ver parte posterior

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)

Riesgo crediticio en la liquidez de una institución financiera supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Lima periodo 2018 - 2021

Credit risk in the liquidity of a financial institution supervised by the Superintendency of Banking and Insurance, Lima period 2018 – 2021

Luz Evelyne Ampudia Ahuanari, Billy David Llamocure Oscco, Sinfioriano Martinez, Arturo Zuñiga

¹Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión, Perú

• Resumen

La investigación titulada “Riesgo crediticio en la liquidez de una institución financiera supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Lima periodo 2018 - 2021” tiene como objetivo determinar si el riesgo crediticio se relaciona con la liquidez de la empresa Financiera Efectiva S.A. La investigación esta desarrollada bajo el enfoque cuantitativo, nivel correlacional, diseño no experimental y corte longitudinal. La muestra está conformada por 15 estados financieros de forma trimestral, correspondientes a los periodos 2018 – 2021, la técnica aplicada para la obtención de los datos fue la revisión documentaria y el instrumento fue la ficha de recolección de datos. Los datos fueron procesados con el apoyo del software IBM SPSS statistics versión 26, obteniendo como resultados con Sig> 0,05 los ratios de Liquidez Absoluta y la Morosidad de más de 30 días de incumplimiento y Morosidad de más de 60 días de incumplimiento, lo cual evidencia que solo esos datos cuentan con normalidad, asimismo que existe una relación significativa inversa entre Morosidad de más de 30 y 60 días de incumplimiento y Liquidez Absoluta con un coeficiente de correlación = -0,107 y -0,162 por ello se concluye que existe una relación moderada entre el riesgo crediticio en la liquidez de la empresa Financiera Efectiva S.A.

Palabras clave: riesgo, crédito, morosidad; liquidez; financiera.

Abstract

The objective of the investigation entitled "Credit risk in the liquidity of a financial institution supervised by the Superintendency of Banking and Insurance, Lima period 2018 - 2021" is to determine whether the credit risk is related to the liquidity of the company Financiera Efectiva S.A. The research is developed under the quantitative approach, correlational level, non-experimental design and longitudinal section. The sample is made up of 15 quarterly financial statements, corresponding to the periods 2018 - 2021, the technique applied to obtain the data was the documentary review and the instrument was the data collection sheet. The data was processed with the support of the IBM SPSS statistics version 26 software, obtaining as results with Sig> 0.05 the ratios of Absolute Liquidity and Delinquency of more than 30 days of default and Delinquency of more than 60 days of default, which evidence that only these data have normality, also that there is a significant inverse relationship between Delinquency of more than 30 and 60 days of default and Absolute Liquidity with a correlation coefficient = -0.107 and -0.162, therefore it is concluded that there is a relationship moderate between the credit risk in the liquidity of the company Financiera Efectiva SA

Keywords: risk, credit, delinquency; liquidity; financial

1. INTRODUCCIÓN

A lo largo de los años las instituciones financieras se han convertido en una herramienta esencial para la economía a nivel mundial, las colocaciones en los diferentes productos que ofrecen son el principal ingreso para las financieras, las misma que presenta un incremento de la morosidad al cierre del año 2020 debido al contexto de la crisis sanitaria que atravesamos la cual afecta significativamente al mercado laboral, y, en consecuencia, ha deteriorado la capacidad de pago del prestatario, es por ello que el riesgo crediticio es considerado muy importante para las empresas, (Gómez LA, Checo H, 2014) menciona que el riesgo de crédito se relaciona con factores volátiles y sensibles al entorno macroeconómico, por lo que se hace imprescindible definir y controlar esos riesgos, con el fin de mitigar y reducir las posibles pérdidas que la incertidumbre depara , así mismo la empresa Financiera Efectiva. S.A, institución supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros experimenta la misma situación de morosidad principalmente por el incumplimiento de los créditos otorgados.

Después del primer año pandémico que atravesó el Perú, la deuda morosa se mantuvo en S/ 33,543 millones, creciendo un 4.2% frente a diciembre del año 2019 según menciona la (Revista Ganamas, n.d.), es por ello que el gobierno implemento medidas que ayudan a elevar la liquidez de los hogares y de las familias. Entre estas medidas, destacan la liberación de fondos de AFP y CTS, el otorgamiento de los bonos universales, entre otros. Asimismo, las personas jurídicas también aumentaron sus depósitos, como consecuencia de la liquidez provista por el Programa Reactiva, esta mayor liquidez en el sistema financiero ha permitido que las ratios de liquidez en ambas monedas aumenten desde el inicio de la crisis sanitaria. Y, en menor medida, de algunas entidades bancarias y no bancarias especializadas en esos créditos. (Banco Central de Reserva del Perú, 2021).

Estudios a nivel nacional e internacional evidencian que existe relación entre el riesgo crediticio y la liquidez, es por ello que (Guaranda Ascencio, 2019), en su análisis del riesgo crediticio y su relación con la liquidez de Alex Tyres, La libertad-Ecuador, su objetivo fue mejorar la metodología de crédito del departamento comercial que permitan aumentar la liquidez de la empresa. La investigación fue de diseño cuali-cuantitativo, y uso de las razones financieras. Concluyó que la inexistencia del sistema de gestión de créditos de Alex Tyres provoca que el riesgo crediticio aumente provocando iliquidez y que la empresa no pueda tomar decisiones apropiadas de inversión por la falta de recursos disponibles.

En el contexto latinoamericano, logran determinar que la morosidad es una medida del riesgo crediticio especialmente sensible en forma negativa a la liquidez en una muestra de bancos de Ecuador y Colombia (Lapo-Maza et al., 2021) en tal sentido (Cobián Fernández, 2017) en su tesis relacionada con riesgo crediticio y liquidez, su objetivo fue explicar la influencia de las causas del riesgo crediticio en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito nuestra señora del Rosario de Cajabamba, Chiclayo - Perú. La investigación presento un enfoque cuantitativo en el nivel descriptivo – explicativo. La población conformada por 25 trabajadores de la Cooperativa. La muestra en la investigación conformada por 5 analistas y el gerente. Concluyeron que el 70% de investigados considera que la cooperativa debe poseer un plan de contingencia, que les permitirá generar confianza en sus operaciones y credibilidad a nivel financiero local y nacional, esto se relacionó con otra pregunta donde los clientes manifestaron que el nivel de información respecto al plan de contingencia y riesgo de liquidez es bajo, ya que del 72% manifestaron la necesidad de tener acceso a la información y conocer la realidad de la cooperativa.

Así mismo, Acuña y Fernández (2019), en su investigan en relación a riesgo crediticio en cooperativa de Chiclayo. Plantea como objetivo desarrollar propuestas de mejoras de gestión de riesgo crediticio. La metodología mixta. La población fue de 95 asociados, la muestra fue de 36 clientes según formula. La técnica fue la encuesta. Concluye que el 71% de créditos son de tipo comercial. Sin embargo, no se analiza el sector al que se dirige el crédito. Según los autores manifiestan que la cooperativa realiza la entrega del crédito, pero no conoce el destino de éste, lo cual acrecienta el riesgo de recuperación del capital, puesto que al no saber hacia dónde fue y en que va ser empleado complica la situación financiera de la organización.

Consideramos que el trabajo de investigacion genera valor en la empresa al conocer la relación que existe entre el riesgo crediticio y como ha incidido en la liquidez, así mismo mencionar que tiene relevancia por los antecedentes revisados. La población beneficiaria será la empresa, los estudiantes, profesionales y empresas del sector financiero que lo adopten como antecedente para la realización de otros trabajos de investigación, con ello se pretende dar respuesta al problema a continuación ¿Cuál es la relación del Riesgo crediticio en la liquidez de la empresa Financiera Efectiva S.A. supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Periodo 2018 -2021?

2. METODOLOGÍA

El estudio realizado tiene un enfoque cuantitativo utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías. (Hernández-Sampieri, 2014)

Para Salkind,1998, citado en (César Augusto Bernal Torres., 2010) la investigación correlacional tiene como propósito mostrar o examinar la relación entre variables o resultados de variables. De acuerdo con este autor, uno de los puntos importantes respecto a la investigación correlacional es examinar relaciones entre variables o sus resultados, pero en ningún momento explica que una sea la causa de la otra. En otras palabras, la correlación examina asociaciones, pero no relaciones causales, donde un cambio en un factor influye directamente en un cambio en otro.

Según (Hernández-Sampieri, 2018) El diseño no experimental podría definirse como la investigación que se realiza sin la manipulación deliberada de variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos.

El corte en la investigación es longitudinal se obtienen datos de la misma población en distintos momentos durante un período determinado, con la finalidad de examinar sus variaciones en el tiempo como menciona. (César Augusto Bernal Torres., 2010)

La población está integrada por estados financieros de la empresa Financiera efectiva S.A que presenta información pública en la Superintendencia de Banca y Seguros.

La muestra contiene 15 estados financieros trimestrales de la empresa Financiera efectiva S.A que se encuentran publicados en la Superintendencia de Banca y Seguros, están comprendidos entre los años 2018 – 2021, que engloba la información fundamental para el respectivo análisis. De tipo muestreo, No Probabilístico.

Según Carrasco Diaz (2013) Define las técnicas de investigación como el conjunto de reglas y pautas que guían las actividades que realizan los investigadores en cada una de las etapas de la investigación científica.

Los instrumentos utilizados son Fichas de Recolección de datos, es por ello que Carrasco Diaz (2013) Define las técnicas de investigación como el conjunto de reglas y pautas que guían las actividades que realizan los investigadores en cada una de las etapas de la investigación científica. Y con respecto a los instrumentos lo define como estímulos, conjunto de preguntas o ítems organizados que permiten obtener respuestas u opiniones de diversas personas con respecto a la materia de estudio planificadas por el investigador. Para la recolección de los datos se utilizó la técnica documental puesto que los datos se encuentran en La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (EEFF de la empresa Financiera Efectiva S.A).

Confiabilidad, Para el procesamiento de datos se trabajó la información con el programa estadístico SPSS versión 26, para la demostración de nuestras hipótesis, mediante tablas y porcentajes arrojadas de este. Y con ayuda del programa Microsoft office Excel 2013, para el análisis del mismo en donde se obtuvo los cálculos de los datos procesados para la discusión e interpretación de los resultados.

Aspectos Éticos,

La información financiera al ser emitida de manera pública por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP se recolectan en su naturalidad.

3. RESULTADOS

3.1. Resultados Descriptivos

Tabla 1

Resultados descriptivos de ratios de Liquidez y Morosidad

	Liquidez Absoluta	Liquidez Corriente	Morosidad de créditos			
			más de 30 días de incumplimiento	más de 60 días de incumplimiento	consumo	hipotecarios
Rango	0.53389	0.44619	0.05176	0.04555	0.04212	0.04042
Mínimo	0.15113	0.29754	0.06505	0.03457	0.02116	0.00020
Máximo	0.68502	0.74373	0.11681	0.08012	0.06328	0.04062
Media Estadístico	0.34683	0.55982	0.09165	0.05052	0.03753	0.01457
Media Desv. Error	0.04030	0.03856	0.00332	0.00282	0.00276	0.00340
Desv. Desviación	0.15610	0.14935	0.01285	0.01094	0.01067	0.01318
Varianza						
Estadístico	,024	,022	,000	,000	,000	,000
Asimetría						
Estadístico	,776	-,749	-,019	1441.000	1178.000	1090.000
Asimetría Desv.						
Error	,580	,580	,580	,580	,580	,580
Curtosis						
Estadístico	,077	-,977	,613	3071.000	1395.000	-,389
Curtosis Desv.						
Error	1121.000	1121.000	1121.000	1121.000	1121.000	1121.000

3.2. Resultados inferenciales

- Prueba de normalidad

Tabla 2

Prueba de normalidad de Riesgo Crediticio y Liquidez

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Liquidez Corriente	,861	15	,025
Liquidez Absoluta	,921	15	,196
morosidad de créditos de consumo	,874	15	,039
morosidad de créditos hipotecarios	,796	15	,003
Más de 30 días de incumplimiento	,976	15	,940
Más de 60 días de incumplimiento	,892	15	,072

*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de significación de Lilliefors

Interpretación

La tabla 2, nos muestra que Liquidez Absoluta, Morosidad de créditos con más de 30 y 60 días de incumplimiento, cuentan con $\text{Sig} > 0,05$ se evidencia que los datos cuentan con normalidad asimismo nos muestra que la Liquidez Corriente, Morosidad de créditos hipotecarios y de consumo, cuentan con $\text{Sig} < 0,05$ se evidencia que los datos no cuentan con normalidad.

○ Prueba de hipótesis

Las pruebas de hipótesis se han realizado con un nivel de significancia del 5%. Por lo que si el pvalor (sig.) $< 0,05$ se procede a rechazar la H_0 y a acepta la H_1 .

Resultado de prueba de hipótesis específica 1

Tabla 3

Resultado de pruebas no paramétricas entre Morosidad de créditos de consumo y Liquidez Corriente

			Liquidez Corriente
Rho de Spearman	Morosidad de créditos de consumo	Coefficiente de correlación Sig. (bilateral) N	,307 ,265 15

Interpretación:

La tabla 3 muestra un p valor (sig. bilateral) = 0,265 > 0,05, por lo que se procede a rechazar la H_1 y a aceptar la H_0 y se visualiza un coeficiente de correlación = 0,307 que evidencia relación positiva baja. Por lo que se concluye que no existe una relación significativa, entre Morosidad de créditos de consumo y Liquidez Corriente en la empresa Financiera Efectiva entre los periodos 2018 - 2021.

Tabla 4

Resultado de pruebas no paramétricas entre Morosidad de créditos hipotecarios y Liquidez Corriente

			Liquidez Corriente
Rho de Spearman	Morosidad de créditos hipotecarios	Coefficiente de correlación Sig. (bilateral) N	,607* ,016 15

* La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Interpretación:

La tabla 4 muestra un p valor (sig. bilateral) = 0,016 > 0,05, por lo que se procede a rechazar la H_1 y a aceptar la H_0 y se visualiza un coeficiente de correlación = 0,607 que evidencia relación positiva moderada. Por lo que se concluye que, si existe una relación significativa, entre Morosidad de créditos hipotecarios y Liquidez Corriente en la empresa Financiera Efectiva entre los periodos 2018 - 2021.

Resultado de prueba de hipótesis específica 2

Tabla 5

Resultado de pruebas no paramétricas entre Morosidad de créditos de consumo y Liquidez Absoluta

		Liquidez Absoluta	
Rho de Spearman	Morosidad de créditos de consumo	Coefficiente de correlación	-,279
		Sig. (bilateral)	,315
		N	15

Interpretación:

La tabla 5 muestra un p valor (sig. bilateral) = $-0,279 < 0,05$, por lo que se procede a rechazar la H_0 y a aceptar la H_1 y se visualiza un coeficiente de correlación = $0,315$ que evidencia relación positiva baja. Por lo que se concluye que no existe una relación significativa, entre Morosidad de créditos de consumo y Liquidez Absoluta en la empresa Financiera Efectiva entre los periodos 2018 – 2021.

Tabla 6

Resultado de pruebas no paramétricas entre Morosidad de créditos hipotecarios y Liquidez Absoluta

		Liquidez Absoluta	
Rho de Spearman	Morosidad de créditos hipotecarios	Coefficiente de correlación	-,514*
		Sig. (bilateral)	,050
		N	15

* La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Interpretación:

La tabla 6 muestra nos muestra un p valor (sig. bilateral) = 0,050 > 0,05 por lo que se procede a rechazar la H₁ y a aceptar la H₀ y se visualizar un coeficiente de correlación = -0,514 que evidencia relación negativa moderada. Por lo que se concluye que, si existe una relación significativa, entre Morosidad créditos hipotecarios y Liquidez Absoluta en la empresa Financiera Efectiva entre los periodos 2018 - 2021.

Resultado de prueba de hipótesis específica 3

Tabla 7

Resultado de pruebas no paramétricas entre Morosidad de más de 30 días de incumplimiento y Liquidez Corriente

			Liquidez Corriente
Rho de Spearman	Morosidad de más de 30 días de incumplimiento	Coeficiente de correlación	,068
		Sig. (bilateral)	,810
		N	15

Interpretación:

La tabla 7 muestra un p valor (sig. bilateral) = 0,810 > 0,05, por lo que se procede a rechazar la H₁ y a aceptar la H₀. Asimismo, se visualizar un coeficiente de correlación = ,068 que evidencia relación nula. Por lo que se concluye que no existe una relación significativa, entre Morosidad de más de 30 días de incumplimiento y Liquidez Corriente en la empresa Financiera Efectiva entre los periodos 2018 - 2021.

Tabla 8

Resultado de pruebas no paramétricas entre Morosidad de más de 60 días de incumplimiento y Liquidez Corriente

			Liquidez Corriente
Rho de Spearman	Morosidad de más de 60 días de incumplimiento	Coeficiente de correlación	-,004
		Sig. (bilateral)	,990
		N	15

Interpretación:

La tabla 8 muestra un p valor (sig. bilateral) = 0,990 > 0,05, por lo que se procede a rechazar la H_1 y a aceptar la H_0 . Asimismo, se visualiza un coeficiente de correlación = -0,004 que evidencia relación negativa muy baja. Por lo que se concluye que no existe una relación significativa, entre Morosidad de más de 60 días de incumplimiento y Liquidez Corriente en la empresa Financiera Efectiva entre los periodos 2018 - 2021.

Resultado de prueba de hipótesis específica 4

Tabla 9

Resultado de pruebas paramétricas entre Morosidad de más de 30 días de incumplimiento y Liquidez Absoluta

		Liquidez Absoluta
Morosidad de más de 30 días de incumplimiento	Correlación de Pearson	-,107
	Sig. (bilateral)	,704
	N	15

Interpretación:

La tabla 9 muestra un p valor (sig bilateral) = 0,704 > 0,05, por lo que se procede a aceptar la H_0 y rechazar la H_1 . Asimismo, se visualiza un coeficiente de correlación = -0,107, que evidencia relación grande, perfecta y negativa. Por lo que se concluye que existe una relación significativa negativa, entre Morosidad de más de 30 días de incumplimiento y Liquidez Absoluta en la empresa Financiera Efectiva entre los periodos 2018 - 2021.

Tabla 10

Resultado de pruebas paramétricas entre Morosidad de más de 60 días de incumplimiento y Liquidez Absoluta

		Liquidez Absoluta
Morosidad de más de 60 días de incumplimiento	Correlación de Pearson	-,162
	Sig. (bilateral)	,563
	N	15

Interpretación:

La tabla 10 muestra un p valor (sig. bilateral) = 0,563 > 0,05, por lo que se procede a aceptar la H_0 y rechazar la H_1 . Asimismo, se visualizar un coeficiente de correlación = -0,162, que evidencia relación grande, perfecta y negativa. Por lo que se concluye que existe una relación significativa negativa, entre Morosidad de más de 60 días de incumplimiento y Liquidez Absoluta en la empresa Financiera Efectiva entre los periodos 2018 - 2021.

4. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1. Discusión

La falta de liquidez es un problema que afecta a la mayoría de empresas, por tal razón con el propósito de manejar esta situación, bajo conceptos y fuentes científicas nuestra investigación permitirá determinar si el riesgo crediticio se relaciona con la liquidez de la financiera Efectiva 2018-2021. En relación a las pruebas no paramétricas, la dimensión Morosidad de crédito más de 30 y 60 días de incumplimiento, asimismo la dimensión Liquidez Corriente, no muestran relación significativa.

Por otro lado, mediante la correlación de Pearson las dimensiones entre Morosidad de crédito de más de 30 días de incumplimiento y Liquidez Absoluta, muestra un p valor (sig bilateral) = 0,704 > 0,05, por lo que se procede a aceptar la H_0 y rechazar la H_1 , con un coeficiente de correlación = -0,107, que evidencia relación grande, perfecta y negativa. Por lo que se concluye que existe una relación significativa negativa. Caso contrario nos muestra

(Jacaved et al., n.d.,2020) en su estudio Morosidad y liquidez en las Instituciones Educativas Sur Oriental del Perú según el test estadístico no existe una correlación fuerte entre índice de cartera vencida y ratio de liquidez corriente, bajo el test de Rho de Spearman con un coeficiente de -0.119, es decir, una correlación negativa muy baja y un p-valor = 0.616 > 0.05.

Asimismo, entre las dimensiones Morosidad de créditos de más de 60 días de incumplimiento y Liquidez Absoluta mediante la correlación de Pearson nos muestra un p valor (sig. bilateral) = 0,563 > 0,05, por lo que se procede a aceptar la H_0 y rechazar la H_1 con un coeficiente de correlación = -0,162, que evidencia relación grande, perfecta y negativa. Por lo que se concluye que existe una relación significativa negativa. Por otro lado (Gloria Abigail Puerta Asto & Gian Enrique Corasi Zapana, 2019) en su investigación “La morosidad y su relación en la liquidez de los Colegios de la Asociación Educativa Adventista Nor-Pacífico, Trujillo, Perú, 2014-2018 nos muestra correlación negativa leve entre la morosidad total y prueba defensiva, mediante el test de Rho de Spearman con un coeficiente de -0.276 y un p valor igual a 0.182 (p valor>0.05), por lo tanto muestran que la morosidad total tiene relación con la prueba defensiva pero no la determina.

4.2. Conclusiones

De acuerdo al objetivo general, podemos concluir que existe una relación moderada del Riesgo crediticio en la liquidez de la empresa Financiera Efectiva, supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Periodo 2018 -2021, debido a los resultados obtenidos de los objetivos secundarios en el procesamiento de las variables, por lo tanto, deducimos que existe una buena contención contra el riesgo crediticio la cual ayuda a que no afecte en gran medida a la liquidez.

A continuación, se brinda el detalle de los resultados de los objetivos específicos:

Para el primer objetivo específico el determinar cómo la morosidad por tipo de cartera se relaciona con la liquidez corriente de la Financiera Efectiva S.A. supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Periodo 2018-2021 podemos concluir que no existe una relación significativa, entre Morosidad de créditos de consumo y Liquidez Corriente comprendida en la tabla 3 por cuanto alcanza un p valor (sig. bilateral) = $0,265 > 0,05$, por lo que se procede a rechazar la H_1 y a aceptar la H_0 y se visualiza un coeficiente de correlación = $0,307$ que evidencia relación positiva baja. Asimismo, se concluye que, si existe una relación significativa, entre Morosidad de créditos hipotecarios y Liquidez Corriente en la tabla 4 debido a que se observa un p valor (sig. bilateral) = $0,016 > 0,05$, por lo que se procede a rechazar la H_1 y a aceptar la H_0 y se visualiza un coeficiente de correlación = $0,607$ que evidencia relación positiva moderada.

Para el segundo objetivo específico el determinar cómo la morosidad por tipo de cartera se relaciona con la liquidez absoluta de la Financiera Efectiva S.A. supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Periodo 2018-2021 se concluye que no existe una relación significativa, entre Morosidad de créditos de consumo y Liquidez Absoluta, la tabla 5 nos muestra un p valor (sig. bilateral) = $-0,279 < 0,05$, por lo que se procede a rechazar la H_0 y a aceptar la H_1 y se visualiza un coeficiente de correlación = $0,315$ que evidencia relación positiva baja. Asimismo, se concluye que, si existe una relación significativa, entre Morosidad créditos hipotecarios y Liquidez Absoluta la tabla 6 nos muestra un p valor (sig. bilateral) = $0,050 > 0,05$

por lo que se procede a rechazar la H_1 y a aceptar la H_0 y se visualizar un coeficiente de correlación = -0,514 que evidencia relación negativa moderada.

Para el tercer objetivo específico el determinar cómo la morosidad por días de incumplimiento se relaciona con la liquidez Corriente de la Financiera Efectiva S.A. se concluye que no existe una relación significativa, entre Morosidad de más de 30 días de incumplimiento y Liquidez Corriente. la tabla 7 muestra un p valor (sig. bilateral) = 0,810 > 0,05, por lo que se procede a rechazar la H_1 y a aceptar la H_0 . y se visualizar un coeficiente de correlación = ,068 que evidencia relación nula. Asimismo, se concluye que no existe una relación significativa, entre Morosidad de más de 60 días de incumplimiento y Liquidez Corriente la tabla 8 muestra un p valor (sig. bilateral) = 0,990 > 0,05, por lo que se procede a rechazar la H_1 y a aceptar la H_0 . Asimismo, se visualizar un coeficiente de correlación = -0,004 que evidencia relación negativa muy baja.

De la misma para finalizar con el cuarto objetivo específico el determinar cómo la morosidad por días de incumplimiento se relaciona con la liquidez absoluta de la Financiera Efectiva S.A supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Período 2018-2021. se concluye que existe una relación significativa inversa entre Morosidad de más de 30 días de incumplimiento y Liquidez Absoluta, comprendida en la tabla 9, con un p valor (sig.) > 0,05 se procede rechazar la H_1 y a aceptar la. H_0 . De igual manera que existe relación significativa inversa entre Morosidad de más de 60 días de incumplimiento y Liquidez Absoluta, comprendida en la tabla 12, con un p valor (sig.) > 0,05 se procede rechazar la H_1 y a aceptar la. H_0 .

Referencias Bibliográficas

- Aching Guzmán, C. (2005). Ratios Financieros Y Matematicas De La Mercadotecnia. Prociencia y cultura S.A., 1-100. <http://es.geocities.com/cesaraching/>
- Ángel Meneses Cerón, L., & Alejandro Macuacé Otero, R. (2011). Valuation and credit risk in Colombia. 3(2), 65-82.
- BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ. (2021). REPORTE DE ESTABILIDAD FINANCIERA.
- César Augusto Bernal Torres. (2010). Metodología de la investigación administración, economía, humanidades y ciencias sociales.
- Cobian Fernandez, Z. E. (2017). “RIESGO CREDITICIO Y LAS CAUSAS QUE INFLUENCIAN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO NUESTRA SEÑORA DEL ROSARIO DE CAJABAMBA AÑO – 2016”. UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO.
- Gonzales Llamo de Ramos, A. S., & Cubas Gonzáles, D. (2019). FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD. UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO.
- Guaranda Ascencio, O. W. (2019). ANÁLISIS DEL RIESGO CREDITICIO Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ DE ALEX TYRES, EMPRESA DEL CANTÓN LA LIBERTAD PROVINCIA DE SANTA ELENA, AÑO 2. UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA FACULTAD CIENCIAS ADMINISTRATIVAS CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS.
- Gloria Abigail Puerta Asto, & Gian Enrique Corasi Zapana. (2019). “*La morosidad y su relación en la liquidez de los Colegios de la Asociación Educativa Adventista Nor-Pacífico, Trujillo, Perú, 2014-2018.*” 141. [file:///E:/UpeU/“La morosidad y su relación en la liquidez de los Colegios de la Asociación.pdf](file:///E:/UpeU/“La morosidad y su relación en la liquidez de los Colegios de la Asociación.pdf”)
- Jacaved, S., Valle, M., & Vargas, R. H. (n.d.). *Morosidad y Liquidez en las Instituciones educativas Sur Oriental del Perú Delinquency and Liquidity in Educational Institutions in the South East of Peru.*
- Revista Ganamas. (n.d.). *Equifax Perú: Hay 1,1 millones de morosos del sistema financiero a diciembre 2020.* Retrieved October 17, 2021, from <https://revistaganamas.com.pe/equifax-peru-hay-11-millones-de-morosos-del-sistema-financiero-a-diciembre-2020/>

Hernández-Sampieri, R. F. C. M. del P. B. L. (2014). *metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed*. Sexta edic, 736.

Lapo-Maza, M. del C., Tello-Sánchez, M. G., & Mosquera-Camacás, S. C. (2021). Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en bancos ecuatorianos. *Investigación Administrativa*, 50-1(127), 1-23. <https://doi.org/10.35426/iav50n127.02>

Pallo, Rodrigo, W., Latacunga, P., & Geovanna, P. (2019). "*ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DE LA CIUDAD DE LATACUNGA, PROVINCIA DE COTOPAXI*" [UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI]. https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/4127/Sara_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Pimienta, Julio ;De la Orden, A. (2012). *Metodología de la Investigación Competencias+aprendizaje+vida*.

Revista Ganamas. (s. f.). Equifax Perú: Hay 1,1 millones de morosos del sistema financiero a diciembre 2020. Recuperado 17 de octubre de 2021, de <https://revistaganamas.com.pe/equifax-peru-hay-11-millones-de-morosos-del-sistema-financiero-a-diciembre-2020/>

SUPERINTENDENCIA DE BANCA, S. Y. A. (SBS). (2021). *Informe de Estabilidad del Sistema Financiero*. 92.

Trejo García, J. C., Martínez García, M. Á., Venegas Martínez, F., Trejo García, J. C., Martínez García, M. Á., & Venegas Martínez, F. (2017). Administración del riesgo crediticio al menudeo en México: una mejora econométrica en la selección de variables y cambios en sus características. *Contaduría y administración*, 62(2), 377-398. <https://doi.org/10.1016/J.CYA.2017.01.003>

ANEXOS

Anexo A Instrumentos de Recolección de Datos

AÑO	Periodos	En miles de soles			En miles de soles		
		Activo corriente (a)	Pasivo Corriente (b)	Liquidez Corriente (a)/(b)	Caja y Banco (d)	Liquidez Absoluta (d)/(b)	
2018	T1	T1 2018	52584.7	176731.9	0.29754	52461.794	0.296844
2018	T2	T2 2018	57653.5	173768.1	0.33178	53271.984	0.306569
2018	T3	T3 2018	66670.9	201024.1	0.33166	62973.75	0.313265
2018	T4	T4 2018	81631.6	187333.6	0.43576	59753.756	0.318970
2019	T1	T1 2019	102695.4	228134.4	0.45015	97383.64	0.426870
2019	T2	T2 2019	180200.4	257935.2	0.69863	176689.579	0.685016
2019	T3	T3 2019	150725.2	239955.2	0.62814	137355.639	0.572422
2019	T4	T4 2019	142836.6	229410.5	0.62262	100811.594	0.439438
2020	T1	T1 2020	137095.9	243007.6	0.56416	128357.939	0.528205
2020	T2	T2 2020	203653.0	318825.0	0.63876	99972.681	0.313566
2020	T3	T3 2020	218158.1	341880.0	0.63811	51667.739	0.151128
2020	T4	T4 2020	246864.9	367241.5	0.67221	60941.485	0.165944
2021	T1	T1 2021	279195.3	375396.6	0.74373	59607.226	0.158785
2021	T2	T2 2021	287225.8	422810.9	0.67932	116365.86	0.275220
2021	T3	T3 2021	268619.4	404105.1	0.66473	101098.018	0.250178

Fuente: Superintendencia de Banca, seguros y AFP

AÑO	Periodos	En miles de soles			En miles de soles			
		CREDITOS DUDOSOS (c)	TOTAL, DE CREDITOS OTORGADOS (d)	MOROSIDAD DE CREDITOS DE CONSUMO (c)/(d)	CREDITOS DUDOSOS (e)	TOTAL, DE CREDITOS OTORGADOS (f)	MOROSIDAD DE CREDITOS HIPOTECARIOS (e)/(f)	
2018	T1	T1 2018	15807.63	472786.00	0.03344	7.773	38,272	0.00020
2018	T2	T2 2018	17070.01	520222.00	0.03281	291.621	45,291	0.00644
2018	T3	T3 2018	17274.81	566077.00	0.03052	323.509	51,820	0.00624
2018	T4	T4 2018	19425.54	614626.00	0.03161	457.4	61,516	0.00744
2019	T1	T1 2019	23204.45	624057.00	0.03718	294.557	71,305	0.00413
2019	T2	T2 2019	23682.31	612105.00	0.03869	454.505	82,459	0.00551
2019	T3	T3 2019	21357.71	614227.00	0.03477	518.315	92,696	0.00559
2019	T4	T4 2019	21486.40	658400.00	0.03263	1156.59	106,296	0.01088
2020	T1	T1 2020	20899.04	672516.00	0.03108	1270.026	113,735	0.01117
2020	T2	T2 2020	20459.39	658041.00	0.03109	1253.843	117,203	0.01070
2020	T3	T3 2020	43480.45	687127.00	0.06328	1386.022	129,029	0.01074
2020	T4	T4 2020	34796.20	651468.00	0.05341	4396.835	147,328	0.02984
2021	T1	T1 2021	13526.68	639179.00	0.02116	5932.993	162,886	0.03642
2021	T2	T2 2021	25295.01	615956.00	0.04107	7318.148	180,162	0.04062
2021	T3	T3 2021	30316.18	604684.00	0.05014	5930.952	182,163	0.03256

Fuente: Superintendencia de Banca, seguros y AFP

AÑO	Periodos		Más de 30 días de incumplimiento	Más de 60 días de incumplimiento
2018	T1	T1 2018	0.10031	0.05205
2018	T2	T2 2018	0.08925	0.04738
2018	T3	T3 2018	0.08931	0.04551
2018	T4	T4 2018	0.08970	0.04652
2019	T1	T1 2019	0.10059	0.05468
2019	T2	T2 2019	0.09926	0.05354
2019	T3	T3 2019	0.09122	0.04884
2019	T4	T4 2019	0.08513	0.04632
2020	T1	T1 2020	0.07778	0.04156
2020	T2	T2 2020	0.07873	0.04095
2020	T3	T3 2020	0.11681	0.08012
2020	T4	T4 2020	0.06505	0.04443
2021	T1	T1 2021	0.10961	0.03457
2021	T2	T2 2021	0.09407	0.05670
2021	T3	T3 2021	0.08799	0.06456

Fuente: Superintendencia de Banca, seguros y AFP

Anexo B Matriz de operacionalización de variables

Titulo	Variables	Dimensiones	Indicadores	Formula	Fuente de información	Instrumentos
Riesgo crediticio y liquidez en una institución financiera supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Lima periodo 2018 - 2021	RIESGO CREDITICIO	RATIO DE MOROSIDAD POR TIPO DE CARTERA	Morosidad de créditos de consumo	$\frac{\text{CREDITOS DUDOSOS}}{\text{TOTAL DE CREDITOS OTORGADOS}}$	Superintendencia de Banca, seguros y AFP	Ficha de recolección de datos
			Morosidad de Créditos hipotecarios	$\frac{\text{CREDITOS DUDOSOS}}{\text{TOTAL DE CREDITOS OTORGADOS}}$		
		RATIO DE MOROSIDAD POR DIAS DE INCUMPLIMIENTO	Morosidad de créditos con más de 30 días de incumplimiento	$\frac{\text{CREDITOS Con Problemas Potenciales}}{\text{TOTAL DE CREDITOS OTORGADOS}}$		
			Morosidad de créditos con más de 60 días de incumplimiento	$\frac{\text{CREDITOS en Categoría Deficiente}}{\text{TOTAL DE CREDITOS OTORGADOS}}$		
	LIQUIDEZ	RATIO DE LIQUIDEZ GENERAL	Ratio Liquidez	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	Superintendencia de Banca, seguros y AFP	Ficha de recolección de datos
		RATIO DE LIQUIDEZ ABSOLUTA	Ratio Liquidez Absoluta	$\frac{\text{Caja y Banco} + \text{Valores negociables}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$		

Anexo C Matriz de Consistencia de variables

TÍTULO	PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	TIPO DE ESTUDIO Y DISEÑO	CONCEPTOS BÁSICOS
Riesgo crediticio en la liquidez de una institución financiera supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Periodo 2018 - 2021.	1. Problema General: ¿Cuál es la relación del Riesgo crediticio en la liquidez de la empresa Financiera efectiva SA supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Periodo 2018 - 2021?	1. Objetivo general: Determinar la relación del Riesgo crediticio en la liquidez de la empresa Financiera Efectiva, supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Periodo 2018 -2021	1. Hipótesis General: El Riesgo crediticio se relaciona con la liquidez en la empresa Financiera Efectiva, supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Periodo 2018 -2021	Tipo de Investigación: La investigación es de tipo correlacional, se estudia El Riesgo crediticio en la liquidez de la empresa Financiera Efectiva, supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Periodo 2018 -2021.	Riesgo Crediticio: Es una variable de investigación que se define como la posibilidad pérdida potencial que asumela entidad como consecuencia del incumplimiento del deudor con sus obligacionesde acuerdo con los términos establecidos.(Pallo etal., 2019) Morosidad: Es una dimensión de la variable se define típicamente como un no pago tanto del capital como de los intereses, como resultado de una mala evaluación del crédito, en cuanto a la información personal, garantías de pago y una mala administración.(Gloria Abigail Puerta Asto & Gian Enrique Corasi Zapana, 2019)
	2. Problemas Específicos: 2.1 ¿Cómo la morosidad por tipo de cartera se relaciona con la liquidez corriente de la Financiera Efectiva S.A. supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Periodo 2018-2021? 2.2 ¿Cómo la morosidad por tipo de cartera se relaciona con la liquidez absoluta de la Financiera Efectiva S.A. supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Periodo 2018- 2021? 2.3 ¿Cómo la morosidad por días de incumplimiento se relaciona con la	2. Objetivos Específicos: 2.5 Determinar cómo la morosidad por tipo de cartera se relaciona con la liquidez corriente de la Financiera Efectiva S.A. supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Periodo 2018-2021. 2.6 Determinar cómo la morosidad por tipo de cartera se relaciona con la liquidez absoluta de la Financiera Efectiva S.A. supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Periodo 2018-2021. 2.1 2.7 Determinar cómo la morosidad por días de	2. Hipótesis específicas: 2.9 La morosidad por tipo de cartera se relaciona con la liquidez corriente de la Financiera Efectiva S.A. supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Periodo 2018-2021. 2.10 La morosidad por tipo de cartera se relaciona con la liquidez absoluta de la Financiera Efectiva S.A. supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Periodo 2018-2021.	Diseño de la Investigación: La investigación corresponde a un diseño de corte Longitudinal con la aplicación de la ficha de recolección de datos, con las siguientes relaciones: Mc-Lq Mc-Lab Mh-Lq Mh-Lab. M30-Lq M30-Lab M60-Lq M60-Lab Donde: Mc: Morosidad de créditos de consumo Mh: Morosidad de créditos de hipotecarios.	

liquidez Corriente de la Financiera Efectiva S.A. supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Período 2018- 2021?
2.4 ¿Cómo la morosidad por días de incumplimiento se relaciona con la liquidez absoluta de la Financiera Efectiva S.A. supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Período 2018- 2021?

incumplimiento se relaciona con la liquidez Corriente de la Financiera Efectiva S.A. supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Período 2018-2021.
2.1 **2.8**
Determinar cómo la morosidad por días de incumplimiento se relaciona con la liquidez absoluta de la Financiera Efectiva S.A. supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Período 2018-2021

2.11 La morosidad por días de incumplimiento se relaciona con la liquidez Corriente de la Financiera Efectiva S.A. supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Período 2018-2021.
2.12 La morosidad por días de incumplimiento se relaciona con la liquidez absoluta de la Financiera Efectiva S.A. supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros, Período 2018-2021

M30.: Morosidad de créditos con más de 30 días de incumplimiento.
M60.: Morosidad de créditos con más de 60 días de incumplimiento
Lq: Liquidez corriente.
Lab: Liquidez absoluta

Liquidez: La liquidez constituye el aspecto más importante de análisis dentro de las empresas ya que representa los activos que son fácilmente convertibles en dinero. La liquidez es el resultado de las eficientes operaciones de la empresa, es decir que la adecuada distribución permitirá el buen funcionamiento de los recursos económicos y generará los suficientes fondos para cubrir las obligaciones a corto plazo. (Pallo et al., 2019)

Anexo C Imágenes, planos, figuras, tablas u otros

Opcionales, según la metodología aplicada.