

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo S.A. periodos 2012-2018

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

Por

Cesar Augusto Liñan Duran
Onufredo Quihui Mucha

Asesor:

Mg. Pedro Orlando Vega Espilco

Lima, mayo del 2022

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DE TESIS

Yo, Pedro Orlando Vega Espilco, de la Facultad de Ciencias Empresariales, de la Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: "Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo S.A. periodos 2012-2018" constituye la memoria que presenta los bachilleres Onufredo Quihui Mucha y Cesar Augusto Liñan para la obtención del título profesional de Contador Público, cuya tesis ha sido realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Asimismo, dejo constar que las opiniones y declaraciones en la tesis son de entera responsabilidad del autor. No compromete a la Universidad Peruana Unión.

Para los fines pertinentes, firmo esta declaración jurada, en la ciudad de Lima, a los 11 días del mes de mayo del 2022.



Mg. Pedro Orlando Vega Espilco

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a 11 días del mes de mayo del año 2022 siendo las 15:00 horas., se reunieron virtualmente en la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado: **Dr. Eudal Delmar Santos Gutierrez**, el secretario: **Dr. Carlos Alberto Vásquez Villanueva**, como miembro: **CPC. Abrahan Braulio Santos Maldonado** y el asesor **Mg. Pedro Orlando Vega Espilco**, con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de Tesis titulada: *“Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo S.A. periodos 2012-2018”* de los Bachilleres:

- a. Onufredo Quihui Mucha
- b. Cesar Augusto Liñan Duran

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

El Presidente inició el acto académico de sustentación invitando al candidato a 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): **Onufredo Quihui Mucha**

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

Candidato (b): **Cesar Augusto Liñan Duran**

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	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

Asesor

Candidato/a (a)

Miembro



Secretario

Miembro

Candidato/a (b)

Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la Caja Municipal De Ahorro Y Crédito De Huancayo S.A, periodos 2012-2018.

Onufredo Quihui Mucha
César Augusto Liñán Durán

Resumen

El estudio consistió en determinar si la morosidad incide en la rentabilidad de la Caja Municipal De Ahorro Y Crédito De Huancayo S.A. Está elaborado bajo un enfoque cuantitativo, por ser secuencial y además probatorio, donde los resultados se pudieron medir y analizar, el tipo de investigación es explicativa o causal su diseño fue observacional puesto se manipulan los datos. La población estuvo definida por la Caja Municipal De Ahorro Y Crédito De Huancayo S.A, ubicada en el departamento de Lima, provincia de Lima, distrito Lima. La muestra de la investigación estuvo basada en recolectar los datos, por dicha razón se manejó la información trimestral en un total de 28 datos de los años 2012- 2018, el tipo de muestreo que se utilizó dentro de la presente investigación es de forma no probabilística e intencional a conveniencia. El instrumento utilizado fue la ficha de trabajo donde se elaboraron ratios, se analizó el marco teórico tanto de morosidad y rentabilidad con sus respectivas dimensiones. Se concluyó que existe una incidencia significativa entre las variables de estudio.

Abstract

The study consisted of determining whether delinquency affects the profitability of the Caja Municipal De Ahorro Y Crédito De Huancayo S.A. It is elaborated under a quantitative approach, because it is sequential and also probative, where the results could be measured and analyzed, the type of research is explanatory or causal, its design was non-experimental since the dependent variable was not manipulated to see the effect on the independent variable. The population was defined by the Caja Municipal De Ahorro y Crédito de Huancayo S.A, located in the department of Lima, province of Lima, Lima district. The sample of the investigation was based on collecting the data, for this reason the quarterly information was handled in a total of 28 data from the years 2012-2018, the type of sampling that was used within the present investigation is in a non-probabilistic way. and intentional at convenience. The instrument used was the worksheet where ratios were developed, the theoretical framework of both delinquency and profitability was analyzed with their respective dimensions. It was concluded that there is a significant incidence between the study variables.

Palabras clave

Morosidad, Productividad, financiamiento, rentabilidad, liquidez, desempeño, eficiencia

Keywords

Delinquency, Productivity, financing, profitability, liquidity, performance, efficiency

1. Introducción

El sistema financiero, actualmente es una de las herramientas más tomada por las distintas instituciones, sin importar el tamaño o la estructura. Ramírez & Robles (2016), señala que las empresas que conforman este sistema financiero, son aquellas que brinda el servicio bancario, además aporta que estas pasan por dificultades como la morosidad, siendo un factor que no solo afecta a empresas grandes si no a personas naturales.

Gorbalan (2019) señala que la falta de una buena administración, de estrategias de cobranza, sistemas no actualizados, son las principales causas de la morosidad, es así que dicha morosidad implica problemas para la empresa financiera, una de ellas es la afectación en la rentabilidad. Siendo esta morosidad un riesgo para su continuación dentro del mercado, puesto que si una empresa no es rentable en vano se invierte, llegando a tener pérdidas.

Aguilar y Camargo (2004) nos dicen que una cartera morosa genera problemas que comprometen la viabilidad de las instituciones. Dentro de las empresas que se dedican al financiamiento está la empresa Caja Municipal De Ahorro Y Crédito De Huancayo S.A, esta empresa tiene un trato directo con los clientes, teniendo cada cierto tiempo problemas con retrasos que le generan morosidad, ello se puede ver reflejado trimestralmente en sus reportes de carteras de crédito, siendo un riesgo constante, aplican estrategias para disminuir la morosidad, pero en cuanto se ha tenido éxito, es algo que se analizaran en la presente investigación. Se encuentran algunos estudios que confirman la importancia de aplicar el estudio.

Ramírez & Robles (2016) En su estudio llegó a la conclusión, que existe una incidencia negativa en la morosidad sobre rentabilidad, debido a que, por su incremento, provoca menos colocaciones y por ende poca rentabilidad.

Además, que Correa (2012) Mencionó que el incremento del índice de morosidad afecta a la rentabilidad de las cajas municipales y que las mayores concentraciones de mora en el grupo de las microempresas, pero que los bancos y cajas son canales donde se muestran mayor morosidad con su manejo de carteras de crédito.

Así mismo Gorbalan (2019) Menciona que el resultado de los índices de morosidad afecta negativamente a los indicadores de la perspectiva financiera como la rentabilidad, puesto que no se genera la liquidez necesaria, idea que confirma también Valdivia (2017) la cual concluyó afirmando que existe un relación positiva y significativa entre la variable morosidad y rentabilidad dentro del sector bancario.

De manera internacional se encuentran antecedentes como los siguientes:

Vidal (2017) Menciona de acuerdo a sus conclusiones que los bancos de Chile deberían seguir la cobranza activa para prevenir un aumento en la cartera de alto riesgo que puede llegar a incrementos de provisiones, además señala que los bancos de la ciudad de Chile tienen el respaldo de gobierno de notificar a deudores fuera de tiempo.

Tierra (2015) en su trabajo de investigación la cual se realizó en el área crediticia de la Cooperativa no tiene un control adecuado, el procedimiento para acceder a un crédito no es el indicado, por lo cual se debe analizar previamente al usuario y debe ser apto cumpliendo unos requisitos, de lo contrario se pone en riesgo el capital de la cooperativa.

Fiallos (2017) Señalo la afectación de las variables macroeconómicas sobre los niveles de morosidad, la cual se concluye que el nivel de morosidad se encuentra en niveles menores comparado con años anteriores; sin embargo, estos resultados pueden verse en futuro afectado por cambios que se presentan en la económica nacional.

Asimismo, Arias (2017) concluyó que la morosidad tiene una influencia inversa con respecto a la cobertura de provisión. Es así que cada uno de los antecedentes mencionados da soporte teórico al presente artículo de investigación; por otro lado, se encuentra los conceptos y las características de las variables de estudio.

Ramírez & Robles (2016) la morosidad viene a ser el incumplimiento o vencida de un pago cuya obligación tiene rasgos jurídicos. También Correa (2012) menciona como cuando un crédito incide en un retraso en el pago de las cantidades a entregar, por parte del deudor. La morosidad en el sistema micro financiero es el incumplimiento de los pagos previamente acordados, que son destinados en su mayoría para un desarrollo empresarial (Díaz, 2014). Asimismo, Vidal (2017) determina que es un subconjunto de una cartera en incumplimiento, indicando que el cliente no cancela el crédito pactado. Por otro lado, Blachfield (2006) citado por (Shosin, 2019) declara que el moroso asume consecuencias por la falta de su compromiso, como la pérdida de posesión de sus bienes tangibles e intangibles, estar en una lista negra de morosos, lo que limita a un futuro préstamo.

La morosidad está representada por dos dimensiones de estudio. El índice de cartera atrasada menciona Paredes & Ugarte (2015) Considera como a la cartera que tiene mucha incidencia en el no pago y que el mínimo de días de mora se cuenta a partir del tiempo de vencimiento y la fecha de pago de deuda vencida. Lo cual permite ver el grado de morosidad en los créditos vencidos (Díaz, 2020).

El índice de cartera pesada Díaz (2020) Este ratio mide la morosidad en los créditos atrasados. Navarro (2004) Menciona que ese indicador incluye la cartera vencida y en litigio, documentos en cartera también los créditos incobrables o de una recuperación dificultosa.

De igual forma la rentabilidad que es definida como capacidad de un activo para mejorar la situación económica, vista como una relación entre una determinada inversión y los beneficios que este obtiene. Ramírez & Robles (2016) La rentabilidad es aplicable a toda acción económica en la que se utilizan recursos económico materiales, humanos y financiero con el propósito de maximizar sus resultados. Asimismo, Cuervo (1994) menciona que el estado de resultado es el medio fundamental para medir la rentabilidad de una organización por medio de un periodo determinado, Ccaccya (2015) declara que la rentabilidad es aplicable a toda actividad económica en la que intervienen medios con objetivos de maximizar ingresos.

Además, la rentabilidad está representada por el ROE y ROA.

Rentabilidad financiera o ROE define López (2018) como la relación entre el beneficio que se logra mediante los recursos utilizados en un determinado periodo así mismo esta ratio refleja el rendimiento de las inversiones. Rodríguez (2013) Es un indicador que mide por un determinado momento el rendimiento que se tuvo de los capitales propios, con los cuales los directivos buscan maximizar el interés de los dueños o propietarios. Por lo tanto, Macas & Luna (2010) la rentabilidad financiera es una medición más cercana a los accionistas debido a que una insuficiencia financiera puede afectar a dos vías en el acceso a nuevos fondos, que es un

indicativo al desenvolvimiento interno de la empresa.

Rentabilidad sobre activos ROA, Macas & Luna (2010) menciona que mide el grado de éxito en función al elemento utilizado, independientemente de fuentes de financiamiento, mientras el resultado sea alto la empresa gozará una buena rentabilidad. Vera (2016) Evalúa el grado de desenvolvimiento de los activos de una empresa, la cual se rige una relación entre los beneficios netos y los activos totales. El objetivo principal es establecer la efectividad que tiene la administración y producir ganancias sobre lo activos disponibles la cual indica que a mayor sea el resultado, mejor el rendimiento (Ballesteros, 2017).

Es por ello que esta investigación es justificable puesto que aportará a la compañía con datos que le permitan concebir estrategias más exactas, además de contribuir con investigaciones relacionadas al tema, con información actualizada. Por dicha razón se realiza la siguiente cuestión ¿De qué manera influye la morosidad en la rentabilidad de la Caja Municipal De Ahorro Y Crédito De Huancayo SA, periodos 2012-2018?

2. Metodología

La presente se lleva a cabo con un enfoque cuantitativo, de tipo explicativo o causal según Cortés e Iglesias (2004) considerando medidas numéricas como base de la investigación, en la que visualiza los datos recolectados para luego analizarlos con para responder a las preguntas de investigación. Además, es explicativa o causal, ya que busca descubrir la relación causal de una variable con otra, así mismo, su uso es fundamental en la investigación que se propone identificar determina el efecto de una variable sobre otra variable. Por otra parte, este tipo de investigación trata de averiguar qué provoca dicho efecto.

Su diseño según el Concytec (2014) fue no experimental puesto que la variable dependiente no fue manipulada para ver el efecto en la variable independiente, esto resalto solo situaciones aportadas por los resultados sin manipulación alguna del autor. Tiene un corte longitudinal, ya que los datos tomados provienen de distintos periodos para luego ser analizada.

La población estuvo definida por la Caja Municipal De Ahorro Y Crédito De Huancayo S.A, ubicada en el departamento de Lima, provincia de Lima, distrito Lima. (Alberto, 2019) señala que la población es el conjunto de lo que se espera conocer algo, es la totalidad de las personas u objetos a analizar de una entidad.

La muestra de la investigación estuvo basada en recolectar los datos, por dicha razón se manejó la información trimestral de los años 2012-2018.

El tipo de muestreo que se utilizó dentro de la presente investigación es de forma no probabilística e intencional a conveniencia. porque la selección de su muestra es accesible y disponible al momento de la investigación (Ochoa, 2015).

La técnica que se usó para la recolección de datos y para la elaboración del artículo es de análisis financiero basado en la información de los estados financieros y elaboración de ratios, por la razón expuesta, que se analizarán los estados financieros y cartera de créditos, de esto se obtendrán datos para exponerlos en el artículo.

Esta revisión permitió que los autores puedan hacerse una idea del desarrollo además de identificar características de los procedimientos. Se encontraron acciones, experiencias y maneras de desarrollar ciertos fenómenos.

3. Resultados

Tabla 1

Ratios financieras: Empresa Caja Municipal De Ahorro Y Crédito De Huancayo S.A, periodos 2012-2018.

Años	Periodos	Morosidad		Rentabilidad	
		Índice de cartera atrasada	Índice de cartera pesada	Rentabilidad financiera (ROE)	Rentabilidad sobre sus activos (ROA)
2012	1T	0.017	0.052	0.049	0.005
2012	2T	0.017	0.051	0.033	0.005
2012	3T	0.015	0.048	0.054	0.008
2012	4T	0.013	0.049	0.069	0.011
2013	1T	0.017	0.029	0.034	0.005
2013	2T	0.014	0.030	0.047	0.007
2013	3T	0.016	0.031	0.056	0.008
2013	4T	0.011	0.032	0.065	0.009
2014	1T	0.013	0.033	0.032	0.004
2014	2T	0.013	0.034	0.042	0.006
2014	3T	0.013	0.007	0.055	0.008
2014	4T	0.008	0.035	0.087	0.014
2015	1T	0.016	0.035	0.040	0.006
2015	2T	0.012	0.036	0.066	0.010
2015	3T	0.012	0.035	0.078	0.012
2015	4T	0.009	0.032	0.060	0.009
2016	1T	0.013	0.032	0.039	0.006
2016	2T	0.012	0.035	0.055	0.008
2016	3T	0.013	0.035	0.049	0.007
2016	4T	0.011	0.031	0.069	0.009
2017	1T	0.015	0.033	0.036	0.005
2017	2T	0.015	0.032	0.034	0.004
2017	3T	0.016	0.033	0.055	0.007
2017	4T	0.014	0.031	0.059	0.008
2018	1T	0.023	0.032	0.034	0.005
2018	2T	0.018	0.033	0.042	0.006
2018	3T	0.017	0.035	0.047	0.006
2018	4T	0.015	0.033	0.067	0.009

La tabla numero 1 muestra las ratios financieras de las dimensiones tanto de morosidad como rentabilidad, de la empresa Caja Municipal De Ahorro Y Crédito De Huancayo S.A, periodos 2012-2018.

Tabla 2

Resultados descriptivos empresa: Caja Municipal De Ahorro Y Crédito De Huancayo S.A, periodos 2012-2018.

		Índice de cartera atrasada	Índice de cartera pesada	Rentabilidad financiera (ROE)	Rentabilidad sobre sus activos (ROA)
N	Válido	28	28	28	28
	Perdidos	0	0	0	0
Media		.0142	.0344	.0519	.0074
Error estándar de la media		.00054	.00155	.00279	.00046
Mediana		.0140	.0331	.0517	.0070
Moda		.01 ^a	.01 ^a	.03 ^a	.00 ^a
Desviación estándar		.00288	.00819	.01476	.00242
Varianza		.000	.000	.000	.000
Asimetría		.559	-.341	.496	.832
Error estándar de asimetría		.441	.441	.441	.441
Curtosis		1.454	4.540	-.305	.312
Error estándar de Curtosis		.858	.858	.858	.858
Rango		.01	.04	.06	.01
Mínimo		.0134	.0145	.0322	.00123
Máximo		.0245	.0534	.0912	.01122

a. Existen múltiples modos. Se muestra el valor más pequeño.

Se muestra los datos descriptivos de la presente donde se resaltan las medidas de tendencia central como (media, mediana, moda, suma), las medidas de dispersión (DS, Varianza, Mínimo, Máximo, Rango), y medidas de distribución (Asimetría y Curtosis). Los datos que fueron utilizados para la presente hacen un total de 28 datos, de la cartera atrasada (M = 0.0142; D.S = 0.00288) su resultado Mínimo de .0134 y su Máximo = 0.0245. El resultado de índice de la cartera pesada (M = 0.0344; D.S = 0.00819) con un Mínimo de 0.0145 y un Máximo de 0.0534. Rentabilidad financiera (M = 0.0519; D.S = 0.01476) también muestran que su Mínimo es de .0322 y el Máximo 0.0912; por último, la rentabilidad sobre el activo ROA (M = 0.0322; D.S = 0.00242).

3.1. Resultados inferenciales

- Regresión Lineal cartera atrasada-rentabilidad financiera

Tabla 3.

Regresión Lineal simple

<i>Resumen del modelo</i>					
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación	Durbin-Watson
1	,646 ^a	.417	.395	.01148	1.768

a. Predictores: (Constante), Índice de cartera atrasada

b. Variable dependiente: (ROE)

Se detallan resultados, donde el $R = 0,646$ que es la relación entre cartera atrasada y rentabilidad financiera, el cual se indica que el 41.7 % de la variabilidad de la cartera atrasada es explicado por rentabilidad financiera.

Tabla 4

Regresión Lineal simple

<i>Resumen del modelo</i>					
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación	Durbin-Watson
1	,687 ^a	.472	.452	.00179	1.566

a. Predictores: (Constante), Índice de cartera atrasada

b. Variable dependiente: (ROA)

La tabla 4, se muestran resultados del resumen del modelo donde el R tiene un valor de 0,687 que es la relación entre cartera atrasada y rentabilidad sobre sus activos, en el que se evidencia que el 47.2% de la variabilidad de la cartera atrasada es explicado por rentabilidad sobre sus activos.

Tabla 5

Regresión Lineal simple

Resumen del modelo					
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación	Durbin-Watson
1	,003 ^a	.000	-.038	.01504	2.070

a. Predictores: (Constante), Índice de cartera pesada

a. Variable dependiente: (ROE)

Se muestran resultados del resumen del modelo donde el R = 0,003 que es la relación entre cartera pesada y rentabilidad financiera, visualizando que el 0% de la variabilidad de la cartera pesada es dada por la rentabilidad financiera.

Regresión Lineal cartera pesada-rentabilidad sobre sus activos**Tabla 6**

Regresión Lineal simple

Resumen del modelo					
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación	Durbin-Watson
1	,011 ^a	.000	-.038	.00246	1.753

a. Predictores: (Constante), Índice de cartera pesada

c. Variable dependiente: (ROA)

La tabla 6, se muestran resultados del resumen del modelo donde el R tiene un valor de 0,011 que es la relación entre cartera pesada y rentabilidad sobre sus activos, indicando que el 0% de la variabilidad de la cartera pesada es explicado por Rentabilidad financiera.

3.1 Conclusiones

En respuesta al objetivo general que la Morosidad incide de manera significativa en la rentabilidad de la empresa Caja Municipal De Ahorro Y Crédito De Huancayo S.A, periodos 2012-2018, esto se debe también a que tras analizar las dimensiones de la Morosidad y rentabilidad se encontró una significancia, lo que lleva a que se corrobore y afirmen las hipótesis que se plantearon en la presente.

Se determina también que el índice de cartera atrasada incide sobre la rentabilidad financiera de la empresa Caja Municipal De Ahorro Y Crédito De Huancayo S.A, periodos 2012-2018, con una Regresión lineal de R cuadrado de 41.7%, aceptándose la hipótesis alterna de la presente investigación, y explicando que el índice de cartera atrasa si afecta la rentabilidad financiera de la institución financiera.

Se determina también que el índice de cartera atrasada incide sobre la rentabilidad sobre el activo de la empresa Caja Municipal De Ahorro Y Crédito De Huancayo S.A, periodos 2012-2018, con un Regresión lineal de R cuadrado 47.2%, aceptándose la hipótesis alterna de la presente investigación, así mismo se concreta que la cartera atrasa si afecta a la rentabilidad sobre el activo.

Así también, se concluyó que la cartera pesada no incide en la rentabilidad financiera

de la empresa Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo S.A, periodos 2012-2018 con un Regresión lineal de R cuadrado 0%, aceptándose la hipótesis nula.

Y, por último, se concluyó que la cartera pesada no incide en la rentabilidad sobre el activo de la empresa Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo S.A, Periodos 2012-2018. Regresión lineal de R cuadrado 0%, aceptándose la hipótesis nula.

3.2 Discusión

En respuesta al objetivo general, se llegó a concluir que la Morosidad incide en la rentabilidad de la empresa Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo S.A, Periodos 2012-2018, esto principalmente por que la empresa maneja rubro de créditos, lo que la lleva a manejar carteras de crédito que son parte de los servicios que ofrece, además Correa (2012) señala que existe incidencia de la morosidad en la rentabilidad en las entidades bancarias debido a que existe concentraciones potenciales de préstamos otorgados, donde se corrobora y sustenta el resultado de la presente.

En el caso de la cartera atrasada y sobre su incidencia en la rentabilidad financiera se determinó un incidencia significativa, debido a que sus cuentas necesariamente son controladas de manera mensual, además de que de ello depende sus ingresos continuos, debido a que dentro de esta cartera se analizan solamente los créditos vencidos, Vidal (2017) señala que la cartera atrasada si incide en la rentabilidad, puesto que si falta un ingreso en un periodo corto llega la inestabilidad financiera para la empresa. Además, sustenta el resultado de la presente investigación.

Por otro lado, la cartera atrasada también incide en la rentabilidad sobre el activo de la empresa Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo S.A, Periodos 2012-2018, este resultado se sustenta debido a que la empresa en el sector en el que se encuentra debe notar sus ingresos mensuales para poder definir su rentabilidad, además de que sus servicios le deben generar efectivo que sigan trabajando, es así que Fiallos (2017) también afirma que el índice de cartera atrasada tiene efectos tanto positivos como negativos en la rentabilidad, su comportamiento definirá el nivel de porcentaje de ganancia que las empresas obtengan de acuerdo al índice de su cartera atrasada.

Sin embargo, la realidad de la incidencia de la cartera pesada en la rentabilidad financiera y rentabilidad sobre los activos tiene un escenario distinto pues se mostró que no hay

una incidencia, esto debido a que las cuentas incobrables, además las cuentas castigadas que manejan añadiendo las cuentas en procesos judiciales, son recuperables para estos bancos ya se de manera física por los embargos o reportando a Enfocar se recuperaran los montos de los créditos, es así que Ramírez & Robles (2016) En su estudio llegó a la conclusión, que existe una incidencia negativa de la morosidad en la rentabilidad, debido a que por su aumento.

Referencias

- Acorta, V. (2018). análisis de los factores que determinan el incumplimiento de los préstamos otorgados a la micro y pequeña empresa de tesorería Arequipa- Agencia Socaba ya - período 2016. / Universidad Alas Peruanas, Tesis; Índice del año Scielo 2019.
- Alberto. (2019). Metodología de la investigación en Perú. / Artículo informativo / plataforma de ciencia directa <http://micjvh.blogspot.com/2019/09/tipos-de-investigacion-cientifica.html>
- Arias (2017). The level of delinquency and the provisions of the credit portfolio in the savings and credit cooperatives regulated by the Superintendence of Popular and Solidarity Economy, segment 2". /Thesis/ Private University of the North.
- Calderón, R. (2013). Gestión de riesgo del crédito y su influencia en el nivel de morosidad.
- Ccaccya, D. (2015). Análisis de la capacidad rentable de una empresa, características necesarias de un cambio financiero/ artículo de investigación/ revista Redalyc.
- Concytec. (2014). Metodología de la encuesta científica. Metodología de la investigación científica, 1 (8), 51–55. <https://doi.org/10.15381/os.v1i8.3559>/Artículo de investigación informativo sobre métodos/publicado en el 2016 por Concytec.
- Correa, L. (2012). morosidad y su impacto en la rentabilidad de las cajas de ahorros comunales en la región de La Libertad. 1-80.
- Cuervo. (1994). Análisis y planificación financiera de la empresa.
- David Pacheco. (2014). Identification and analysis of the factors that affect the delinquency of non-banking financial institutions in the department June 2008 - 2012 ". Applied Microbiology and Biotechnology, 85 (1), 2071-2079. <https://doi.org/10.1016 / j . Baja .2013.06.007>
- Diaz. (2014). Determinantes de la tasa de morosidad en el sistema financiero boliviano.
- Díaz, F. (2020). El incumplimiento y su impacto en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Popular Chosica, período 2015-2019.
- Gorbalan, L. (2019). modelo de morosidad de préstamos y su efecto en la rentabilidad de una institución financiera, Trujillo 2017 - 2018. Universidad Privada Del Norte, 33.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C. y Baptista Lucio, P. (2010). Metodología de la investigación (quinta edición). México.
- Jerez, F. (2017). Determinantes de la morosidad macroeconómica en la banca privada ecuatoriana
- Lizardo Ballesteros. (2017). rendimiento de los activos.
- López Briceño, L. A. (2018). Aplicación de planificación financiera para mejorar la rentabilidad de la estación de servicio de la empresa Cuesta S.A. año 2017 ". Archivo: Universidad Privada Del Norte, 107.
- Macas Sariama, Y. A. y Luna Cambices, G. M. (2010). "Análisis de la rentabilidad económica y financiera y propuesta de mejora de la empresa de comercialización y exportación de animales acuáticos" Coexbi S.A "del cantón de Huaquillas en los períodos contables 2008 - 2009.
- Navarro, P. (2004). fuerte análisis de cartera y crisis bancaria en Perú. Facultad de crianza, 96.
- Noelia Santillán, Yuri G. (2012). La morosidad y su impacto en la rentabilidad del fondo comunal de ahorro y crédito santa SA, distrito de Huarney, 2012.

- Paredes León, M. y Ugarte Vargas, S. (2015). Factores que influyen en el nivel de morosidad de la cartera de crédito en un banco municipal de Perú. 61.
- Paz, D. (2017). la importancia de la rentabilidad segmentada.
- Ramírez Carolina, R. M. (2016). morosidad y su impacto en la rentabilidad de la agencia Laredo del fondo de ahorro y crédito municipal del distrito de Trujillo de Laredo años 2014 - 2015. 1-60.
- Rodríguez. (2013). the management of working capital and its influence on the profitability of the company
- SBS. (2010). Registro de indicadores y plazos del sistema financiero.
- Shosin, C. (2019). influencia de la morosidad en la calidad de la cartera de ahorro y crédito municipal de Arequipa, período 2014 - 2018. Normativa tributaria, 44.
- Tierra, J. (2015). el riesgo crediticio y la morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito corambato cia. Ltda. Cantón Ambato. En el Boletín de Alimentación y Nutrición (Vol. 12).
- Valdivia, Y. (2017). morosidad y rentabilidad de un fideicomiso financiero, período Puerto Maldonado - 2016. Universidades, 70 (80), 98–101.
<https://doi.org/10.36888/udual.universidades.2019.80.19>
- Vera, J. (2016). Application of the cost system for work orders and its impact on the profitability of the industrial company Poliestireno, Nexpol S.A.C. Autonomous University of Peru, 112.
- Vergara, C. (2014). Formación y rentabilidad del tipo comercial - categoría librería de la ciudad de Piura, período 2012.
- Vidal, S. (2017a). Morosidad y rentabilidad bancaria en Chile/Articulo de investigación/ Universidad Nacional de Chile en trabajo con la Universidad Católica del Perú.
- Vidal, S. (2017b). Deudas incobrables y rentabilidad bancaria en Chile. 110./Artículos informativos/publicados por el canal nacional de la ciudad de Chile.