

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

Riesgo crediticio y la morosidad en la Financiera
Credinka S.A, Agencia Paucartambo Periodo 2018

Por:

Yasnaya Alvarez Callahue

ASESOR:

Ing: Edison Effer Apaza Tarqui

Lima, octubre de 2020

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DEL INFORME DE TESIS

Yo Edison Effer Apaza Tarqui , de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que el presente informe de investigación titulado: **“Riesgo Crediticio y la Morosidad en la Financiera Credinka S.A, Agencia Paucartambo Periodo 2018”** constituye la memoria que presenta la Bachiller Yasnaya Alvarez Callahue para aspirar al título de Profesional de Contador Público, 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 21 de octubre 2020*.



Edison Effer Apaza Tarqui

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a 21 del mes de octubre del año 2020 siendo las 15:00 horas, se reunieron en el Salón de Grados y Títulos de la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado: Mg. Edual Delmar Santos Gutierrez, el secretario: CPC. Abraham Braulio Santos Maldonado y los demás miembros: Mg. Sinforiano Martinez Huisa, Mg. Ivan Apaza Romero

y el asesor: Ing. Edison Effer Apaza Tarqui

con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de Tesis titulada: Riesgo crediticio y la morosidad en la Financiera Credinka S.A.

Agencia Paucartambo Periodo 2018

de el/los Bachiller/es: a) Yasnaya Alvarez Callahue

b) _____

Conducente a la obtención del Título profesional de Contador Público

(Nombre del Título Profesional)

con Mención en _____

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): Yasnaya Alvarez Callahue

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literar	Cualitativa	
<u>Aprobado</u>	<u>18</u>	<u>A-</u>	<u>Muy bueno</u>	<u>Sobresaliente</u>

Candidato (b): _____

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literar	Cualitativa	

(*) 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)

DEDICATORIA

A mi madre por forjarme en el gran esfuerzo y dedicación del cumplimiento de mis objetivos y metas trazadas en mi vida, esa frase que queda en el alma “lucha por tus sueños” y mi hermana símbolo de inspiración.

A la memoria de mi padre que sé que nunca me dejó y siempre me acompaña.

AGRADECIMIENTOS

A nuestro santísimo padre todo poderoso por cuidarme y protegerme siempre y guiarme en el buen camino de la inspiración divina y forjarme en la superación de mi carrera profesional.

A la UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN, por acogernos y brindarme una educación con todos los principios y ética de un profesional.

Con una eterna gratitud al asesor Ing. Edison Effer Apaza Tarqui.

Agradecimiento a la administradora de la Financiera Credinka, y a todos los colaboradores, quienes hicieron posible la obtención y recopilación de datos.

TABLA DE CONTENIDOS

Dedicatoria.....	III
Agradecimientos	IV
Tabla de contenidos	V
Índice de tablas	XI
Índice de figuras.....	XV
Índice de anexos.....	XVIII
Resumen.....	XIX
Abstract.....	XXI
Terminos y simbolos usados	XXIII
Capítulo I	1
El problema.....	1
1.1 PLANTEAMIENTO Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	1
1.1.1 Descripción del problema	1
1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	10
1.2.1 Problema General	10
1.2.2 Problemas Específicos	11
1.3 OBJETIVOS	11
1.3.1 Objetivo General.....	11
1.3.2 Objetivos Específicos	11
1.4 JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.....	11
1.5 PRESUPOSICIÓN FILOSÓFICA.....	12
Capitulo II	13
Marco teórico.....	13
2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN	13

2.2 BASES TEÓRICAS.....	18
2.2.1 Riesgo Crediticio	18
2.2.2 Clasificación de Riesgos.....	22
2.2.3 Herramientas de evaluación del Riesgo de Crédito.....	23
2.2.4 Dimensiones del Riesgo Crediticio	26
2.2.5 Sistema Financiero en el Perú.....	29
2.2.6 Políticas de crédito Financiera Credinka – FCK-MAN-OCR-007-V05.....	29
2.2.7 Políticas Generales – Credinka –FCK-MAN-OCR-001	32
2.2.8 Clasificación de tipos de créditos según la SBS.....	36
2.2.9 Clasificación del deudor de la cartera de crédito regulado por la SBS	39
2.2.10 Clasificación del Deudor de la Cartera de Créditos del Mes y Consumo	40
2.2.11 Clasificación de deudor de la cartera de crédito hipotecario para vivienda	41
2.2.12 Tipos de destino de créditos	42
2.2.13 Modalidad de Crédito	42
2.2.14 Evaluación de Crédito.....	44
2.2.15 Seguimiento y Control del crédito.....	44
2.2.16 Recuperación de créditos.....	44
2.2.17 Criterios de recuperación.....	44
2.2.18 Gestión de Recuperación	45
2.2.19 Gestión de cartera del supervisor.....	47
2.2.20 Cartera del área de cobranza.....	47
2.2.21 Tránsito de Créditos al área de Cobranza	47
2.2.22 Morosidad.....	48
2.2.23 Causas de la morosidad	51
2.2.24 Principales causas de la Morosidad	52

2.2.25 Efectos de la morosidad en el sector financiero	54
2.2.26 Dimensiones de la morosidad.....	55
2.2.27 Comité de mora – Política de crédito (Financiera Credinka , 2018).....	58
2.3 MARCO CONCEPTUAL	60
2.3.1 Crédito	60
2.3.2 Provisiones.....	61
2.3.3 Activo financiero	62
2.3.4 Préstamo	62
2.3.5 Financiera	62
2.3.6 Riesgo Crediticio	63
2.3.7 Riesgo	63
2.3.8 Morosidad.....	64
2.3.9 Categoría Normal	64
2.3.10 Créditos en Categoría deficiente.....	64
2.3.11 Créditos en Categoría dudoso.....	65
2.3.12 Créditos en Categoría perdida	65
2.3.13 Cartera atrasada	66
2.3.14 Cartera Pesada	66
2.3.15 Cobranza judicial.....	66
2.3.16 Créditos Vigentes	66
2.3.17 Créditos Refinanciados.....	66
2.3.18 Créditos Reestructurados.....	66
2.3.19 Créditos vencidos	67
2.3.20 Créditos cobranza judicial	67
2.4 TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	67

Capítulo III.....	68
Materiales y método.....	68
3.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN.....	68
3.2 DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	68
3.3 HIPÓTESIS	69
3.3.1 Hipótesis General	69
3.3.2 Hipótesis Específica	69
3.4 IDENTIFICACIÓN DE VARIABLES	69
3.5 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES	70
3.6 DELIMITACIÓN ESPACIAL Y TEMPORAL	71
3.7 POBLACIÓN Y MUESTRA	71
3.8 DISEÑOS DE INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN	71
3.8.1 Técnica.....	71
3.8.2 Instrumento.....	71
3.9 DESCRIPCIÓN DEL TRATAMIENTO DE LOS DATOS.....	71
3.10PROCEDIMIENTO DE LA COMPROBACIÓN, VALIDEZ Y CONFIABILIDAD DE LOS INSTRUMENTOS	72
3.11TÉCNICA PARA EL PROCEDIMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN	72
Capítulo IV.....	73
Resultados y discusión	73
4.1. PRESENTACIÓN Y FIABILIDAD DEL INSTRUMENTO APLICADO	73
4.1.1. Presentación del instrumento.....	73
4.2. FIABILIDAD DEL INSTRUMENTO.....	74
4.3. RESULTADOS DE LAS PREGUNTAS DE RIESGO CREDITICIO	75

4.3.1. Encuesta para evaluar el riesgo crediticio de la Financiera Credinka, Agencia Paucartambo durante el periodo 2018	75
4.3.2. Nivel de dimensión Riesgo de incumplimiento.....	107
4.3.3. Nivel de dimensión Riesgo de exposición.....	108
4.3.4. Nivel de dimensión Riesgo de recuperación	109
4.4. DETERMINACIÓN DE LOS OBJETIVOS GENERAL Y ESPECÍFICOS	110
4.4.1. Sobre el objetivo general	110
4.4.2. Sobre los objetivos específicos.....	110
4.5. RESULTADOS DE LA VARIABLE RIESGO CREDITICIO	111
4.6. RESULTADOS DE LAS DIMENSIONES DE LA VARIABLE MOROSIDAD.....	112
4.6.1. Evolución de la cartera de créditos.....	112
4.6.2. Clasificación de carteras.....	113
4.6.3. Cartera atrasada	114
4.6.4. Índice de morosidad.....	115
4.6.5. Estadísticos descriptivos del índice de morosidad	116
4.7. PRESENTACIÓN E INTERPRETACIÓN DE LA CORRELACIÓN DE RESULTADOS ENTRE LA EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y LA MOROSIDAD	118
4.7.1. Hipótesis estadística 1: hipótesis general	119
4.7.2. Grado de interpretación de la correlación de resultados entre el riesgo de incumplimiento y la morosidad	120
4.7.3. Hipótesis estadística 2: hipótesis específica 1	121
4.7.4. Grado de interpretación de la correlación de resultados entre el riesgo de recuperación y la morosidad.....	122
4.7.5. Hipótesis estadística 2: hipótesis específica 2	123
4.8. DISCUSIÓN	124

Capítulo V	127
Conclusiones y recomendaciones	127
5.1 CONCLUSIONES	127
5.2 RECOMENDACIONES.....	128
Bibliografía	129
Anexos	136
Anexo 1: Matriz de consistencia.....	137
Anexo 2: Instrumento de recolección de datos de riesgo crediticio	138
Anexo 3: : Cartera de asesores de crédito 2017	140
Anexo 4: Cartera de asesores de crédito 2018	142
Anexo 5: Balance general 2018	144
Anexo 6: Estado de ganancia y pérdida.....	146
Anexo 7: Fotos de la agencia	147

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Morosidad según tipo y modalidad de crédito.....	9
Tabla 2. Operacionalización de variables	70
Tabla 3 Presentación del instrumento	73
Tabla 4: Fiabilidad del instrumento	74
Tabla 5 Pregunta N° 1 ¿Evalúa el crecimiento del negocio y de los ingresos de los clientes?	75
Tabla 6 Pregunta N° 2 ¿Evalúa en los clientes su voluntad y capacidad de pago?	76
Tabla 7 Pregunta N° 3 ¿Evalúa la calidad de las actividades de sus negocios o actividad laboral de su cliente?	77
Tabla 8 Pregunta 4 ¿Evalúa la actividad comercial existente en la zona de influencia de su negocio o sector laboral de su cliente?	78
Tabla 9 Pregunta N° 5 ¿Evalúa la cantidad de empleados del negocio o el grado de responsabilidad de su cliente?.....	79
Tabla 10 Pregunta N° 6 ¿Evalúa la cantidad de sucursales de sus negocios o número de empleos de su cliente?	80
Tabla 11 Pregunta N° 7 ¿Evalúa la antigüedad del negocio de los clientes?	81
Tabla 12 Pregunta N° 8 ¿Evalúa la experiencia crediticia en el central de riesgos de los clientes?	82
Tabla 13 Pregunta N° 9 ¿Evalúa el número de integrantes de la familia?.....	83
Tabla 14 Pregunta N° 10 ¿Evalúa los ingresos de los clientes mensualmente?	84
Tabla 15 Pregunta N° 11 ¿Evalúa los gastos o egresos de sus clientes?	85
Tabla 16 Pregunta N° 12 ¿Evalúa la liquidez financiera del cliente?	86
Tabla 17 Pregunta N° 13 ¿Evalúa la rotación de inventarios del cliente?	87
Tabla 18 Pregunta N° 14 ¿Evalúa la rotación de cuentas por cobrar de sus clientes?.....	88

Tabla 19 Pregunta N° 15 ¿Evalúa la rotación de cuentas por pagar de sus clientes?	89
Tabla 20 Pregunta N° 16 ¿Evalúa el nivel de endeudamiento de sus clientes?	90
Tabla 21 Pregunta N° 17 ¿Considera la posesión de activos fijos o bienes como capacidad económica?	91
Tabla 22 Pregunta N° 18 ¿Considera el valor económico de los activos fijos o bienes que posee?	92
Tabla 23 Pregunta N° 19 ¿Considera la calidad o naturaleza de los activos fijos o bienes que posee?	93
Tabla 24 Pregunta N° 20 ¿Evalúa la honorabilidad y solvencia moral que tiene el deudor para responder al crédito?	94
Tabla 25 Pregunta N° 21 ¿Verifica las demandas judiciales de sus créditos?	95
Tabla 26 Pregunta N° 22 ¿Verifica a los integrantes de la familia en el central de riesgo?	96
Tabla 27 Pregunta N° 23 Al evaluar el riesgo de crédito de sus clientes, ¿Considera las condiciones económicas y/o políticas del sector, de la región o del país?	97
Tabla 28 Pregunta N° 24 Al evaluar el riesgo de crédito de sus clientes, ¿Considera la probabilidad de exposición al riesgo por parte de los deudores?	98
Tabla 29 Pregunta N° 25 Al evaluar el riesgo de crédito de sus clientes, ¿Considera la probabilidad de los deudores de mantener o de alterar su calidad crediticia durante un determinado periodo de tiempo?	99
Tabla 30 Pregunta N° 26 Al evaluar considera el número de créditos por cliente (Directa +Indirecta)	100
Tabla 31 Pregunta N° 27 Al evaluar el riesgo de incumplimiento de sus clientes, ¿Considera la existencia de los avales?	101
Tabla 32 Pregunta N° 28 ¿Evalúa la calificación crediticia de los clientes y avales?	102

Tabla 33 Pregunta N° 29 ¿Al evaluar al cliente se considera el trabajo con sus proveedores?...	103
Tabla 34 Pregunta N° 30 Al evaluar se toma referencias personales	104
Tabla 35 Pregunta N° 31 ¿Al evaluar al cliente se toma referencias comerciales?	105
Tabla 36 Pregunta N° 32 Al evaluar el riesgo de incumplimiento de sus clientes, ¿Considera la existencia de garantías?.....	106
Tabla 37: Riesgo de incumplimiento	107
Tabla 38: Riesgo de exposición.....	108
Tabla 39: Riesgo de recuperación	109
Tabla 40: Riesgo crediticio	111
Tabla 41: Cartera atrasada	114
Tabla 42: Índice de morosidad.....	115
Tabla 43: Estadísticos descriptivos del índice de morosidad.....	116
Tabla 44: Índice de morosidad.....	116
Tabla 45 Grado de interpretación de la correlación de resultados entre el riesgo crediticio y la morosidad	118
Tabla 46 Chi cuadrado correlación de resultados entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad	118
Tabla 47 Correlación de resultados entre el riesgo crediticio y la morosidad	119
Tabla 48 Grado de interpretación de la correlación de resultados entre el riesgo de incumplimiento y la morosidad	120
Tabla 49: Chi cuadrado Grado de interpretación de la correlación de resultados entre el riesgo de incumplimiento y la morosidad.....	120
Tabla 50 Correlación de resultados entre el riesgo de incumplimiento y la morosidad.....	121

Tabla 51: Grado de interpretación de la correlación de resultados entre el riesgo de recuperación y la morosidad	122
Tabla 52: Chi cuadrado Grado de interpretación de la correlación de resultados entre el riesgo de recuperación y la morosidad	122
Tabla 53: Correlación de resultados entre el riesgo de recuperación y la morosidad	123

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Riesgo de incumplimiento.....	5
Figura 2: Tipo de crédito.....	6
Figura 3: Morosidad tipo de crédito.....	7
Figura 4: Morosidad según tipo y crédito	8
Figura 5: Morosidad según tipo y modalidad de crédito	10
Figura 6: Pregunta N° 1 ¿Evalúa el crecimiento del negocio y de los ingresos de los clientes?	75
Figura 7: Pregunta N° 2 ¿Evalúa en los clientes su voluntad y capacidad de pago?	76
Figura 8: Pregunta N° 3 ¿Evalúa la calidad de las actividades de sus negocios o actividad laboral de su cliente?.....	77
Figura 9: Pregunta N° 4 ¿Evalúa la actividad comercial existente en la zona de influencia de su negocio o sector laboral de su cliente?	78
Figura 10: Pregunta N° 5 ¿Evalúa la cantidad de empleados del negocio o el grado de responsabilidad de su cliente?.....	79
Figura 11: Pregunta N° 6 ¿Evalúa la cantidad de sucursales de sus negocios o número de empleos de su cliente?	80
Figura 12: pregunta N° 7 ¿Evalúa la antigüedad del negocio de los clientes?	81
Figura 13: Pregunta N° 8 ¿Evalúa la experiencia crediticia en el central de riesgos de los clientes?	82
Figura 14: Pregunta N° 9 ¿Evalúa el número de integrantes de la familia?	83
Figura 15: Pregunta N° 10 ¿Evalúa los ingresos de los clientes mensualmente?	84
Figura 16: Pregunta N° 11 ¿Evalúa los gastos o egresos de sus clientes?	85
Figura 17: Pregunta N° 12 ¿Evalúa la liquidez financiera del cliente?	86
Figura 18: Pregunta N° 13 ¿Evalúa la rotación de inventarios del cliente?.....	87

Figura 19. Pregunta N° 14 ¿Evalúa la rotación de cuentas por cobrar de sus clientes?	88
Figura 20 Pregunta N° 15 ¿Evalúa la rotación de cuentas por pagar de sus clientes?.....	89
Figura 21 Pregunta N° 16 ¿Evalúa el nivel de endeudamiento de sus clientes?.....	90
Figura 22 Pregunta N° 17 ¿Considera la posesión de activos fijos o bienes como capacidad económica?	91
Figura 23 Pregunta N° 18 ¿Considera el valor económico de los activos fijos o bienes que posee?	92
Figura 24 Pregunta N° 19 ¿Considera la calidad o naturaleza de los activos fijos o bienes que posee?	93
Figura 25 Pregunta N° 20 ¿Evalúa la honorabilidad y solvencia moral que tiene el deudor para responder al crédito?	94
Figura 26: Pregunta N° 21 ¿Verifica las demandas judiciales de sus créditos?	95
Figura 27 Pregunta N° 22 ¿Verifica a los integrantes de la familia en el central de riesgo?...96	
Figura 28: Pregunta N° 23 Al evaluar el riesgo de crédito de sus clientes, ¿Considera las condiciones económicas y/o políticas del sector, de la región o del país?	97
Figura 29 Pregunta N° 24 Al evaluar el riesgo de crédito de sus clientes, ¿Considera la probabilidad de exposición al riesgo por parte de los deudores?.....	98
Figura 30 Pregunta N° 25 Al evaluar el riesgo de crédito de sus clientes, ¿Considera la probabilidad de los deudores de mantener o de alterar su calidad crediticia durante un determinado periodo de tiempo?.....	99
Figura 31: Pregunta N° 26 Al evaluar considera el número de créditos por cliente (Directa +Indirecta)	100
Figura 32: Pregunta N° 27 Al evaluar el riesgo de incumplimiento de sus clientes, ¿Considera la existencia de los avales?	101
Figura 33: Pregunta N° 28 ¿Evalúa la calificación crediticia de los clientes y avales?.....	102

Figura 34: Pregunta N° 29 ¿Al evaluar al cliente se considera el trabajo con sus proveedores?	103
Figura 35: Pregunta N° 30 Al evaluar se toma referencias personales.....	104
Figura 36: Pregunta N° 31 ¿Al evaluar al cliente se toma referencias comerciales?	105
Figura 37 Pregunta N° 32 Al evaluar el riesgo de incumplimiento de sus clientes, ¿Considera la existencia de garantías?.....	106
Figura 38: Riesgo de incumplimiento.....	107
Figura 39: Riego de exposición	108
Figura 40: Riego de recuperación	109
Figura 41: Riesgo crediticio.....	111
Figura 42: Evolución de la cartera de créditos.....	112
Figura 43: Cartera pesada	113
Figura 44: Cartera Atrasada	114
Figura 45. Índice de morosidad	115
Figura 46: Índice de morosidad	117

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1: Matriz de Consistencia.....	137
Anexo 2: Instrumento de recolección de datos de riesgo crediticio	138
Anexo 3: : Cartera de asesores de Crédito 2017	140
Anexo 4: Cartera de asesores de crédito 2018	142
Anexo 5: Balance general 2018	144
Anexo 6: estado de ganancia y pérdida.....	146
Anexo 7: Fotos de la Agencia	147

RESUMEN

La presente tesis titula “Riesgo Crediticio y la Morosidad en la Financiera Credinka S.A, Agencia Paucartambo Periodo 2018”, es una investigación que tiene como finalidad demostrar la relación que existe entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad que repercute en la recuperación de los créditos. La investigación es de tipo básica, ya que se tiene precedentes teóricos y científicos que nos ayudó para profundizar en el tema, es de soporte a nuestros contenidos. Teniendo un enfoque cuantitativo, por el uso de base de datos y recolección de los mismo; el diseño utilizado de investigación es no experimental – transaccional ya que solo se manipulo una de las variables. Para nuestra investigación de tipo correlacional se realizó la medición de dos variables para poder encontrar la relación que existe. Pará nuestros resultados se trabajó con la población los asesores de crédito encuestados de la institución financiera conformada por 40 asesores de crédito se utilizó una encuesta, de 32 ítems. elaborados con una matriz de operalización para garantizar la medición de los indicadores propuestos; es así que se obtuvo un valor mayor o igual 0.8 al aplicar el Alpha de Cronbach, valor que garantiza la fiabilidad del instrumento para ser aplicado y se consideró como fuentes el índice de morosidad y la categoría del riesgo del deudor de los 40 asesores de crédito, los cuales fueron evaluados, analizados para poder obtener los resultados. es así que de acuerdo objetivo general planteado, se determinó entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad en la Financiera Credinka S.A, Agencia Paucartambo periodo-2018 llegando como resultado de chi cuadrado $X^2 = 0,020$, y teniendo como resultado de Pearson es $r = 0.024$ es decir un 24% teniendo relación positiva, y en los objetivos específicos Se determinó la relación entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo -2018, llegando como resultado de chi cuadrado de $X^2 = 0,428$, y teniendo como resultado de correlación de Pearson es $r = -0,091$, es decir -9.1% teniendo una correlación negativa alta, Se determinó la relación entre la evaluación del riesgo de

recuperación y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo - 2018, llegando como resultado de chi cuadrado $X^2 = 0,157$ y teniendo como resultado de Pearson es $r = -0,079$, es decir -7.9% teniendo una correlación negativa alta, es así que se puede indicar que la relación es positiva entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad.

Palabras claves: evaluación, riesgo crediticio, morosidad

ABSTRACT

This thesis is entitled "Credit Risk and Late Payment at Financiera Credinka SA, Agencia Paucartambo Period 2018", it is an investigation that aims to demonstrate the relationship between the assessment of credit risk and late payment that affects the recovery of credits. The research is of a basic type, since it has theoretical and scientific precedents that helped us to deepen the subject, it is support for our content. Taking a quantitative approach, by using the database and collecting it; the research design used is non-experimental - transactional since only one of the variables was manipulated. For our correlational type of research, two variables were measured in order to find the relationship that exists. For our results, we worked with the surveyed credit counselors population of Cusco made up of 40 counselors, a survey of 32 items was used. elaborated with an operationalization matrix to guarantee the measurement of the proposed indicators; Thus, a value greater than or equal to 0.8 was obtained when applying Cronbach's Alpha, a value that guarantees the reliability of the instrument to be applied, and the delinquency rate and the risk category of the debtor of the 40 credit counselors were considered as sources. , which were evaluated, analyzed in order to obtain the results. So, according to the general objective set, it was determined between the evaluation of credit risk and delinquency in Financiera Credinka SA, Agencia Paucartambo period-2018, arriving as a result of chi square $X^2 = 0.020$, and having as a result of Pearson is $r = 0.024$, that is to say, 24% having a positive relationship, and in the specific objectives, the relationship between the assessment of the risk of default and delinquency was determined at Financiera Credinka SA Agencia Paucartambo period -2018, arriving as a result of chi squared of $X^2 = 0.428$, and having as a result of Pearson's correlation is $r = -0.091$, that is -9.1% having a high negative correlation, The relationship between the evaluation of the risk of recovery and late payment at Financiera Credinka SA Agencia Paucartambo period -2018, arriving as a result of chi square $X^2 = 0.157$ and having Pearson as a result is $r = -0.079$, that is -7.9% having a

high negative correlation, so it can be indicated that the relationship is positive between the evaluation of credit risk and delinquencies.

Key words: evaluation, credit risk, delinquency

TERMINOS Y SIMBOLOS USADOS

IMFs: Instituciones microfinancieras

CMAC: Caja municipal de ahorro y crédito

CRAC: Cajas rurales de ahorro y crédito

EDPYME: Entidades de desarrollo de la pequeña y microempresa

SBS: Superintendencia de banca, seguros y administradoras privadas de fondos de pensiones

Evaluación de riesgos: Se toma en consideración el desarrollo por el que se evalúa el riesgo de la Financiera, de las diferentes actividades o conjunto de actividades, un área, un portafolio, un producto o servicio, mediante técnicas cualitativas o cuantitativas o en relación ambas.

Crédito: Fondos obtenidos en préstamo bajo condiciones de pago especificadas.

Financiera: Es el conjunto de instituciones que previamente autorizadas, y reguladas por la SBS, están encargadas de captar, administrar e invertir el dinero tanto de personas naturales como jurídicas para la inversión de los diferentes tipos de créditos que se otorgan.

Evaluación: Es la etapa que tiene como objetivo evaluar la capacidad y voluntad de pago del cliente afín de reducir y minimizar los riesgos de mora.

Microfinanzas: La prestación de servicios financieros a clientes de bajos ingresos incluyendo los autónomos.

Riesgo: hace referencia a la incertidumbre de una inversión debida a los cambios producidos en el sector en el que se opera, a la imposibilidad de devolución del capital por una de las partes y a la inestabilidad de los mercados financieros.

Riesgo crediticio: Es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conllevan el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas.

Liquidez: el monto efectivo o casi efectivo disponible para una IMF en relación con su demanda de efectivo.

Morosidad: Persona natural o jurídica que está legalmente reconocido como deudor, en el ámbito bancario.

Moroso: Es aquel que jurídicamente tiene una obligación de pago vencida y se retrasa culpablemente.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1.1 Planteamiento y formulación del problema de investigación

1.1.1 Descripción del problema

Desde la década de los sesenta los mercados financieros del mundo predominan sobre el sector productivo porque en ellos se pueden encontrar mayores oportunidades de obtener ganancias, sin embargo ,los mercados financieros son intrínsecamente riesgosos, volátiles y con frecuencia alcanzan etapas de bonanza y de crisis en particular en la actualidad en que hay un proceso de liberalización y desregularización del sistema financiero mundial, lo cual ha aumentado el flujo de capitales en el sector y propiciado mayores niveles de especulación y con ello un aumento en la inestabilidad financiera (Perez, 2004)

En el contexto planteado resulta fundamental establecer una medida que indique que tan vulnerable es una inversión en activos financieros. El contexto de riesgo se asocia con la posibilidad de ocurrencia de un evento que pueda producirse en pérdidas para los participantes en los mercados financieros. Estás pueden resultar de la incertidumbre del valor de los activos (riesgo de mercado); de la probabilidad de incumplimiento de las obligaciones financieras de quien ha contraído la obligación (riesgo de crédito o de contraparte) o por la imposibilidad de contar con recursos para enfrentar las obligaciones de corto plazo o de transformar los activos financieros en recursos líquidos a un costo razonable y sin perdidas (riesgo de liquidez).Las mediciones del riesgo han cobrado relevancia, en particular en los meses recientes, en que los participantes de la zona Euro han aumentado considerablemente su nivel de endeudamiento y reducido, al mismo tiempo, su capacidad de pago. Es decir, ha

crecido el riesgo de crédito asociado a los países de la Unión Europea. En este sentido, resulta importante determinar de qué modo los países como Grecia, Italia o España se encuentran hoy en altos niveles de vulnerabilidad y bajo el riesgo de presentar una crisis de deuda, la cual no es más que la materialización de la probabilidad del incumplimiento de pago de sus obligaciones financieras contraídas, es decir, del riesgo de crédito. (Perez, 2004)

En América Latina, se estima que menos del 5% de los hogares rurales tienen acceso al financiamiento formal. Aunque la importancia económica de la agricultura está disminuyendo y las actividades no agropecuarias están adquiriendo mayor importancia, con el tiempo, la agricultura sigue siendo la principal actividad de supervivencia de muchos. Está, sin embargo, es una actividad con mucho más riesgo inherente con otros sectores debido a la vulnerabilidad a problemas climáticos, volatilidad en los precios de productos de primera necesidad, y las restricciones comerciales. En el contexto de una creciente globalización y el afán de reducir la pobreza rural, la agricultura deberá mantener y mejorar su competitividad. Uno de los principales factores que posibilitaran una mayor eficiencia es un fácil acceso al financiamiento agropecuario. De allí que tengan que mejorar las tecnologías de financiamiento y en particular las técnicas de manejo de riesgo. (Wenner, Navajas, Trivelli, & Tarazona, 2005)

Durante la década de 1990, se produjo un rápido crecimiento de las actividades financieras en el país el cual se reflejó tanto en el nivel nacional, como el crecimiento del monto intermediado mediante el sistema financiero formal, como en el nivel de los hogares. Se estima que las colocaciones del sistema bancario, como porcentaje del PBI, crecieron en 8 % entre 1993 y 1998; mientras que el porcentaje de hogares con crédito se duplicó entre 1994 y 1997. Sin embargo esta tendencia comenzó a revertirse

hacia fines de los años 1990, como consecuencia de la reducción en la liquidez y el aumento de la morosidad, que fueron ocasionados por la crisis financiera internacional y la concurrencia del fenómeno El Niño. Según información publicada por la Superintendencia de Banca y Seguros, entre los años 1997 y 2011 la morosidad del sistema bancario creció alrededor de 30%. Esta situación sobre el deterioro de la calidad de la cartera bancaria y sus factores explicativos. El riesgo de crédito es el tipo de riesgo más importante al que debe hacer frente cualquier entidad financiera. Un indicador de este riesgo es el nivel de morosidad de la entidad; es decir, la proporción de su cartera que se encuentra en calidad de incumplimiento.

La morosidad se ha constituido en la principal causa de las dificultades que han sufrido algunos sistemas financieros y ciertas entidades de tamaño considerable. Así, una elevada cartera morosa un serio problema que compromete tanto la viabilidad de las instituciones financieras a largo plazo como la del propio sistema. (Aguilar G. C., 2006)

Las financieras reforzaron su patrimonio con los aportes de capital en efectivo efectuados por sus accionistas y la obtención del préstamo subordinados de fondos internacionales especializados en microfinanzas. Por estas acciones, el ratio de capital global se incrementó de 16,2 % al 18,9%. En aumento de la morosidad en los últimos doce meses se explica por el sinceramiento de los malos créditos concedidos en años anteriores. Para contener el aumento de la morosidad, las financieras implementaron medidas correctivas en sus políticas crediticias a fines del año 2016. Entre dichas, destacan el cambio en el esquema de remuneraciones de los asesores de negocios con el fin de alinearlos con la calidad de la cartera y el refuerzo de sus áreas de riesgos y de recuperaciones mediante la contratación de personal más capacitado. Tras la consolidación de esas medidas, los créditos concedidos desde el segundo trimestre de

2017 registran mejores indicadores de morosidad, lo cual, junto con el incremento de sus ingresos por servicios no financieros, ha contribuido a la mejora de sus indicadores de rentabilidad. (BCRP, Reporte De Estabilidad Financiera, 2018)

Teniendo los reportes de la (SBS, 2018) Durante el 2018, la economía peruana creció a un mayor ritmo comparado con el año previo, acumulando un total de 20 años de expansión continua. Al cierre del 2018, el PBI ascendió a S/ 535 171 millones, registrando una tasa de crecimiento del 4,0%, superior al 2,5% alcanzado en el año 2017. El crecimiento de la actividad económica registrado en los últimos años se ha visto reflejado no solo en indicadores macroeconómicos estables, sino también en una reducción de la incidencia de la pobreza, de 23,9% en el 2013 a 20,5% en el 2018. Se tiene en el mismo periodo, los niveles de intermediación mostraron un importante incremento, producto del mayor crecimiento relativo del volumen de créditos y depósitos en relación al PBI. En los últimos cinco años el ratio de créditos sobre el PBI paso de 33,6% a 40,6% en tanto en el ratio de depósitos sobre el PBI, aumento de 35,9% a 38,6%. Aunque estos indicadores miden el grado de intermediación del sistema financiero, el propósito de este reporte es presentar indicadores que permitan medir la evolución de la inclusión financiera, entendida esta como el acceso y usos de los servicios financieros de calidad por parte de todos los segmentos de la población.

De acuerdo a la (SBS, 2016) El ratio de incumplimiento (RI) aumenta en los escenarios adversos ante la menor capacidad de pago de los deudores, como consecuencia del deterioro de la actividad económica, dentro de los créditos empresariales, los segmentos de pequeñas y medianas empresas serían los más vulnerables ante choques adversos, dado su menor grado de madurez económica, a ello se suma el mayor nivel de endeudamiento en moneda extranjera.

Cuadro 1.B1.2
Sistema Financiero: Cambios en el
Ratio de Incumplimiento (RI)
(En puntos porcentuales)

Tipo de crédito	RI Inicial (%) dic-18
Corporativo	0.01
Gran empresa	1.0
Mediana empresa	3.2
Pequeña empresa	7.6
Microempresa	7.0
Consumo	7.8
Hipotecario	1.5

Fuente: SBS

Figura 1 Riesgo de incumplimiento

Fuente: SBS

Según la (SBS, 2017) Los créditos directo por tipo, para las actividades empresariales registraron un incremento anual de 4,23% a diciembre de 2017, alcanzando un saldo de S/183 917 millones. Asimismo, los créditos de consumo y los hipotecarios registraron saldos de S/59 645 (+8,38%) y S/43 233 millones (+7,59%), respectivamente, con participaciones de 20,8 %y de 15,1% en la cartera de crédito.

En cuanto a los créditos para actividades empresariales, los saldos de créditos corporativos se ubicaron en S/62 685 millones (21,9% de total de colocaciones), los de grandes empresas en S/39 930 millones (13.92%) y de medianas empresas en S/43 696 millones (15, 23%).Así mismo los créditos a pequeñas empresas subieron a S/26 989 millones (9,41%) y microempresas a S/10 618 millones (3,70%).Todo esto se consideró al cuarto trimestres de 2017,los créditos corporativos, agrandes y medianas empresas, que presentan el 57,80%de la cartera total , registraron un saldo de S/141 933 millones, mientras que los créditos a pequeñas y a microempresas, que participan con el 7,40%, alcanzaron un saldo de S/18 192 millones. El saldo de los créditos hipotecarios, que explica el 16,81%de la cartera total se ubicó en S/41 285 millones; en tanto, el saldo de los créditos de consumo, que participa 17,98%, alcanzo los S/44 142 millones.

Banca Múltiple: Composición de los Créditos (Millones S/)								
	Saldo	Part. %	Var. Anual %	Var. Anual %	Evolución			
	dic-17	dic-17	(TC Corriente)	(TC Dic-16)	IT 17	IIT 17	IIIT 17	IVT 17
Corporativo	62 250	25,4	● 7,4	● 9,2	—		—	—
Gran empresa	39 539	16,1	● 1,8	● 3,8	—			—
Mediana empresa	40 145	16,3	● -1,5	● 0,0		—	—	—
Pequeña empresa	14 742	6,0	● 4,2	● 4,5		—	—	—
Microempresa	3 450	1,4	● 7,9	● 8,1			—	—
Consumo	44 142	18,0	● 5,2	● 5,4		—	—	—
Hipotecario	41 285	16,8	● 7,2	● 8,0		—	—	—
Total	245 552	100,0	● 4,3	● 5,5			—	—

Figura 2 Tipo de crédito

Fuente: SBS

Según fuentes (SBS, 2018) La morosidad del sistema financiero no bancario se situó en 6,3% al cierre de diciembre de 2018, porcentaje mayor en 1,10 pp, al registrado en diciembre del año previo. Las CR registraron la mayor tasa de morosidad del sistema financiero (6,9%); en tanto, las Edpymes y las CM alcanzaron ratios de 4,3% y 6,5% respectivamente.

Los reportes de la (SBS, 2018) Morosidad por tipo de crédito información general del sistema financiero a diciembre del 2018, los créditos a actividades empresariales registraron un ratio de morosidad de 2,94%, menor al 0,01pp, a lo reportado en diciembre del 2017. En tanto, el mismo indicador para los créditos hipotecarios se ubicó en 3,01% (superior al 2,76% registrado en diciembre de 2017) y para los créditos de consumo en 2,95%, menor en 0,69%pp. al registro un año antes. Asimismo, la morosidad de los créditos corporativos fue 0,01%, la de grandes empresas 1,25%, de medianas empresas 7,40%, de pequeñas empresas 8,84% y de microempresa 3,52%.

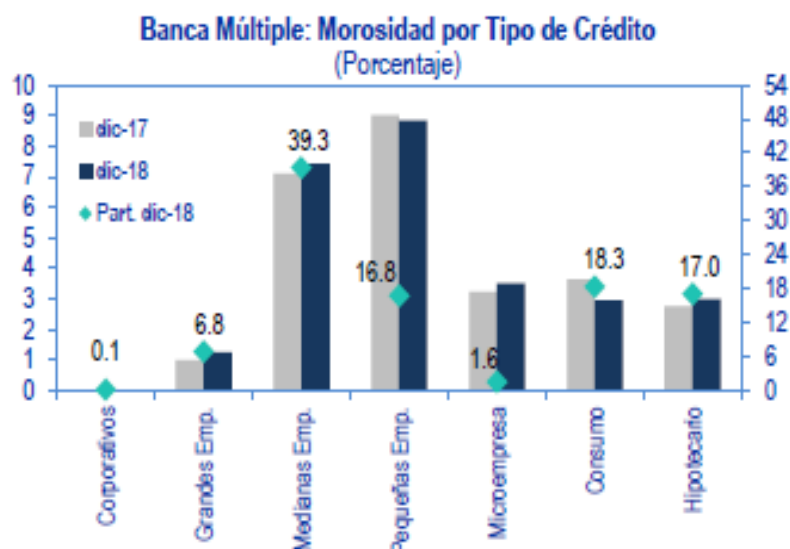


Figura 3 Morosidad tipo de crédito

Fuente: SBS

El sistema financiero en el Perú, tiene como inicios desde los años noventa, en donde progresivamente se dio el incremento de los créditos para satisfacer las distintas necesidades de la población es por tanto para el año 2018 se cuenta con 55 empresas relacionadas al sistema financiero, de las cuales tenemos, 16 empresas bancarias, 11 empresas financieras, 27 instituciones microfinancieras no bancarias, 12 cajas municipales (CM), 6 cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC), 9 entidades de desarrollo de la pequeña microempresa (EPYME), empresas de arrendamiento financiero.

Este incremento en general de las empresas relacionadas al sistema financiero nos muestra que en la Financiera Credinka se tiene un incremento en la morosidad según tipo y modalidad de crédito, de acuerdo a los reportes por la SBS, en el año 2018 obteniendo un 4.14 % muy por encima del año anterior que fue 3.73% en el 2017. Es así de que el incremento de morosidad de acuerdo al tipo de crédito se elevó en créditos a microempresas con un índice 3.31%, muy por encima del año anterior que se tubo 3.21 %, también en los créditos de consumo con un índice 1.71% muy por encima del año anterior que fue 0.97 %, por otro parte tenemos los créditos

hipotecario para vivienda con un índice 8.30% de igual forma incremento del año anterior que fue 5.15%,de igual forma se tiene en los créditos a grandes empresas con un índice 100% al máximo incremento del año anterior es así que se tiene en un deterioro en las carteras de créditos.

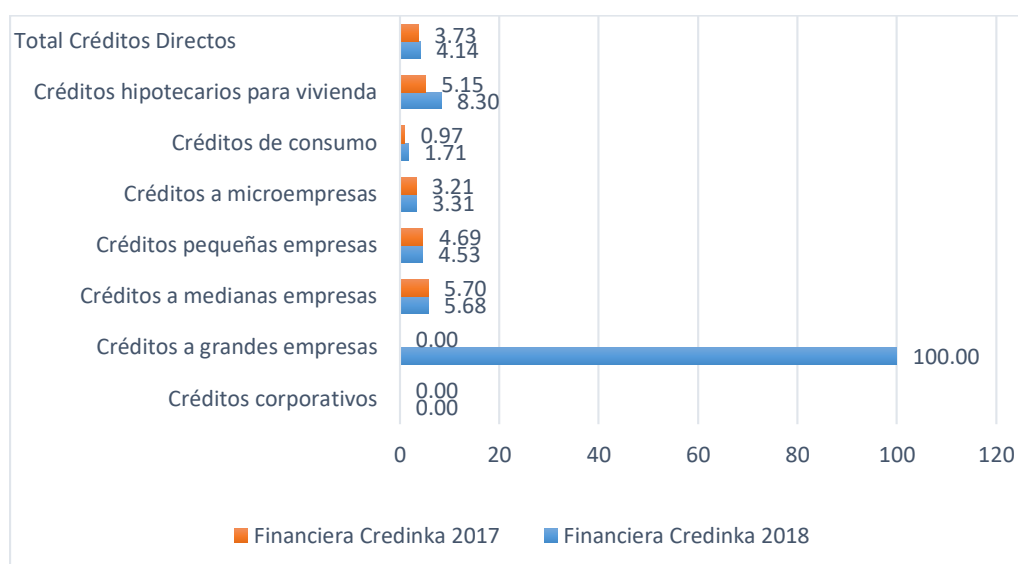


Figura 4 Morosidad según tipo y crédito

Fuente: Elaboración propia

Según la estructura de la (SBS, 2018)de acuerdo a los reportes se tiene a los siguientes indicadores de morosidad por tipo de crédito a diciembre del 2018 conjuntamente con el reporte de las distintas entidades financieras tales cuales son para los créditos grandes empresas se tiene el índice de morosidad al 100% muy por encima del 35.64% , en los créditos a mediana empresa se cuenta con 5.68% disminuyendo 5.48% de las demás instituciones financieras, para los créditos pequeñas empresas se tiene un índice de morosidad del 4.53% por debajo 6.93% de las otras instituciones financieras, en los créditos a microempresa se tiene el índice 3.31% por debajo 3.92% de las otras instituciones financieras, en los créditos de consumo se tiene un índice 1.71% muy por debajo 5.14% de las otras instituciones financieras, finalmente tenemos en los créditos hipotecarios tenemos el índice de morosidad 8.30% más alto a comparación de las otras instituciones financieras que es

4.46% , realizando el análisis estructural de los reportes de las instituciones financieras se tiene un resultado 4.14 % ligeramente elevado al resultado de las otras instituciones financieras con un 5.37% .

Tabla 1

Morosidad según tipo y modalidad de crédito

	Financiera	Empresas financieras
	Credinka del 2018	2018 %
	%	
Créditos corporativos	-	-
Créditos a grandes empresas	100	35.64
Créditos a medianas empresas	5.68	5.4
Créditos pequeñas empresas	4.53	6.93
Créditos a microempresas	3.31	3.92
Créditos de consumo	1.71	5.14
Créditos hipotecarios para vivienda	8.3	4.46
Total Créditos Directos	4.14	5.37

Fuente: Elaboración propia

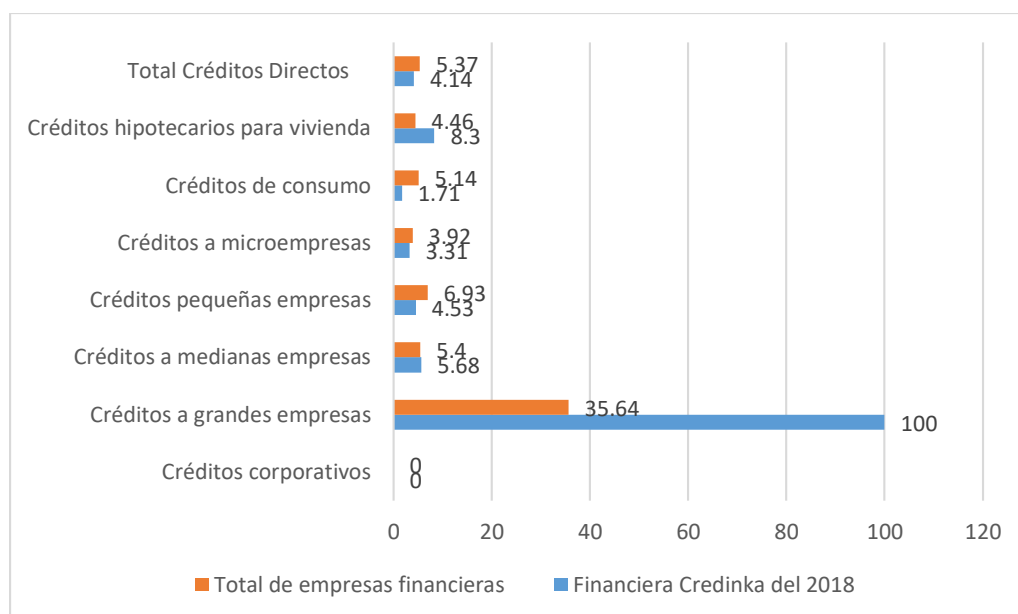


Figura 5 Morosidad según tipo y modalidad de crédito

Fuente: Elaboración Propia

En los últimos años en la provincia de Paucartambo, se ha incrementado entidades financieras, donde desde el año del 2010 la Financiera Credinka S.A implemento su agencia en dicha provincia por consiguiente se observa las deficiencias en cuanto a la evaluación del riesgo de crediticio los cuales son manejados por los asesores de crédito, lo cual se ve reflejado en los indicadores de morosidad de los clientes incremento y más aún en el periodo del 2018, donde la Agencia de Pucartambo alcanzo niveles altos de morosidad. todo este desbalance perjudica a la Financiera Credinka por causa de la morosidad en toda esta zona rural donde no garantiza o de contra parte la sostenibilidad de dicha institución.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema General

¿Qué relación existe entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia de Paucartambo periodo 2018?

1.2.2 Problemas Específicos

- ¿Qué relación existe entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo 2018?
- ¿Qué relación existe entre la evaluación del riesgo de recuperación y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo 2018?

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo General

Determinar la relación entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo 2018

1.3.2 Objetivos Específicos

- Determinar la relación entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y la morosidad en la Financiera Credinka S. A. Agencia Paucartambo periodo 2018.
- Determinar la relación entre la evaluación del riesgo de recuperación y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo 2018.

1.4 Justificación de la investigación

La presente investigación constituirá un aporte en el análisis y estudio de una problemática que tiene énfasis en el ámbito empresarial y social, debido a que conocer la relación entre el riesgo crediticio y la morosidad nos permitirá identificar indicadores que contribuyan a proponer soluciones para mejorar el control del proceso de evaluación y de recuperación de los créditos otorgado al cliente y garantizar el retorno a la Financiera Credinka S.A Agencia Paucartambo.

En cuanto a la información teórica, se trabajó con teoría existente al estudio de conceptos referidos al riesgo crediticio y morosidad; elaborado por diferentes autores quienes abordan el estudio de los estados financieros y su importancia en las empresas financieras.

Finalmente, la metodología utilizada en el presente trabajo de investigación servirá como conferencia para la realización de otros trabajos de investigación relacionada a la evaluación de crédito y su relación con la morosidad.

1.5 Presuposición filosófica

Toda evaluación, permite conocer, anticipar, evaluar determinados aspectos, con el propósito de lograr lo propuesto.

De manera particular, un proceso de evaluación financiera, permite conocer aspectos relacionados a la capacidad de endeudamiento y también de respaldo patrimonial teniendo el conocimiento profesional y la experiencia laboral para poder autentificar las características personales de un cliente, con el propósito de asegurar el retorno de un préstamo concedido.

El dar, forma parte del crecimiento como persona y sociedad, una sociedad solidaria es una sociedad bendecida por Dios. En el libro de Mateo 5:42 se registra: “Al que te pida, dale; y al que quiera tomar de ti prestado, no se lo rehúses”. Por otro lado, en el Libro de Salmos 37:21 se registra: “El impío toma prestado, y no paga...”.

En relación con los registros Bíblicos, es importante dar, sin embargo, antes de dar se debe evaluar los riesgos que estos puedan generar, esto permite evitar que el beneficiado mal intencionado, incumpla con sus compromisos a largo plazo.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación

La pontificia Universidad Javeriana, Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables en la investigación “Medición y Control de riesgos financieros en empresas del sector real” (Bustos, 2005), concluye en que:

“las empresas del sector real han comprometido la importancia de identificar medir y gestionar el riesgo financiero como elemento complementario al desarrollo del objeto social para el cual fueron constituidas. Una gestión adecuada de los riesgos financieros permite a la compañía mantenerse en dirección de sus objetivos de rentabilidad, promoviendo la eficiencia en las operaciones y el mantenimiento de capital, garantizando la solvencia y la estabilidad de la empresa...”

De modo tal que evidencia la importancia que una empresa debe llevar consigo una adecuada gestión del riesgo financiero como elemento complementario al desarrollo del objeto social para el cual fueron constituidas. (Bustos, 2005)

Los resultados, en este sentido proporcionan una guía de cómo se puede prevenir altos niveles de riesgo de crédito en sistemas bancarios de América Latina, esto es a través de políticas de crédito. Conocer los determinantes de la cartera vencida, permite anticipar las dificultades bancarias que pueden causar quiebras y más aún impactar al sector real de la economía. Por lo tanto, las instituciones bancarias y los organismos de control pueden considerar la evidencia expuesta y de esta manera diseñar políticas de crédito adecuadas, que permitan mantener decisiones efectivas sobre el crecimiento de crédito y la adopción de riesgos.

Finalmente resulta importante detallar limitaciones del análisis efectuado. La estimación de la eficiencia en costos a través de la metodología de la frontera estocástica permite obtener indicadores de eficiencia relacionadas al proceso de concesión de crédito; sin embargo, son indicativos de la calidad de la administración de la Financieras por lo que estas relaciones son hipótesis alternativas consistentes con este estudio. Adicionalmente en la investigación no se han considerado temas como riesgos bancarios, heterogeneidad del tamaño del tamaño de las instituciones que comprenden la muestra (bancos pequeños y bancos grandes. (Urbina, 2017)

La presente tesis titulada “Riesgo Crediticio y la Morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica LTDA.N°582-Huancavelica –Periodo 2014” se ha elaborado a fin de realizar un análisis para determinar la relación del sistema de detracciones con la liquidez financiera de las empresas de servicios. El problema principal se planteó a través de la siguiente pregunta ¿Qué relación existe entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda-N°582-Periodo 2014? Los problemas específicos son: ¿Qué relación existe entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda-N°582-Periodo 2014? Y ¿Qué relación existe entre la evaluación del riesgo de recuperación y la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda-N°582-Periodo 2014?

El objetivo general de la siguiente investigación es determinar la relación entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda-N°582-Periodo 2014. Los objetivos específicos son: a) Determinar la relación entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda-N°582-Periodo 2014, y b) Determinar la relación

entre la evaluación del riesgo de recuperación y la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda-N°582-Periodo 2014. (Casavilca, 2016)

La presente tesis titula “Administración del Riesgo Crediticio y su Incidencia en la Morosidad de Financiera Edificar Oficina Especial –El Tambo “es una investigación de las opciones que busca demostrar la importancia de la efectiva administración del riesgo crediticio en el cumplimiento de objetivos y metas. Es así que la gestión eficaz del riesgo crediticio permite a las instituciones financieras a estar mejor preparados para evitar y mitigar y asumir las potenciales pérdidas por su exposición al riesgo, sin embargo, en el proceso de identificar un riesgo crediticio se encuentra algunas dificultades y por ende no se logran en su totalidad los objetivos.

Bajo esta premisa se planteó el problema ¿Cuál es la incidencia de la administración del riesgo crediticio sobre la morosidad en Financiera Edyficar Especial – El Tambo? Esta interrogante fue el pilar básico para la realización de este trabajo de investigación, el cual dio lugar a fijar el siguiente objetivo de trabajo: Determinar la incidencia de la Administración del riesgo crediticio sobre la morosidad en Financiera Edyficar Especial –El Tambo. Él objetivo con el cual se ha trabajado, para responder al problema con la hipótesis: Si se administra efectivamente los riesgos crediticios; entonces minimizaremos su incidencia en la morosidad. De acuerdo al propósito de la investigación, naturaleza de los problemas y objetivos formulados en el trabajo, el estudio realizado, reúne las condiciones suficientes para ser calificado como una investigación aplicada, en el que he utilizado el método científico que permite explicar la incidencia de la Administración del Riesgo Crediticio sobre la Morosidad, con la finalidad de solucionar el problema planteado. (Pilar Epifania, 2018)

La investigación titulada “Estrategias Crediticias para disminuir el índice de morosidad en el Banco Azteca, Chepen 2015” tiene como objetivo aplicar estrategias

crediticias para reducir el índice de morosidad del Banco Azteca, Chepen 2016. La muestra de estudio fue el Gerente de Banco Azteca Chepen, 5 jefes de créditos y cobranza y 1 verificador del área de créditos y cobranza. Como instrumentos de recolección de datos se utilizó listas de cotejo para las variables morosidad y estrategias crediticias y de cobranza, para determinar de qué modo las deficiencias pueden ser mejoradas y así reducir los niveles de morosidad, dónde se aplicaron las llamadas telefónicas, visitas domiciliarias y otras estrategias.

Los resultados muestran que la aplicación de las estrategias ha permitido incrementar del 67% a 80%. Por lo tanto, se concluye que el riesgo de impago (morosidad) ha reducido de un 60% a 23%, en ese sentido se observa que la investigación ha permitido a la empresa en estudio incrementar el retorno de los créditos otorgados. (Paredes & Chero Vasquez, 2016)

La presente investigación titula “Análisis de la gestión de riesgo crediticio y su incidencia de morosidad de la identidad Financiera Crediscotia, Tarapoto año 2016” de tipo no experimental y diseño correlacional planteada como objetivo determinar la incidencia que tiene la gestión de riesgo crediticio en la morosidad de la financiera.

Para ello efectúa el análisis de la variable partiendo por la gestión de riesgo crediticio y posteriormente la morosidad, tomando como muestra al área de riesgo crediticio, 5 trabajadores del área de crédito, el acervo documentario de los créditos evaluados y otorgados, estos fueron obtenidos mediante el análisis documental tanto de los estados financieros como las cuentas por cobrar e irrecuperables.

Luego de la obtención de datos se obtienen como resultado que para el desarrollo de la gestión de riesgo crediticio se considera 6 aspectos importantes que forman el proceso respectivamente, sin embargo, estos cuentan con diferentes deficiencias, lo que ha generado un procedimiento inapropiado de los créditos. En tanto se llegó a concluir que el

producto con mayor índice de morosidad corresponde a financiamiento para activos e inversiones con 20.59 % en relación al valor neto de los créditos otorgados, en tanto se aceptó la hipótesis de investigación donde se indica la existencia de influencia de una sobre otra, debido a que valor P es menor a 0.05 y un coeficiente de -0.95. Es decir cuando se desarrolla una inadecuada gestión de riesgo crediticio la morosidad se verá afectada significativamente. (Quintanilla Estrella, 2017)

El sistema financiero en el Perú es de suma importancia para la economía de un país porque permite la canalización de recursos desde las personas con excedentes de recursos hacia aquellas que necesitan dinero para financiar sus actividades de consumo o inversión. (Espinola, 2014)

El mal control de las políticas de admisión de clientes y las políticas de riesgo, aumentan a la falta de supervisión y controles, ha determinado una baja calidad de los créditos, lo que se evidencia en el incremento de la mora y por ende el nivel de provisiones. A esto también se le suma la asignación de metas de colocaciones muy energéticas de parte de las financieras con la finalidad de ganar mayor participación de mercado en el menor tiempo posible. Las micro finanzas vienen evolucionando en el Perú, y aunque dan mucho por hacer todavía en zonas rurales, los costos de entrada para atender a dicho sector son altos, sin embargo, en el caso de las financieras, cuyo objetivo y propósito principal es apoyo a las microempresas, ellas saben que seguir atendiendo exclusivamente a este sector no les va generar mayor participación de mercado ni mayor ingreso financiero por los créditos pequeños que representan en cambio, si podría generarles altos costos en provisiones por el riesgo alto que significa atenderlos. Es por ello que las financieras tienen una buena tecnología para poder evaluar nuevos segmentos de mercado y así no incurrir en morosidad. (Mendiola , Aguirre , Aguilar , & Palhua, 2015)

La presente investigación se realizó con el propósito de identificar la relación que existe entre el riesgo crediticio y la morosidad de los productos financieros otorgados a las mujeres emprendedoras de agencia Mibanco La Esperanza Capricornio 2018. El diseño de la investigación es no experimental, de alcance descriptiva, presenta un corte transversal, la población es de 2052 clientes mujeres de la agencia Mibanco La Esperanza Capricornio y muestra la representa las 278 mujeres emprendedoras. Este trabajo se realizó en base a la información proporcionada por la entidad financiera Mibanco y con la aplicación de técnicas como son el análisis documentario y la entrevista, los resultados obtenidos se han expresado a través de tablas. Luego de realizar esta investigación se obtuvo como resultado que la entidad Financiera Mibanco actualmente tiene un riesgo crediticio bajo el cual le permite seguir con el crecimiento de su cartera en saldo y en clientes, por un buen otorgamiento de crédito debido a la buena evaluación que se realiza, por otro lado los índices de morosidad son aceptables debido a que no superan el 5 % establecido por Mibanco, por lo cual se concluye que existe una relación entre riesgo crediticio y al morosidad debido a que mayor riesgo, mayor es la morosidad y a menor riesgo menor es la morosidad. (Rios Zarate, 2018)

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Riesgo Crediticio

“El riesgo crediticio representa la potencial pérdida asociada al evento de que la contraparte (se le otorgó un crédito) no cumpla con alguna de las condiciones establecidas e incurra en el incumplimiento de pago de sus cuotas.” (Credinka, 2018)

Según (Arellano Martinez & Saavedra, 2014) El riesgo de crédito en su forma esencial, es la probabilidad de que una identidad no haga frente a su vencimiento, en parte o en su totalidad a su obligación en devolver una deuda o rendimiento, previamente acordado, sobre un instrumento financiero, debido a problemas tales

como quiebra, iliquidez o alguna otra razón .La evolución del riesgo de crédito se basa en la probabilidad de que el prestatario o emisor del bono incumpla con sus obligaciones (ocurra un default).Una medida usual para calcular el riesgo específico de una empresa es a través de las calificaciones(rating).Esta medida es útil para clasificar compañías según su riesgo de crédito y es calculado por compañías externas y especializadas, a partir del análisis de estados financieros de las empresas.

Cuando la economía se recesa y las empresas en promedio tienen más dificultades para cumplir con el pago de sus deudas se incrementa el riesgo crediticio, los acreedores, entre ellos los bancos, se vuelven más reacios a prestar y reducen su oferta de créditos elevándose la tasa de intereses de equilibrio. (Roca, 2002)

Por otra parte, (S.B.S, 2005)Para la aplicación del presente reglamento deberán considerarse las siguientes definiciones.

- Riesgo Cambiario Crediticio: Posibilidad de afrontar pérdidas derivadas de incumplimientos de los deudores en el pago de sus obligaciones crediticias producto de descalces entre sus exposiciones netas en moneda extranjera.
- Administración del riesgo cambiario crediticio: Parte del proceso que consiste en identificar, medir, controlar y reportar el riesgo crediticio que considera las pérdidas crediticias asociadas a variaciones en el tipo de cambio.
- Manual de Control de Riesgo: Documento que contiene las políticas y procedimientos para la identificación y administración de riesgo. Incluye, entre otros los mecanismos preventivos para detectar los riesgos que la empresa enfrenta y límites por riesgo.

“El riesgo de incumplimiento, que es la valuación objetiva de la probabilidad de que una contraparte incumpla, como el riesgo de mercado que mide la pérdida financiera que será experimentado si el cliente incumple.” (Vélez, 2009)

Finalmente, la SBS menciona que el riesgo de crédito, llamado también riesgo crediticio se define como aquella posibilidad de pérdidas por la incapacidad o falta de voluntad de los deudores, contrapartes o terceros obligados, para cumplir sus obligaciones contractuales registradas dentro o fuera del balance. La probable pérdida que puede sufrir el prestamista si las cláusulas contractuales del crédito pactadas con el prestatario son incumplidas por este, incluso si sus contrapartes o terceros obligados (avales o fiadores solidarios), también incumplen. (Vela & Caro, 2015)

En tal sentido, es muy importante gestionar eficientemente el riesgo de crédito, puesto que, si la contraparte incumple con sus pagos, los intereses, comisiones y gastos sobre créditos serán contabilizados como ingreso o rendimientos en suspenso, en otras palabras, no forman parte del estado de resultado y por ende no se computa en los ingresos financieros. Este tratamiento es aplicable cuando el crédito se encuentra en las siguientes situaciones (Vela & Caro, 2015):

- Créditos en situación de vencidos
- Créditos en situación de cobranza judicial
- Créditos en situación de refinanciado
- Créditos en situación de reestructurado
- Créditos con clasificación de dudoso
- Créditos con clasificación de pérdida
- Créditos castigados

En el caso de los créditos vencidos, dicha contabilización procederá desde que la primera cuota se encuentre vencida, independientemente de que las demás cuotas aún no hayan vencido.

Los intereses, comisiones y gastos por las cuentas corrientes deudoras, por plazos mayores a treinta (30) días calendario de otorgado el sobregiro, se registrarán en las cuentas respectivas en suspenso mientras no se materialice su pago, extornándose los rendimientos no efectivizados hasta la fecha.

Como hemos mencionado, el riesgo de crédito es la probabilidad de pérdida financiera que puede sufrir una entidad financiera como consecuencia del incumplimiento de pago de sus clientes, tal incumplimiento, puede provenir por dos canales de transmisión:

- Incapacidad de pago, es decir el deudor no posee los recursos para cumplir con sus acuerdos contractuales del préstamo sin ningún contratiempo.
- Falta de voluntad de pago, es decir el deudor puede poseer los recursos para cumplir con sus acuerdos contractuales del préstamo pero que no tiene voluntad para hacerlo.

De acuerdo (Bustos, "Medición y control de riesgos financieros en empresas del sector real", 2005) se denomina riesgo de crédito, aquel componente del riesgo total, ocasionado por el incumplimiento por parte de los clientes y las contrapartes en general, en el pago oportuno de una obligación así como el cumplimiento de los acuerdos pactados en un contrato. De la misma forma el riesgo crediticio contempla los efectos que produce el deterioro de la calidad de crédito del deudor. La calidad resulta tanto de la probabilidad de que incurra el incumplimiento como de las garantías asociadas.

2.2.2 Clasificación de Riesgos.

(SBS, 2017) menciona que, en el concepto de riesgo financiero, se reúnen todos los tipos de riesgos que enfrentan las instituciones financieras, cuando lleva acabo sus actividades y varían dependiendo del tipo de negocios que tenga una institución financiera.

Existen muchos tipos de los cuales no difieren de los que pueda tener una institución bancaria, algunos de ellos son.

- **Riesgo Crediticio:** este hace referencia a la posibilidad de grandes pérdidas, por el hecho que un cliente no cumpla con las obligaciones de crédito a las cuales se comprometió
- **Riesgo de Liquidez:** Es la posibilidad que se produzca pérdidas excesivas, por causa de las decisiones tomadas en pro de disponer de recursos rápidamente, para poder cumplir con los compromisos presentes y futuros.
- **Riesgo Cambiario:** Es la contingencia que puede ocasionar perdidas por las variaciones en las tasas de cambio de las diferentes monedas, con las cuales una institución financiera, realiza operaciones o tiene recursos invertidos.
- **Riesgo de Tasa de Interés:** es la disminución que puede ocurrir en el valor de los activos o del patrimonio de una identidad, debido a las variaciones en las tasas de intereses, lo cual puede conducir a que la institución tenga graves pérdidas.
- **Riesgo País:** se conoce también como riesgo soberano y se refiere al incumplimiento global de las deudas de un país, por circunstancias inherentes a la soberanía del Estado, distintas del riesgo comercial. Se mide

tomando en cuenta la estabilidad económica y política del país y su trayectoria sobre el cumplimiento de sus compromisos internacionales.

- **Riesgo Mercado:** tiene que ver con el desenvolvimiento futuro del negocio, dé acuerdo a la actividad concreta que realiza y ante la trayectoria de los precios, tipos de cambio y tasas de intereses, se puede enfrentar a pérdidas o dificultades para realizar una operación. Puede ocurrir con mayor frecuencia, cuando las entidades enfrentan riesgos de pérdidas en sus posiciones dentro y fuera del balance por movimientos adverso en los precios, tipos de cambio y tasas de intereses del mercado.
- **Riesgo Operacional:** Se refiere a fallas que se pueden presentar por inadecuados controles internos o malas decisiones en el ámbito corporativo. Las fallas en las operaciones pueden originar grandes pérdidas financieras por errores humanos, fraudes, incapacidad para responder de manera pronta o hacer que los intereses de la empresa se vean comprometidos de alguna manera. Éstos riesgos operacionales pueden ser de conducta, infraestructura y de procedimientos.

2.2.3 Herramientas de evaluación del Riesgo de Crédito

Las herramientas son el medio por el cual los criterios de evaluación se van a llevar a cabo, un adecuado uso de las mismas nos ayudara a optimizar y mejorar la evaluación del riesgo crediticio y por ende tomar buenas decisiones crediticias.

Existen dos tipos de herramientas de evaluación.

- Herramientas de evaluación cuantitativas
- Herramientas de evaluación cualitativas

A. Cuantitativas

- **Flujo de caja**

Es la capacidad de endeudamiento es una consideración importante para determinar la demanda de servicios financieros, al identificar su mercado objetivo, las IMFs deben considerar el flujo de efectivo de los clientes de los clientes y de los clientes potenciales, así como su capacidad de amortizar los préstamos. La capacidad de endeudamiento se refiere a las deudas adicionales que un cliente puede contraer sin correr el riesgo de un flujo de caja insuficiente y del consiguiente incumplimiento del pago del préstamo (Ledgerwood J. , Manual de Microfinanzas, 2000)

Con la aplicación de esta herramienta se busca determinar la capacidad de pago del solicitante de créditos, a través del conocimiento de sus fuentes de ingresos y destinos de sus gastos. Conociendo los ingresos y egresos de la unidad familiar y del negocio, se proyecta el flujo de caja a un horizonte de tiempo determinado, tomando en cuenta la estacionalidad, supuestos específicos y otros criterios que el análisis debe sustentar, con el fin de demostrar si el deudor tiene o no capacidad de pago. (Vela & Caro, 2015)

- **Análisis de los estados financieros**

Para (Vela & Caro, 2015) menciona que con la aplicación de esta herramienta se busca conocer la situación económica y financiera del solicitante del crédito. Sin embargo, aquí el analista de crédito debe tener mucho cuidado en el levantamiento de la información, debido a que está evaluando créditos a la pequeña y microempresa, el analista

de este tipo de créditos es quien recoge dicha información, la evalúa y la sustenta, aunque en algunos casos también la aprueba, debido a la autonomía asignada por la empresa financiera. En ese sentido, el analista de este tipo de créditos es juez y parte, por eso es que se debe tener mucho cuidado en levantar la información del balance general y estado de resultados. Una vez levantada la información se procederá a la aplicación de los métodos horizontal, vertical y de ratios financieros a fin de conocer la situación económica (estado de resultados) y situación financiera (balance general) del solicitante del crédito.

- **Evaluación de proyectos**

Para (Vela & Caro, 2015) menciona que la aplicación de esta herramienta se busca evaluar la viabilidad de proyectos de capital, a través de la aplicación de los siguientes indicadores: Valor actual neto (VAN), Tasa interna de retorno (TIR), Periodo de recuperación de capital (PRK), Periodo de recuperación de capital descontado (PRKD), Tasa de retorno promedio contable (TRPC) e Índice de beneficio – costo (BC).

B. Cualitativas

En este tipo de Herramienta, se mide el riesgo crediticio de la siguiente manera:

- Revisar el historial crediticio del solicitante del préstamo al interior de la entidad financiera.
- Revisar la central de riesgo interna de la entidad financiera o de SBS.

- Revisar las referencias personales y comerciales del solicitante del crédito.
- Revisar la central de riesgo externa (Sentinel, Equifax, Experian, etc.).
- Revisar los diversos modelos analíticos diseñados por la entidad financiera, tales como los modelos de scoring, modelos basados en reglas de decisión, modelos de cosechas o modelos de alerta temprana.
- Validar y corroborar toda documentación recibida del solicitante del préstamo.
- Calidad de la dirección de la empresa.
- Clasificaciones crediticias asignadas por las otras empresas del sistema financiero.

2.2.4 Dimensiones del Riesgo Crediticio

Cuenta con tres dimensiones

A. Riesgo de incumplimiento

Se refiere a la posibilidad de que el principal o los intereses, o ambos a las veces no sean pagados total o parcialmente por el acreditado, por lo cual el riesgo lo asume quien lo otorga. Existen diversas definiciones para “incumplimiento” el no cumplimiento de una obligación de pago, el rompimiento de un acuerdo en el contrato de crédito o el incumplimiento económico. Se declara incumplimiento de pago cuando un pago programado no sea realizado dentro de un periodo determinado, o se efectúa con posterioridad a la fecha en que estaba programado dicho pago.

- **Capacidad de Pago:** Él solicitante de un crédito tenga la “capacidad” de pago suficiente para hacer frente a sus obligaciones es tal vez lo más importante. Para determinar dicha capacidad el intermediario financiero investiga cómo es que el solicitante del crédito pretende hacer frente a sus obligaciones, considerando cuidadosamente sus flujos de efectivo, el calendario de pagos, su experiencia e historial de crédito. En la medida que haya cumplido puntual y cabalmente con los créditos que haya contratado en el pasado, se espera que sea más probable que lo que haga en el futuro, y, por lo tanto, él intermediario deberá estar más dispuesto a otorgar el crédito.
- **Capital (Análisis Financiero):** El “capital” del solicitante está constituido por los recursos que personalmente tenga invertidos en el negocio para el cual ha solicitado el crédito. En la medida que tenga invertidos más recursos personales en el proyecto, tendrá más incentivos para ser más prudente en el manejo de los recursos del crédito, favoreciendo con ello las posibilidades de que cumpla cabalmente con el mismo.
- **Factor Colateral:** Para otorgar un crédito, suele sugerirse la entrega de una garantía “colateral”, en forma de bienes muebles o inmuebles, como inventario o edificios, que serán aplicados para hacer frente a las obligaciones contraídas por el solicitante, en caso de que este no pueda hacerlo por medios propios. Otro de los colaterales a los que con más frecuencia se acuden en México es otorgamiento de vales personales por parte de personas de reconocida solvencia moral y material.

- **Carácter del Deudor (Honorabilidad y Solvencia Moral):** Para que un solicitante reciba un crédito, no basta con que cumpla con los requisitos anteriores; Es necesario también de que la impresión al intermediario financieros de que es una persona confiable que cuenta con el “carácter” necesario para cumplir cabalmente con las obligaciones que contraiga. Por lo general, se considera que una buena reputación tanto en los negocios, como en la vida social, es signo de buen “carácter”
- **Condiciones:** Finalmente la “condición” de un crédito se refiere a que tanto el deudor, cómo el intermediario, deben estar en posibilidades de obtener un rendimiento adecuado de los créditos otorgados. En la medida en que el margen de intermediación (i.e. la diferencia entre interese cobrados y pagados por el intermediario) y la probabilidad de recuperación del crédito sean más elevadas, le convendrá más al intermediario otorgarlo.

B. Riesgo de Exposición:

Este riesgo se genera por la incertidumbre respecto a los montos futuros en riesgo. Cuando los créditos pueden pagarse total o parcialmente de manera anticipada, en especial cuando no existe penalización, se presenta el riesgo de exposición, ya que no se conoce con exactitud el plazo de liquidación y por ello se dificulta la estimación de los montos en riesgo

C. Riesgo de Recuperación:

La recuperación no se puede predecir ya que depende del tipo de incumplimiento y de números factores relacionados con las garantías que se hayan recibido, el tipo de garantía de que se trate y su situación al

momento del incumplimiento. La existencia de una garantía minimiza el riesgo de crédito si esta puede realizarse fácil y rápidamente, a un valor adecuado de acuerdo al monto adeudado, incluyendo los accesorios (moratorios, gastos, etc.). En el caso de los avales, también existe incertidumbre, pero sobre todo modifica el riesgo de crédito ya que en caso de incumplimiento se traslada del acreditado al avalista

En la presente tesis se estudia el riesgo de crediticio de la Financiera Credinka S.A. agencia Paucartambo, donde sus créditos por su naturaleza no poseen el riesgo de exposición, por lo que solo se evaluara el riesgo de incumplimiento y el riesgo de recuperación.

2.2.5 Sistema Financiero en el Perú

El sistema financiero son empresas conformadas por un conjunto de instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro (SBS), que operan en la intermediación financiera (actividad habitual desarrollada por empresas e instituciones autorizada a captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos e inversiones.

2.2.6 Políticas de crédito Financiera Credinka – FCK-MAN-OCR-007-V05

- **OBJETIVO:** proporcionar al colaborador las normas crediticias para mitigar los riesgos a los que está expuesto Financiera Credinka, en adelante CREDINKA y contribuir al crecimiento y rentabilidad de la institución, así mismo permitirá evaluar cuidadosamente al deudor, garantizando el repago de los créditos concedidos en los plazos establecidos.

- **ALCANCE:** El presente documento normativo es aplicable a todos los colaboradores que tengan participación y responsabilidad directa en el proceso de otorgamiento de crédito.

- **BASE LEGAL**

- **Interna:**

FCK-MAN-OCR-001 Manual de Prevención y Gestión de Riesgos

FCK-MAN-TAL-003 Código de Conducta Ética y Capacidad Profesional.

FCK-MAN-TAL-006 Reglamento Interno del Trabajo.

- **Externa:**

Ley General del sistema Financiero y del Sistema de seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros-Ley N° 26702 y sus normas modificatorias.

La ley del mercado de Valores D.L N°861 y reglamento Resolución CONASEV N°409 -94-EF/94.10

Código Civil Peruano, Procesal Civil y penal.

Resolución SBS Nro. 11356-2008, Reglamento para la evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones y sus normas modificatorias.

Resolución SBS 1764-2005, Reglamento de transparencia de información y disposiciones aplicables a la contratación con usuarios del Sistema Financiero.

Resolución SBS N°041-2005, Reglamento para la Administración del Riesgo Cambiario Crediticio.

Resolución SBS N° 2660-2015 “Reglamento de Gestión de Riesgo de Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo.

Circular N° B-2184-2010, información mínima requerida para el otorgamiento, seguimiento, control, evaluación y clasificación de créditos.

- **Glosario:**

- **Central de riesgos:** Empresas dedicadas a la recopilación, consolidación, administración y comercialización de información vinculada al crédito y demás actividades complementarias con el fin de ser un instrumento fundamental en el proceso de otorgamiento de préstamos en general, permitiendo una mejor evolución del riesgo crediticio y toma de decisiones.
- **Crédito agrícola:** Es aquel crédito destinado a financiar cualquiera de las etapas de la actividad agrícola.
- **Crédito nuevo:** Crédito otorgado por primera vez a un cliente en CREDINKA.
- **Crédito paralelo:** crédito adicional otorgado a un cliente que tiene un préstamo vigente.
- **Crédito Recurrente con saldo:** Crédito otorgado a un cliente que se encuentra en proceso de cancelación, los saldos del crédito vigente serán cancelados con el préstamo a otorgar.
- **Crédito recurrente sin saldo:** Crédito otorgado a un cliente que ha cancelado su deuda en CREDINKA.
- **Crédito refinanciado:** se considera como crédito refinanciado al crédito cualquiera sea su modalidad, respecto del cual se producen variaciones de plazo y o monto que se deben a dificultades en la capacidad de pago del cliente Credinka.
- **Crédito reprogramado:** se considera como crédito reprogramado al crédito cualquiera sea su modalidad, respecto del cual a solicitud del cliente se

producen variaciones en su cronograma que no obedecen a dificultades en su capacidad de pago.

2.2.7 Políticas Generales – Credinka –FCK-MAN-OCR-001

Las políticas de créditos constituyen el principal mecanismo utilizado por CREDINKA para administrar el riesgo de crédito asumido con los clientes; es de cumplimiento obligatorio en todas las operaciones crediticias y es aplicable tanto a los créditos directos como a los indirectos en alineamientos de los principales regulatorios de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, así como de las directivas dadas.

- a) No se tendra clientes nuevos fuera de la zona, salvo los clientes recurrentes con saldo, y clientes recurrentes sin saldo con plazo máximo de tres meses.
- b) La atención se considerara para desplazamientos máximos de 2 horas (ida) teniendo como punto de inicio la agencia. Tomar como referencia el tiempo de transporte urbano, sin embargo se podrá atender a 1 hora de distancia sin restricciones. De 1 a 2 horas solo podrá atenderse siempre que la población sea mínimo de 20 habitantes.
- c) Las zonas de atención o zonas de influencia de las agencias estarán en función a la dirección del negocio del cliente.
- d) Atenderá clientes en moneda nacional y moneda extranjera, priorizando la moneda nacional. Todo crédito en moneda extranjera se considera expuesta a Riesgo Cambiario Crediticio.
- e) Podrá orientar facilidades crediticias (campañas) en determinadas fechas comerciales del año considerando la segmentación de clientes, facilitando así el acceso al crédito bajo condiciones preferentes.
- f) Todo colaborador que participe en el proceso crediticio debe actuar de acuerdo a los principios y valores éticos, establecidos en el código de

conducta ética y capacidad profesional y el código de principio de buen gobierno corporativo.

- g) Toda decisión crediticia es a nombre de CREDINKA y no personal debiendo ser comunicada al cliente como tal.
- h) Se realiza una base de datos de personas con malos hábitos, la cual será administrada por el diviso de Riesgos, quienes podrán registrar o levantar de la base, siempre registrando el motivo.
 - Departamento comercial y departamento de cobranza y recuperaciones, podrán solicitar a la unidad de admisión y políticas de créditos el registro o levantamiento de algún cliente y será el jefe de admisión y políticas de créditos quien evaluará el pedido. Los motivos por los que se registrarán a base negativa podrán ser:
 - Clientes que presenten documentación adulterada o falsa
 - Clientes con más de 2 descuentos.
 - Clientes que traten de realizar estafa.
 - Clientes sobre endeudados sobre metodología de sobreendeudamiento.
 - Clientes que presenten un negocio, pero en realidad les pertenezca a terceras personas.
 - Clientes que se encuentren en cobranza judicial o castigo.
 - Clientes con malas referencias cualitativas.
 - Otros que sean definidos por la unidad de admisión y políticas de créditos.
 - Adicional a lo mencionado, el departamento de PLAFT podrá administrar su base negativa en la que incluye clientes que no son

mapeados por la División de Riesgos y podrán registrar los siguientes motivos.

- Documentación falsa para sustentar el origen lícito de los fondos o de patrimonio.
 - Información periodística de personas naturales o jurídicas con vinculación a actividades delictuales por lavado de activos o financiamiento del terrorismo.
 - Personas naturales o jurídicas con congelamiento administrativo de fondos según lo solicitado por la UIF-SBS
 - Personas naturales o jurídicas incluidas en listas internacionales (OFAC, ONU, Lista Unión Europea)
- i) CREDINKA no hace ninguna discriminación de género, raza, credo, opción sexual o condición social para otorgar un crédito.
- j) Los clientes pertenecen principalmente a los niveles socio económicos C, D, Y E.
- k) No se excluye a clientes que han logrado un nivel de desarrollo mayor en términos de gestión empresarial y patrimonio, y que están en un mejor nivel socio económico que los identificados de manera principal.
- l) El análisis comercial no podrá atender a un cliente con el cual tenga alguna relación de vinculación en primer grado de consanguinidad o segundo grado de afinidad, comercial o de negocio para tal efecto, el cliente podrá ser atendido por otro analista comercial.
- m) Si la vinculación en primer grado de consanguinidad o segundo de afinidad relación comercial es con el colaborador que cuenta con autonomía de

aprobación crediticia, deberá ser aprobado por una instancia superior a la
suya.

A. Definiciones

a. Persona Natural

Puede ser dependiente laboralmente o independiente que realiza actividades económicas que le genere ingresos de manera lícita.

- **Dependientes**, disponen de un flujo de ingresos periódicos, que tienen su origen en un sueldo fijo o ingresos variables, por la prestación de algún servicio.
- **Independiente**, conformado por personas naturales o personas jurídicas que se dedican a actividades empresariales y generan ingresos económicos mediante sus microempresas o pequeñas empresas siendo estas su principal fuente de ingreso.

b. Persona Jurídica

Aquellas micro y pequeña empresa que desarrollen una actividad económica que genere ingresos de manera lícita, constituidas bajo una razón social o algún tipo de constitución

2.2.8 Clasificación de tipos de créditos según la SBS

- a) Créditos corporativos:** Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que ha registrado un nivel de ventas anuales mayor a S/ 200 millones en los dos últimos años, de acuerdo a los EEFF, anuales auditados más recientes del deudor. Si el deudor no cuenta con los EEFF auditados no podrán ser considerados en esta categoría.
- b) Crédito a Grandes Empresas:** Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que poseen al menos una de las siguientes características:

- Ventas anuales mayores a S/ 20 millones, pero no mayores a los S/ 200 millones en los (2) últimos años, de acuerdo a los EEFF, más recientes del deudor.
- El deudor ha mantenido en el último año emisiones vigentes de instrumentos representativos de deuda en el mercado de capitales.

c) Créditos a Medianas Empresas: Son aquellos créditos otorgados a personas jurídicas que tienen un endeudamiento total en el sistema financiero superior a S/ 300.00 en los últimos seis (6) meses y no cumplen con las características para ser clasificados como créditos corporativos o a grandes empresas.

d) Créditos a Pequeña Empresas: Son aquellos créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicio, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) es superior a S/ 20,000 pero no mayor a S/. 300,000 en los últimos seis (6) meses.

e) Créditos a Microempresas: Son aquellos créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicio, otorgados a personas naturales o jurídicas cuyo endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) es no mayor a los S/ 20,000 en los últimos seis (6) meses.

f) Créditos de Consumo Revolvente: Son aquellos créditos otorgados a personas naturales, con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial.

g) Créditos de Consumo no Revolvente: Son aquellos créditos no revolventes otorgados a personas naturales, con la finalidad de atender el pago de bienes,

servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial. Este financiamiento se puede realizar mediante

h) Créditos por convenio: En estos créditos el cliente se obliga a realizar los pagos mediante descuento en sus haberes de la empresa o institución donde labora. CREDINKA debe tener un convenio con la empresa o institución donde labora el cliente donde se compromete a realizar los descuentos del personal que lo solicita para el pago de crédito.

- Créditos personales: Son los créditos que se otorgan a personas naturales con ingresos como dependientes que desarrollan algún tipo de actividad económica y cuyo destino del crédito es el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados a su actividad.

i) Créditos Hipotecarios para Vivienda: Son aquellos créditos no revolventes otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que tales créditos se otorguen por el sistema convencional de préstamo hipotecario, de letras hipotecarias o por cualquier otro sistema de similares características.

- Se incluye también en esta categoría los créditos para la adquisición o construcción de vivienda propia que, a la fecha de la operación, por tratarse de bienes futuros, bienes en proceso de independización o bienes en proceso de inscripción de dominio, no es posible constituir sobre ellos la hipoteca individualizada que deriva del crédito otorgado
- Los créditos hipotecarios para vivienda otorgados mediante títulos de crédito hipotecario negociables de acuerdo a la sección séptima del libro segundo de la Ley N° 27287 del 17 de junio de 2000 y las acreencias productos de

contratos de capitalización inmobiliaria, siempre que tal operación haya estado destinada a la adquisición o construcción de vivienda propia.

2.2.9 Clasificación del deudor de la cartera de crédito regulado por la SBS

Estos deudores deberán clasificarse conforme a los siguientes criterios

- **Categoría Normal (0).** El deudor presenta una situación financiera liquida, con bajo nivel de endeudamiento patrimonial y adecuada estructura del mismo con relación a su capacidad de generar utilidades. El flujo de caja no es susceptible de un empoderamiento significativo ante modificaciones importantes en el comportamiento de las variables tanto propias como vinculadas con su sector de actividad; y cumple puntualmente con el pago de sus obligaciones.
- **Categoría con problema potencial (1):** El deudor presenta cualquiera de las características siguientes: una buena situación financiera y de rentabilidad con moderado endeudamiento patrimonial y adecuado flujo de caja para el pago de las deudas por capital e intereses. El flujo de caja tiende a debilitarse para afrontar los pagos, dado que es sumamente sensible a modificaciones de variables relevantes; o, incumplimiento ocasionales y reducidos que no excedan los sesenta (60) días.
- **Categoría Deficiente (2):** El deudor presenta cualquiera de las características siguientes: Una situación financiera débil y un nivel de flujo de caja que no le permite atender el pago de la totalidad del capital y de los intereses de las deudas, pudiendo cubrir solamente estos últimos. La proyección del flujo de caja no muestra mejoría en el tiempo y presenta alta sensibilidad a modificaciones menores y previsibles de variables significativas, debilitando aún más sus posibilidades de pago.

Tiene escasa capacidad de generar utilidades; o incumplimientos mayores a sesenta (60) días y que no exceda de ciento veinte (120) días.

- **Categoría Dudoso (3):** El deudor presenta cualquier de las características siguientes: Un flujo de caja manifiestamente insuficiente, no alcanzando a cubrir el pago de capital ni de interés: presenta situación financiera crítica y con muy alto nivel de endeudamiento, y se encuentra obligado a vender activos de importancia para la actividad desarrollada y que , materialmente, son de magnitud significativa con resultados negativos en el negocio; o, incumplimientos mayores a ciento veinte (120) días y que no exceden de trescientos sesenta y cinco (365) días.
- **Categoría Perdida (4):** El deudor presenta cualquier de las características siguientes: Un flujo de caja que no alcanza cubrir los costos de producción .Se encuentra en suspensión de pagos, siendo factible presumir que también tendrá dificultades para cumplir eventuales acuerdos de restructuración; se encuentra en estado de insolvencia decretada o está obligado a vender activos de importancia para la actividad desarrollada, y que materialmente, sean de magnitud significativa; o, incumplimientos mayores a trescientos sesenta y cinco (365) días.

2.2.10 Clasificación del Deudor de la Cartera de Créditos del Mes y Consumo

Estos deudores deberán clasificarse conforme a los siguientes criterios:

- **Categoría Normal (0):** Son aquellos deudores que vienen cumpliendo con el pago de sus cuotas de acuerdo a lo convenido o con un atraso hasta treinta (30) días calendarios.

- **Categoría Con Problema Potencial (1):** Son aquellos deudores que muestran atraso en el pago de sus cuotas de treinta y uno (31) a noventa (90) días calendario.
- **Categoría Deficiente (2):** Son aquellos deudores que muestran atraso en el pago de sus cuotas de noventa y uno (91) a ciento veinte (120) días calendarios.
- **Categoría Dudoso (3):** Son aquellos deudores que muestran atraso en el pago de sus cuotas de más de ciento veinte (120) días calendarios.

2.2.11 Clasificación de deudor de la cartera de crédito hipotecario para vivienda

Estos deudores deberán clasificarse conforme a los siguientes criterios:

- **Categoría Normal:** Son aquellos deudores que vienen cumpliendo con el pago de sus cuotas de acuerdo a lo convenido o con un atraso de hasta treinta (30) días calendarios.
- **Categoría Con Problema Potencial (1):** Son aquellos deudores que muestran atraso en el pago de sus cuotas de treinta y uno (31) a noventa (90) días calendario.
- **Categoría Deficiente (2):** Son aquellos deudores que muestran atraso en el pago de sus cuotas de noventa y uno (91) a ciento veinte (120) días calendarios.
- **Categoría Dudoso (3):** El pago de sus cuotas de ciento veintiuno (121) a trescientos sesenta y cinco (365) días calendarios.
- **Categoría Pérdida (4):** Son aquellos deudores que muestran atraso en el pago de sus cuotas de más de trescientos y cinco (365) días calendarios.

2.2.12 Tipos de destino de créditos

- **Capital de Trabajo**, son créditos destinados a la compra de materia prima, insumos, mercaderías, mano de obra o servicios con el fin de mantener o incrementar la actividad u operatividad del negocio.
- **Activo Fijo**, son créditos destinados a la adquisición, remodela miento, mantenimiento y/o repotenciación de bienes muebles (maquinaria, equipos, mobiliario, vehículos) y otros bienes con vida útil mayor a un (1) año, asi como, bienes inmuebles a ser usados por la microempresa
- **Consumo**: son créditos destinados a gastos no relacionados al negocio y que contribuyan a la mejora de calidad de vida del cliente.

2.2.13 Modalidad de Crédito

A. Crédito nuevo

Aquel que se otorga al cliente por primera vez en Financiera Credinka, en cualquiera de los productos del activo que ofrecemos.

B. Crédito Recurrente

Aquel que se otorga a quien ha cancelado un crédito en Financiera Credinka y es cliente nuestro. Son de dos tipos.

- **Recurrente sin saldo**, cuando el monto recibido por el cliente solo incluye una nueva disponibilidad de efectivo.
- **Recurrente con saldo**, cuando el monto recibido por el cliente incluye el saldo del crédito vigente y una nueva disponibilidad de efectivo.

C. Crédito Paralelo

Es el financiamiento adicional que se otorga a un cliente con préstamo activo en la Financiera Credinka. La tasa de interés del crédito paralelo podrá ser

similar, menor o mayor, en forma indistinta, a la tasa de interés del préstamo activo. Para ello se aplicará el tarifario vigente, el crédito paralelo y el crédito que aun continua activo deben estar a cargo de un solo asesor /ejecutivo de negocios.

D. Crédito Refinanciado

- Son los créditos que han presentado variación de plazo, tasa y/o monto respecto a las condiciones pactadas en el crédito original, las cuales obedecen a dificultades en la capacidad de pago del deudor.
- Se puede refinanciar crédito vigentes o vencidos
- Los motivos de refinanciamiento se producen por la disminución de capacidad de pago del cliente debido a:
 - ❖ Eventos externos
 - Salud
 - Siniestro del Negocio
 - Desastres Naturales
 - Crisis Económica
 - ❖ Mala gestión del negocio
- Previa evaluación, las facilidades incluyen la posibilidad de disminución de la tasa de interés y/o la aceptación del pago parcial de intereses y cargos e incluso la condonación de estos.

E. Crédito Reprogramado

Puede aplicar a un crédito vigente, con buen comportamiento de pago cuyo titular sufre variaciones en su flujo de caja temporal por razones coyunturales. El crédito a reprogramas puede sufrir variaciones de plazo, tasa y/o monto respecto a las condiciones del préstamo original.

2.2.14 Evaluación de Crédito

El producto de microcrédito está muy ligado a encontrar maneras de tomar decisiones crediticias y, gestionar los riesgos de prestar a clientes que se caracterizan por: una débil gestión empresarial, falta de información contable, alto nivel de informalidad, falta de registros y documentación sustentatoria de compras y ventas principalmente.

2.2.15 Seguimiento y Control del crédito

Las visitas periódicas del analista o asesor de negocios a la empresa deudora o cliente permiten que la institución financiera obtenga una apreciación real de la situación del negocio, y, por lo tanto, probabilidad de pago de créditos.

Si el asesor de negocios mantiene visitas periódicas a los clientes, se logrará que se indique la posibilidad de nuevos negocios entre el cliente y la institución.

2.2.16 Recuperación de créditos

Este capítulo tiene como objetivo establecer políticas que permitan garantizar el cumplimiento de los compromisos contraídos por los clientes, afín de mantener una cartera sólida, rentable y diversificada. La recuperación reviste una gran importancia en el logro de los objetivos de la empresa y, su cumplimiento redunda directamente en los siguientes aspectos.

- Rapidez eficiencia en la recuperación.
- Proveer de liquidez a la Financiera Credinka.
- Rotación de las cobranzas y mayor número de operaciones.
- Conservar la buena voluntad del cliente mientras se cobra.

2.2.17 Criterios de recuperación

La gestión de recuperación se realiza teniendo en cuenta el marco legal vigente y las normas internas detalladas en el presente documento. Los criterios en

los cuales se fundamenta las gestiones de recuperación de Financiera Credinka son los siguientes:

- La gradualidad en la utilización de las herramientas de cobranza: a mayor número de días de mora mayor presión en la gestión realizada
- Conocimiento del tipo de clientes que permita aplicar las alternativas de negociación de acuerdo a la actitud de cada uno
- Conocimiento de los garantes que intervienen en el crédito sobre quienes se realiza la gestión de recuperación.
- La recuperación tiene la finalidad reducir la cartera en riesgo mediante el pago en efectivo y no prioriza la adquisición de bienes en parte de pago.
- En el caso del área de cobranza, la prioridad es los prestamos trasferidos recientemente.
- Los compromisos de pago incumplidos que merecen una rápida gestión. El criterio seguido es saldo vencido y días de mora.

2.2.18 Gestión de Recuperación

Se consideran dos tipos de gestión:

- **Gestión Extrajudicial**

Es la que comprende las acciones de recuperación utilizando herramientas de gestión y las alternativas de negociación con la finalidad de recuperar los créditos en mora sin necesidad de realizar acciones judiciales. Este tipo de gestión es realizada por los Asesores /Ejecutivos de Negocios y por el área de cobranza.

- **Gestión Judicial**

Es la que comprende las acciones de recuperación judicial con la finalidad de recuperar los créditos en mora sobre los cuales se determinó

en inicio de acciones judiciales de los créditos morosos que no fueron recuperados en la etapa de gestión extrajudicial del área de cobranzas.

A. Criterios para gestionar la recuperación

Los criterios son de acuerdo a la cartera del asesor /Ejecutivo de negocios.

- **De carácter preventivo**

Las gestiones se inician antes de la fecha de vencimiento establecidas en el cronograma de pagos, y comprenden todas las acciones del Asesor /Ejecutivo de negocios efectuadas con la finalidad de conseguir el pago puntual de las mismas. El seguimiento preventivo se aplicará en los siguientes casos.

- Clientes con calificación CPP o más en otras entidades financieras.
- Créditos refinanciados.
- Clientes con atrasos consecutivos en Financiera Credinka.
- Clientes con sobreendeudamiento en el sistema financiero.

- **De Carácter correctivo**

Las gestiones se inician cuando el cliente no ha cumplido con el pago programado de su cuota.

Esta situación de no pago será gestionada de manera gradual y directa en campo, utilizando documentos de compromiso de pago y herramientas como reportes de cartera morosa para realizar la hoja de ruta, notificaciones a titular y/o garante considerando para ello el número de días de mora u otra alerta específica. Esta gradualidad incluye los operativos de cobranza grupales.

La prioridad de la visita estará dada por el saldo deudor número de días de mora y ubicación geográfica.

2.2.19 Gestión de cartera del supervisor

Los supervisores directos de los Asesores /Ejecutivos de negocios deben asegurar el cumplimiento de los siguientes:

- Prestamos próximos a ser transferidos al área de cobranza.
- Clientes en mora de acuerdo a nivel de autonomía
- Realización de operativos de cobranza grupal.
- Realización del comité de riesgo Crediticio con la periodicidad establecida.
- Supervisar la generación oportuna de los informes de transferencia al área de cobranza dentro del plazo estipulado.

2.2.20 Cartera del área de cobranza

La cartera asignada al área de cobranza corresponde a los créditos microempresa, pequeña empresa, mediana empresa y consumo (resolvente y no resolvente) que hayan sido transferidos de forma automática o extraordinaria. También conforman la cartera de cobranza los créditos hipotecarios MIVIVIENDA.

Se realiza la gestión de cobranza según zonificación priorizando los prestamos recientemente transferidos, saldo total y días de atraso.

Se utiliza las notificaciones del área de cobranza cuyos formatos presentan una secuencia lógica según días de mora.

2.2.21 Transferencia de Créditos al área de Cobranza

La transferencia de créditos del Asesor /Ejecutivo de negocios al área de cobranzas se origina cuando los créditos microempresa, pequeña empresa, mediana empresa y consumo (resolvente y no resolvente) superan los 60 días de mora al cierre

de cada mes. Esta transferencia es generada de manera automática por el sistema de monitoreo de cartera. Puede generarse transferencias de forma extraordinaria al área de cobranza cuando los préstamos no han cumplido los 60 días de mora y cuando cumplan alguna de las siguientes condiciones.

- **Transferencia Extraordinaria Judicial:**

Si el cliente no posee bienes en garantía real otorgados a Financiera Credinka, y si además existe evidencia de transferir a un tercero los bienes que tuviera en garantía simple o bienes que pudiera ser embargables.

- **Transferencia Extraordinaria Extra Judicial:**

Cuando se identifique que algún préstamo asignado a un Asesor /Ejecutivo de negocios nuevo (no reingresante) requiera ser atendido por un responsable de cobranzas.

Cuando se identifique que en la cartera de un Asesor /Ejecutivo de negocios existe uno o más préstamos vinculados a préstamos que previamente hayan sido transferidos al área de cobranza.

Préstamos cuyos titulares hayan sufrido un siniestro (fallecimiento o invalidez total o permanente) y cuenta con trámite del seguro en proceso.

En ambos casos debe existir el informe de cobranzas que verifique la situación y se propaga la transferencia extraordinaria ante el gerente regional y jefe de cobranzas.

2.2.22 Morosidad

Desde el enfoque de (Pascual & Gomez Bastos, La Morosidad, 2008) empresarialmente sería el retraso en el cumplimiento del pago de obligaciones

contraídas, por tanto, se trata de un incumplimiento de contrato de pago en fecha predeterminada. Los perjuicios que puede ocasionar la morosidad entre las empresas relacionadas fueron argumentos suficientes para la aprobación de una directiva europea cuyo principal objetivo fue tratar de reducirla. En España se traspuso esta directiva mediante la aprobación de la ley 3/2004, de 29 de diciembre, sobre medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, aunque anteriormente ya disponíamos de medidas particulares contra la morosidad a través de la ley de ordenación del comercio minorista de 1995 donde se establecía un interés de mora de 1,5 punto por encima del tipo de interés oficial. Esta ley surge primordialmente con el objetivo de fomentar una mayor transparencia en la determinación de los plazos de pago en la transacción comercial, así como de su cumplimiento.

En los últimos meses debido a la crisis internacional, la morosidad empresarial está aumentando de manera considerable en España. Una gran cantidad de artículos publicados en la prensa económica a lo largo de los últimos meses, pero fundamentalmente los datos ofrecidos por el Banco de España, evidencian el crecimiento de la morosidad a lo largo del pasado año y pronostican un incremento considerable para el presente. De acuerdo con el Banco de España, los préstamos morosos al 31 de enero pasado ascendían a 72.048 millones de euros frente a los 18.385 millones del mismo mes del año anterior. En términos porcentuales también se ha producido un crecimiento importante durante el último año pasando del 1,04% de morosos en enero del año 2008 al 3,87% en enero del 2009.

Dentro del ámbito de morosidad tenemos (Murillo, 2012) teniendo la definición de moroso es la persona física o jurídica que está legalmente reconocido como deudor en el ámbito bancario español se suele aplicar a partir del tercer recibo impagado. Para ser reconocido legalmente como moroso debe obrar en poder de

ambas partes un documento legalmente reconocido donde el deudor este obligado a efectuar dichos pagos, por ejemplo, un contrato. Consecuentemente se considera que el cliente se halla en mora cuando su obligación esta vencida y retrasa su cumplimiento de forma culpable. La mora del deudor en si desde el punto de vista formal, no supone un incumplimiento definitivo de la obligación de pago, sino simplemente un cumplimiento tardío de la obligación. La consecuencia inmediata de la constitución en mora del deudor es el devengo de intereses moratorios como indemnización de los daños y perjuicios que causa al acreedor en retraso en el cobro

La morosidad en las Pymes se refleja por varias causas: flexibles políticas de crédito, falta de capacidad de capacidad de pago, falta de experiencia del propietario en el negocio, el destino incorrecto del crédito, sobreendeudamiento del cliente entre otros, trayendo consigo problemas en las instituciones micro financieras como son la morosidad y sus respectivas provisiones por créditos vencidos. En consecuencia, no hace falta contrato previo, avisó o intimación por parte del acreedor para el que el cliente se convierta en moroso y para el devengo del interés legal.

Factores de los que depende la solvencia: La morosidad está ligada a la solvencia. Por solvencia se entiende la capacidad financiera para hacer frente a sus obligaciones de pago. Cuanto mayor sea la solvencia menor será la morosidad.

La revisión de la literatura sobre bancos nos permite formular una lista de factores que afectan el comportamiento de calidad de una institución financiera haciendo una distinción entre factores de carácter macroeconómico y microeconómicos, es decir factores que afectan al entorno de la entidad financiera y su capacidad de pago por parte de sus clientes y aquellos factores que están relacionados con políticas de gestión. (Murillo, 2012)

La morosidad, indudablemente es un tema de especial relevancia para las empresas, principalmente por el hecho de que puede provocar la insolvencia de quien la padece en incluso derivar en una situación de concurso de acreedores si no se controla adecuadamente. La morosidad sobre todo si se generaliza, introduce un riesgo añadido en el tejido empresarial que provoca efectos perversos en cadena que pueden perjudicar gravemente la continuidad financiera de las empresas. (Pascual & Gomes Bastos, La Morosidad, 2004)

La mora, es la principal preocupación de todo funcionario que trabaja en una institución financiera las personas involucradas con los créditos a pequeñas y microempresas deben estar siempre alertas para prevenir las causas de mora; porque cuando esta se presenta origina malestar cuyos efectos trascienden hasta los aspectos personales, ya que la mora pone en peligro la estabilidad institucional por lo que suele quitar el sueño, transformar el carácter de los funcionarios, crea enemigos, sé cuestiona el nivel profesional de los involucrados y hasta puede causar enfermedades dentro del personal. Por eso, él personal ejecutivo debe estar siempre atento a identificar la mora luego determinar sus causas con la finalidad de prevenirlas en el futuro; estas causas. Generalmente suelen estar relacionados al tipo de gerencia que se desarrollan en la organización, lo niveles de morosidad relativamente altos suelen reflejar serios problemas en los diferentes niveles organizacionales, las cuales con difíciles de detectar porqué muchas involucran y/o cuestionan directamente la gestión del gerente general y de los principales directivos de la institución.

2.2.23 Causas de la morosidad

Los casos de los impagos son bastante amplios, existen unos modelos de comportamiento que permiten agrupar a los deudores en diversas categorías según las características que presentan. Es importante destacar que las situaciones de

impagos algunas veces pueden por situación de solvencia, ya que pueden estar pasando una situación imprevista, salvó por aquel individuo que no quiera asumir el pago.

No obstante, a pesar de la existencia de estos elementos de carácter microeconómico, es posible identificar un conjunto de causas macroeconómicas que explican la tendencia común que se observa en la evolución de la morosidad de las instituciones, más allá de las diferencias existentes en los niveles de morosidad de cada entidad por ejemplo cuando la economía entra en una fase recesiva, las empresas y las familias ven reducir sus ingresos por la reducción de las ventas, en el caso de las empresas y de los salarios y el empleo, en el caso de las familias, lo que dificulta el cumplimiento de sus obligaciones financieras. (Martin & Delgado, 2007)

2.2.24 Principales causas de la Morosidad

A. Causa por errores en la organización

A continuación, se enumera algunas de las características organizacionales más frecuentes que pueden estar ocultando las verdaderas causas de una mora elevada.

- Inexistencia y/o poca claridad de objetivos y/o normas crediticias.
- Tentación de incrementar la cartera en el corto plazo para obtener mejores resultados económicos y financieros inmediatos alentando u obligando al personal de créditos a incrementar sus metas de colocaciones.
- Deficiencias organizacionales, especialmente en la definición de funciones y responsabilidades, lo cual origina que ante errores cometidos en el proceso crediticio no se puede identificar las responsabilidades para aplicar las correcciones.

- Falta de integridad en el personal, ya que incumple las normas favoreciendo a una amistad, en donde impide la aplicación de las políticas de una manera disciplinaria.
- Falta de control de las mismas políticas FCK-MAN (Financiera Credinka , 2018)OCR-001-V05
- Presión de la entidad hacia los trabajadores por un cumplimiento de objetivos y metas.
- Desconocimiento de las características y necesidades del mercado de la microempresa, es el caso por el cual no todas las estrategias elaboras son factibles y se acomodan a las diferentes necesidades.
- Falta de capacitaciones constantes al personal nuevo y antiguo de políticas y estrategias de crédito.

B. Causa en el proceso de Evaluación

Los errores en esta etapa, dentro de los errores más frecuentes se pueden mencionar los siguientes.

- Créditos evaluados y aprobados solo con el respaldo de garantía.
- Créditos aprobados a familiares o amistades más cercanas.
- Poca documentación recopilada y una simplificada información cuantitativa y económica financiera de la microempresa.
- Promover niveles de ética del personal que proporcionan los servicios y/o que intervienen en los diferentes procesos de otorgamiento del crédito.

C. Causa en el proceso de recuperación de crédito

- Falta de información oportuna sobre los créditos que han entrado en situación de morosidad.

- Falta de control o control deficiente sobre la aplicación de las acciones de cobranza.
- Poca habilidad persuasiva para recuperar los créditos e inducir a clientes a honrar sus pagos de manera puntual.
- Falta de disciplina y control para el cumplimiento de las normas de seguimiento y recuperación de crédito.
- Amistad o familiaridad con los clientes morosos por lo cual no se les realiza la presión adecuada para recuperar el crédito.
- Poca responsabilidad, negligencia o dejadez para realizar el seguimiento y cobro de la mora dejando pasar el tiempo sin realizar actividades de cobranza

2.2.25 Efectos de la morosidad en el sector financiero

La morosidad tiene resultados negativos, teniendo la información donde nos sugiere que hay importantes diferencias en el comportamiento de la morosidad de las IMF, probablemente, cómo resultado de diferencias en sus políticas de gestión, su tecnología crediticia y la dinámica de sus plazas, lo que debería quedar reflejado en diferencias en el impacto de las variables que afectan la morosidad de estas instituciones. Por otro lado, es importante no perder de vista el hecho de que los elevados niveles de morosidad presentados por algunas instituciones, probablemente como reflejo de una mayor ineficiencia en su gestión, pueden generar, de mantenerse en el largo plazo, efectos perversos sobre la sostenibilidad y viabilidad del sistema micro financiero. (Aguilar & Camargo, 2002)

Por otro lado, la morosidad tiene efectos que causan problemas en la liquidez de los mercados financieros, dado si esto continua probablemente tendría una liquidación de la IMF.

2.2.26 Dimensiones de la morosidad

A. Tasa de morosidad

La calidad de la cartera de colocaciones bancarias en el Perú se relaciona negativamente con el ciclo de la actividad económica. Así los siglos expansivos o tasas de crecimiento positivas tienden a mejorar la calidad de los créditos, contrariamente a lo que ocurre en las fases de recesión. Sin embargo, la elasticidad resultante es pequeña, razón por la cual se requiere tasas de crecimiento altas o periodos importantes de crecimiento o recesión para que se observe un impacto importante de PBI en la morosidad. (Aguilar & Camargo, 2006)

Esto reflejaría que las entidades incurren en altos costos (gastos en provisiones y operativos) en el proceso de incorporación de nuevos sujetos de crédito Debido a esto, estas cobran altas tasas de intereses y requieren mayores márgenes de ganancia con respecto a otros tipos de créditos como retribución al capital invertido y al mayor riesgo de crédito asumido. (BCRP, 2018)

B. Cartera pesada

La cartera pesada se define como el cociente entre las colocaciones y crédito contingente clasificado como deficiente, dudoso y perdido y el total de créditos directos y contingentes. Este es un indicador más fino de la calidad de la cartera, pues considera la totalidad de crédito que presenta cuota en mora. (Aguilar & Camargo, ANALISIS DE LA MOROSIDAD EN EL SISTEMA BANCARIO PERUANO, 2006), Podemos señalar que para el caso de los créditos a la microempresa estas clasificaciones son efectuadas exclusivamente en función de los días de morosidad y por la totalidad del saldo deudor, este indicador considera a los 8 días de atraso, la totalidad del crédito que presenta cuotas en

mora como cartera atrasada y no solo las cuotas atrasadas. Teniendo en consideración de que este indicador tiene delimitaciones en donde no se consideran solamente el monto de colocaciones de balance (Balance Sheet activities). Sin embargo, algunas entidades financieras tienen la práctica de detraer del balance las colocaciones más deterioradas, para lo cual venden periódicamente esta cartera (Precio Simbólico) a una entidad vinculada, con la consecuente reducción de su indicador de morosidad. Similar situación ocurre cuando las entidades financieras realizan castigos contables de colocaciones deterioradas. En la medida que estas prácticas no se están realizando homogéneamente por las distintas entidades financieras, se están presentando distorsiones en la información de sus carteras atrasadas. (Aguilar & Camargo, 2002). Tenemos la investigación de los bancos privados donde nos muestran durante todo el periodo niveles de morosidad notoriamente elevados, muy superiores a los de la banca privada. En el caso del Banco de la República hasta diciembre del 2003-fecha en que constituyó un fidecomiso financiero al que traspasó la mayor parte de su cartera pesada –la ratio de morosidad nunca fue inferior a 18% ubicándose desde mediados de 2000 por encima de 40%, con un máximo de 72% a finales del 2003, previo a la constitución del fideicomiso. En el caso del Banco Hipotecario, la morosidad tampoco fue nunca inferior a 18%, y desde mediados del 2001 se sitúa por encima de 40% con un máximo de 69% en junio del 2006. (Martín & Delgado, 2007)

En las instituciones micro financieras no están generalmente respaldados por una garantía realizable, de modo que la calidad de cartera es el indicador más importante, para la sostenibilidad a largo plazo porque la mayor fuente de riesgo está en sus carteras de créditos. Las carteras de créditos es el mayor activo de las

empresas micro financieras, y la calidad y el riesgo que presenta pueden resultar muy difíciles de medir. El coeficiente más amplio utilizado para medir la calidad de la cartera en el sector de las micro finanzas es la cartera en riesgo, que mide la porción de la cartera de créditos “contaminada” por deudas atrasadas y en riesgo de no ser pagada como porcentaje de la cartera total. Cualquier prestamos otorgado a una microempresa es comúnmente considerado en riesgo si su repago registra un atraso mayor a los 30 días. (BID, 2010) El indicador define a la cartera atrasada como el ratio entre las colocaciones vencidas y en cobranza judicial sobre las colocaciones totales. (Aguilar & Camargo, 2002)

a. Categoría Deficiente

Esto nos indica que el deudor tiene una situación financiera débil y un flujo de caja con problemas para atender normalmente la totalidad de sus compromisos financieros, esto no le permite atender el pago de la totalidad del capital y de los intereses de las deudas, pudiendo cubrir solo estos últimos. (Espinola, 2014)

El deudor presenta cualquiera de las características siguientes: una situación financiera débil y un flujo de caja que no le permite atender el pago de la totalidad del capital y de los intereses de las deudas. La proyección del flujo de caja no muestra mejoría en el tiempo y presenta alta sensibilidad a modificaciones menores y previsibles de variables significativas, debilitando aún más sus posibilidades de pago. Tiene escasa capacidad de generar utilidades. Atraso mayor a (31) días y que no exceda de los 60 días. (Epifania, 2015)

b. Categoría Dudosa

De acuerdo. (Banco Central de Reserva del Perú, 2011).
Presenta un flujo de caja manifiestamente insuficiente, no alcanzando a cubrir el pago de capital situación tal ni de intereses; presenta una situación financiera crítica en un alto nivel de endeudamiento patrimonial, dónde se encuentra obligado a vender activos de importancia para la actividad desarrollada y que materialmente son de magnitud significativa con resultados negativos en el negocio. (Epifania, 2015) Teniendo atrasos mayores a (61) días y que no excedan de ciento veinte (120) días.

c. Categoría Perdida

En el caso de los créditos corporativos, a grandes empresas y a medianas empresas comprende los créditos de los deudores que presentan un flujo de caja que no alcanza a cubrir sus costos, se encuentra en suspensión de pagos, en estado de insolvencia decretada; o registran atrasos mayores a 365 días calendarios. En el caso de los créditos a pequeñas empresas, a microempresa y de consumo considera los créditos de los deudores que presentan atraso en el pago mayor a 120 días calendarios, mientras que en los créditos hipotecarios para vivienda comprenden los créditos de los deudores que muestran más de 365 días calendarios (SBS, 2018)

2.2.27 Comité de mora – Política de crédito (Financiera Credinka , 2018)

Es la única instancia con capacidad resolutoria para determinar las acciones a seguir con los clientes que tienen sus créditos en morosidad, debe funcionar con participación activa y clima corporativo de equipo.

Artículo N° 195. Comité de Mora de Analistas de Créditos.

Este comité será de responsabilidad del Departamento de Recuperaciones (Unidad de Asesoría Legal) contará con el apoyo de los Gestores de Cobranza. Este comité se llevará a cabo mínimo una (02) vez al mes, con la participación obligatoria de todos los Analistas de Créditos. Los Firmantes serán el Gerente de negocios, Analistas de Créditos, Gestores de Cobranza y ser archivados debidamente, adjuntando el cuadro de resumen de control y seguimiento de la cartera con atraso proyectada al cierre del mes, dicho comité se ejecutará de la siguiente manera:

- Primer día o segundo día hábil del mes con la participación de todos los Analistas de Créditos, Jefes de Créditos, Gerente de negocios, gestores y/o Jefe de Recuperaciones (Unidad de Asesoría Legal), se trabajará el cuadro de resumen de control y seguimiento de mora proyectada.
- Este cuadro de control y seguimiento de mora proyectada contendrá dos tipos de clientes:

Clientes Prestatarios por entrar a Vencido: Todos los clientes prestatarios por agencia que tienen un (01) día de retraso hasta treinta (30) días el primer día hábil del mes, por ende, son todos los clientes que podrían entrar a cartera vencida sino se realizan las acciones pertinentes de cobranzas, este cuadro muestra los motivos de morosidad, compromisos y acciones realizadas y a realizar con el socio.

Clientes Prestatarios en Vencido: Todos los clientes prestatarios por agencia que tienen (31) treinta y un días de retraso hasta los demás días antes de entrar a castigo, por ende, son todos los clientes que se encuentran en cartera vencida, este cuadro muestra los motivos de morosidad, compromisos y acciones realizadas y a realizar con el socio. Semanalmente se efectuará la evaluación del cuadro de resumen de control y seguimiento de mora proyectada, asimismo se efectuará la

revisión del archivo en sus respectivos Expedientes de créditos, de las cartas de avisos de vencimiento que corresponda según los parámetros establecidos en presente reglamento. De no contener las acciones normadas (cartas al cliente y avales), se podrá tomar las acciones correctivas ante el analista de créditos y gestores de cobranzas.

Artículo 175° Venta de los Bienes Grabados

Las empresas del sistema financiero pueden solicitar la venta de los bienes que se les haya afectado en prenda o hipoteca en los siguientes casos:

1. Si el deudor dejara de pagar una o más cuotas en los plazos establecidos.
2. Si la garantía se hubiese depreciado o deteriorado a punto tal que se encuentre en peligro la recuperación del crédito, según opinión de perito tasador registrado en la superintendencia
3. Si el deudor o la empresa del sistema financiero, son demandados respecto de la propiedad de los bienes dado en garantía.
4. Si el deudor realiza actos de disposición o constituye otros gravámenes sobre los bienes afectados en garantía, con perjuicio de los derechos que a la empresa corresponde como acreedora.
5. Si por cualquier título el deudor cede la posesión de los bienes dados en garantía recabar la conformidad de la empresa acreedora. (SBS, Ley N° 26702)

2.3 Marco Conceptual

2.3.1 Crédito

El crédito lo constituyen fondos prestados bajo condiciones de pago especificadas cuando no hay suficientes ahorros acumulados para financiar una empresa y cuando el rendimiento de los fondos prestados excede la tasa de intereses

a pagar por los mismos, es razonable solicitar un préstamo en vez de posponer la actividad empresarial hasta después de acumular suficientes ahorros. Por lo general, los préstamos se otorgan con propósitos productivos, para la generación de ingreso en una empresa. Algunas IMFs también otorgan préstamos para consumo, vivienda y ocasiones especiales. Aunque muchas IMFs insisten en otorgar únicamente productivos, todo préstamo que contribuya a aumentar la liquidez del hogar libera los ingresos de la empresa, los cuales pueden ser reinvertidos en el negocio. (Ledgerwood J. , 2000) En términos contables, designa la operación que incrementa el activo de una empresa. Se contrapone al término “débito” que registra una operación contraria. (Banco Central de Reserva del Perú, 2011)

2.3.2 Provisiones

La contabilidad de toda IMFs se rige por el principio de prudencia, lo cual requiere ante una hipotética pérdida se realice provisiones. Las dotaciones, por tanto, son cantidades que se detraen de los beneficios para atender una posible pérdida que puede o no suceder. Los créditos impagados de las IMFs no son pérdidas definitivas, pero sí podrían llegar a ser total o parcialmente. Las entidades financieras ante un contrato moroso, están obligadas a establecido unas “provisiones Especificas”, concretas suficientes para cubrir las cantidades que finalmente pudieran perder. (Gonzales, 2012)

Las provisiones constituyen en realidad una reserva que, a lo largo plazo permite a la entidad adsorber las pérdidas que se puedan generar como consecuencia de las quiebras de sus contrapartidas. Si como consecuencia de los cambios en las variables que afectan la operación, se generan pérdidas crediticias esperadas superiores a las inicialmente calculadas, es necesario efectuar un incremento a la provisión crediticia; por el contrario, si las nuevas expectativas dan como resultado

una pérdida crediticia inferior, se disminuirá la provisión proporcionalmente al menor valor esperado. (Bustos, TESIS"Medision y Control del Riesgo Financiero en Empresas del Sector Real", 2005)

2.3.3 Activo financiero

Activos de entidades sobre los que las unidades institucionales ejercen derechos de propiedad y de los que pueden obtenerse beneficios económicos: ganancias por tenencia o renta. (Banco Central de Reserva del Perú, 2011)

2.3.4 Préstamo

La mayoría de las IMFs no requieren de una garantía formal en cambio sus decisiones relacionadas con los préstamos se basan en las características de los clientes, la solidaridad del grupo y su historial de pago. En muchos países, las regularizaciones bancarias limitan el porcentaje de la cartera que puede ser extendido como prestamos no asegurados. Habría que hacer cumplir políticas estrictas sobre el establecimiento de provisiones para pérdidas de préstamos. (Ledgerwood J. , 2000)

Los préstamos son activos financieros que: 1) se crean cuando un acreedor (el prestamista) presta fondos directamente a un deudor (el prestatario) y 2) se ponen de manifiesto en documentos no negociables. El prestatario está obligado a devolver, en los plazos y formas convenidas, la suma prestada y generalmente una cantidad adicional como interés compensatorio. (Banco Central de Reserva del Perú, 2011)

2.3.5 Financiera

Es un conjunto de instituciones que previamente autorizadas por el estado, están encargadas de captar administrar e invertir el dinero tanto de personas naturales como jurídicas (nacionales o extranjeras). Hacen parte del sistema financiero aquellas entidades que se encargan de prestar servicios y facilitar el desarrollo de múltiples operaciones financieras y comerciales. Teniendo en consideración que

toda financiera abarca el conjunto de normas instrumentos y regulaciones (por ejemplo, el estatuto orgánico del sistema financiero) que recaen sobre personas e instituciones que actúan en el mercado financiero, ya sean o no intermediarias. (Prieto, 2008)

2.3.6 Riesgo Crediticio

El riesgo de crédito es el tipo de riesgo más importante al que debe hacer frente cualquier entidad financiera. Un indicador de este riesgo es el nivel de morosidad de la entidad (Inmaculada C, 2012)

El riesgo de que el deudor o la contra parte de un contrato financiero no cumplan con las condiciones del contrato (ley general del sistema financiero y del sistema de seguros, ley N°26702) (BCRP, 2011)

2.3.7 Riesgo

Riesgo se refiere a la incertidumbre de no recibir, al finalizar el periodo de la inversión, el dinero o rendimiento que se esperó. Por lo general cuanto mayor es el riesgo que se asume, mayor es el rendimiento esperado. Pero las inversiones más riesgosas, así como brindan la posibilidad de obtener un mayor rendimiento, también pueden provocar mayores pérdidas. (Ahorro, 2015)

Se define como riesgo, la posibilidad de que se sufra un perjuicio de carácter económico, ocasionado por la incertidumbre en el comportamiento de variables económicas a futuro, no solo se limita a ser determinado, si no que se extiende a la medición, evaluación, cuantificación, predicción y control de actividades y comportamiento de factores que afecten el entorno en el cual opera un ente económico. El riesgo a su vez se define en términos de probabilidad que una variable se comporte de manera distinta a como inicialmente se había planeado y que esto

implique que ocurra una desviación de los rendimientos futuros esperados. (Bustos, 2005)

2.3.8 Morosidad

La política utilizada por una IMF para definir los préstamos morosos influye en la proporciones de calidad de la cartera y en la determinación del nivel de riesgo de las IMFs, si una IMF declara vencidos o moroso el préstamo hasta la finalización del plazo del mismo, las proporciones de calidad de la cartera no significaran mucho. La fecha en que finaliza el plazo de un préstamo, no tiene relevancia respecto al tiempo de morosidad de un préstamo. Lo que importa es cuánto tiempo ha pasado desde que el prestatario cesó de hacer pagos. (Ledgerwood J. , 2000)

2.3.9 Categoría Normal

Presenta una situación financiera líquida con bajo nivel de endeudamiento patrimonial donde cumple puntualmente con el pago de sus cuotas. Pertenecer a un sector de la actividad económica que registra una tendencia creciente (Banco Central de Reserva del Perú, 2011)

2.3.10 Créditos en Categoría deficiente

En el caso de los créditos corporativos, a grandes empresas y a medianas empresas comprenden los créditos de los deudores que presentan una situación financiera débil y un flujo de caja que no le permite atender el pago de la totalidad del capital e interés de las deudas, cuya proyección del flujo de caja no muestra mejoría en el tiempo y presenta alta sensibilidad a cambios en variables significativas, y que muestran una escasa capacidad de generar utilidades; o registran atraso en el pago de sus créditos entre 61 y 120 días calendario. En el caso de los créditos a pequeñas empresas, a microempresas y de consumo se consideran los créditos a los deudores que registran atraso en el pago entre 31 y 60 días calendario.

En los créditos hipotecarios para vivienda, corresponde a los créditos de los deudores que muestran atraso en el pago de sus créditos entre 61 y 120 días calendarios. (SBS, 2015)

2.3.11 Créditos en Categoría dudoso

En el caso de los créditos corporativos, a grandes empresas y a medianas empresas comprende los créditos de los deudores que presentan un flujo de caja insuficiente, no alcanzando a cubrir el pago de capital ni de intereses, y muestran una situación financiera crítica con un alto nivel de endeudamiento patrimonial; o que registran atrasos entre 121 y 365 días calendario, en el caso de los créditos a pequeña empresa a microempresas y de consumo se consideran los créditos de los deudores que registran atraso en el pago de 61 a 120 días calendarios, mientras que en los créditos hipotecarios para vivienda corresponden a los créditos de los deudores que muestran atraso 121 y 365 días calendario. (SBS, 2015)

2.3.12 Créditos en Categoría perdida

En el caso de los créditos corporativos, a grandes empresas y a medianas empresas comprende los créditos de los deudores que presentan un flujo de caja que no alcanza a cubrir sus costos, se encuentran en suspensión de pagos en estado de insolvencia decretada; o registran atrasos mayores a 365 días calendarios. En el caso de los créditos de pequeña empresa a micro empresas y de consumo consideran los créditos de los deudores que presentan atraso en el pago mayores 120 días calendarios mientras que en los créditos hipotecarios para vivienda comprenden los créditos de los deudores que muestran más de 365 días calendarios de atraso. (SBS, 2015)

2.3.13 Cartera atrasada

Créditos directos que no han sido cancelados o amortizados en la fecha de vencimiento y que se encuentran en situación de vencidos o en cobranza judicial (SBS, 2015)

2.3.14 Cartera Pesada

Corresponde a los créditos directos e indirectos con calificación del deudor de deficiente, dudoso y perdida. (SBS, 2015)

2.3.15 Cobranza judicial

Aquel préstamo cuyo saldo deudor no ha podido ser recuperado bajo ninguna modalidad de cobranza, determinándose que sea asumido por la empresa como una perdida. El monto castigado incluye capital, intereses compensatorios y moratorios, comisiones, gastos y otros conceptos derivados de la relación obligacional. (Credinka, 2018)

2.3.16 Créditos Vigentes

Créditos otorgados en sus distintas modalidades, cuyos pagos se encuentran al día, de acuerdo con lo pactado. (SBS, 2015)

2.3.17 Créditos Refinanciados

Créditos que han sufrido variación de plazo y o monto respecto al contrato original, las cuales obedecen a dificultades en la capacidad de pago del deudor. (SBS, 2015)

2.3.18 Créditos Reestructurados

Crédito cualquiera sea su modalidad, sujeto a la reprogramación de pagos aprobada en el proceso de reestructuración, de concurso ordinario o preventivo. (SBS, 2015)

2.3.19 Créditos vencidos

Son los créditos que no han sido cancelados o amortizados por los obligados en la fecha de vencimiento y que contablemente son registrados como vencidos. En el caso de los créditos corporativos, a grandes empresas y a medianas empresas, corresponde al saldo total de los créditos con atraso mayor a 15 días. En los créditos a pequeñas empresas y microempresas, corresponden al saldo total de los créditos con atraso mayor a 30 días. (SBS, 2015)

2.3.20 Créditos cobranza judicial

Corresponde a los créditos cuya recuperación se encuentran en proceso judicial. (SBS, 2015)

2.4 Tipo de investigación

El presente trabajo de investigación está dentro del enfoque de tipo científico orientado al análisis del riesgo crediticio y la relación significativa entre la evaluación del riesgo de recuperación y la morosidad de la Financiera Credinka S.A., Agencia Paucartambo, periodo 2018; correspondiendo al tipo descriptivo analítico.

Además, es de tipo correlacional, porque busco conocer la relación y el grado de asociación entre las dos variables que es el riesgo crediticio y la morosidad “Tales correlaciones se sustentan en las hipótesis sometidas a prueba” (Fernandez Collado, Hernandez Sampieri, & Batista Lucio, 2014)

CAPITULO III

MATERIALES Y MÉTODO

3.1 Tipo de investigación

El presente trabajo de investigación no experimental, se realizó dentro del enfoque cuantitativo que busca la correlación entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad de la Financiera Credinka, agencia Paucartambo, periodo 2018 teniendo el tipo de estudio descriptivo, correlacional.

También es de tipo de estudio correlacional ya que después de tener los valores independientes de las variables del riesgo crediticio y la morosidad, basándonos en el tipo de estudio donde nos muestra la correlación que existe entre las dos variables y se analiza los resultados dados “Estas correlaciones se sustentan en la hipótesis sometida a prueba” (Fernandez Collado, Hernandez Sampieri, & Batista Lucio, 2014)

3.2 Diseño de investigación

El diseño de la investigación es No Experimental – Correlacional

- No Experimental: Porque no se pretende manipular las variables y se realiza en un periodo determinado, por lo que se realizó el levantamiento de la información financiera con su evaluación e interpretación.
- Correlacional: Porque busco conocer la relación y el grado de vinculación de las dos variables.
- Descriptivo: Porque se recolectó los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito fue analizar la variable en su contexto dado.

3.3 Hipótesis

3.3.1 Hipótesis General

Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad en la Financiera Credinka S.A, Agencia Paucartambo durante el periodo 2018.

3.3.2 Hipótesis Específica

- Existe una relación negativa entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y la morosidad en la Financiera Credinka S.A, Agencia Paucartambo -2018
- Existe una relación negativa entre la evaluación del riesgo de recuperación y la morosidad en la Financiera Credinka S.A Agencia Paucartambo periodo -2018

3.4 Identificación de variables

Variable independiente:

- Riesgo crediticio

Variable dependiente:

- Morosidad

3.5 Operacionalización de variables

Tabla 2

Operacionalización de variables

VARIABLE	CONCEPTO DE VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES
Morosidad	La política utilizada por una IMF para definir los préstamos morosos influye en las proporciones de calidad de calidad de la cartera. El momento en que un préstamo es clasificado como moroso debería relacionarse con la frecuencia de pago y el plazo del préstamo. (Ledgerwood J. , Manual de Microfinanzas, 2000)	• Cartera Pesada • Cartera Atrasada	• Índice de morosidad • Categoría del riesgo del deudor
		• Riesgo de incumplimiento	• Capacidad de pago. • Capital (análisis financiero). • Colateral • Carácter del deudor (honorabilidad y solvencia moral). • Condiciones político económico del rubro.
Riesgo Crediticio	Es la probabilidad de que una identidad no haga frente a su vencimiento, en parte o en totalidad al hacer efectivo su pago. (SBS, Terminos e indicaciones del sistema financiero, 2011)	• Riesgo de exposición	• Exposición al riesgo por parte de los deudores. • Sostenibilidad de la calidad crediticia
		• Riesgo de recuperación	• Ejecución de avales • Ejecución de garantías.

3.6 Delimitación espacial y temporal

La presente investigación se realizó en la Financiera Credinka, Agencia Paucartambo periodo 2018.

3.7 Población y Muestra

La población y muestra calculada estuvo conformada por la base de datos de la empresa para medir la morosidad en cuanto a la variable riesgo crediticio se realizó una encuesta a los 40 asesores, enmarcados en los periodos mensuales de los años 2018.

3.8 Diseños de instrumentos de investigación

3.8.1 Técnica

La técnica utilizada fue la recolección de datos para la variable riesgo crediticio mediante una encuesta, en cuanto a la morosidad fue la fuente de análisis documentario y base de datos de la empresa.

3.8.2 Instrumento

El instrumento que se aplicó fue el cuestionario, aplicado a los asesores de crédito; con criterios de preguntas estructuradas para facilitar su tabulación e interpretación. Así mismo para medir la morosidad se hizo uso del registro de datos de créditos durante el año - 2018 en la Financiera Credinka.

3.9 Descripción del tratamiento de los datos

La aplicación del cuestionario se realizó a los 40 asesores de créditos de la Financiera Credinka. Quienes nos facilitaron con su experiencia transcurrida dentro de la institución para poder obtener la información necesaria para determinar el proceso que se sigue en la empresa para el otorgamiento de créditos.

Con respecto a la variable de morosidad se tomó en cuenta la información directa de la empresa reportada del año 2018 de la Financiera Credinka.

3.10 Procedimiento de la comprobación, validez y confiabilidad de los instrumentos

Para el procedimiento de aplicación del instrumento se realizó un proceso de validación estadística de alfa de crobach, así poder determinar la validación y la consistencia del instrumento; también se hizo la validación mediante juicio de expertos de quienes se obtuvo la aprobación del instrumento.

3.11 Técnica para el procedimiento y análisis de la información

Para el análisis de datos se procedió a ingresar la información cuantificada en el paquete estadístico SPSS (Statistical Package for the Social Sciences 26). Donde las pruebas estadísticas a emplear en el análisis fueron a nivel correlacional descriptivo: tablas estadísticas y gráficos, a nivel inferencial: el análisis de regresión y análisis de fiabilidad.

CAPITULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Presentación y fiabilidad del instrumento aplicado

4.1.1. Presentación del instrumento

Para determinar la relación entre el “Riesgo crediticio y la morosidad de la Financiera Credinka, Agencia Paucartambo durante el periodo 2018”, se aplicó un cuestionario a 40 unidades de estudio, en el que se consideró 32 ítems y datos extraídos de la empresa distribuidos de la siguiente manera:

Tabla 3
Presentación del instrumento

Variable	Dimensión	Ítems
Morosidad	• Cartera Pesada	Extraído del sistema de la empresa
	• Cartera Atrasada	
	• Morosidad según tipo y modalidad de crédito	
Riesgo crediticio	• Riesgo de incumplimiento	1,2,3,4,5,6,7,8,9,10,11,12, 13,14,15,16,17,8,19,20,21, 22,23
	• Riesgo de exposición	24,25,26
	• Riesgo de recuperación	27,28,29,30,31,32

Fuente: Elaboración propia

4.2. Fiabilidad del instrumento

Para determinar la fiabilidad utilizando en la descripción de la morosidad y el riesgo creditico entre el periodo 2018, se utilizó la técnica estadística Índice de Consistencia Interna Alfa de Cron Bach, indicando lo siguiente:

Si el Alfa de Cron Bach es mayor o igual a 0.8, entonces el instrumento es fiable, pero si es menor a 0.8 el instrumento no lo es.

Es así que se el coeficiente ce Cron Bach procesado en el SPSS tuvo como resultado:

Tabla 4
Fiabilidad del instrumento

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,853	32

Fuente: Elaboración propia

Es así que se tuvo como resultado 0.853, indicando que el instrumento es fiable.

4.3. Resultados de las preguntas de riesgo crediticio

4.3.1. Encuesta para evaluar el riesgo crediticio de la Financiera Credinka, Agencia

Paucartambo durante el periodo 2018

Tabla 5

Pregunta N° 1 ¿Evalúa el crecimiento del negocio y de los ingresos de los clientes?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	12	30,0	30,0	30
	Casi Nunca	23	57,5	57,5	87,5
	A veces	5	12,5	12,5	100
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

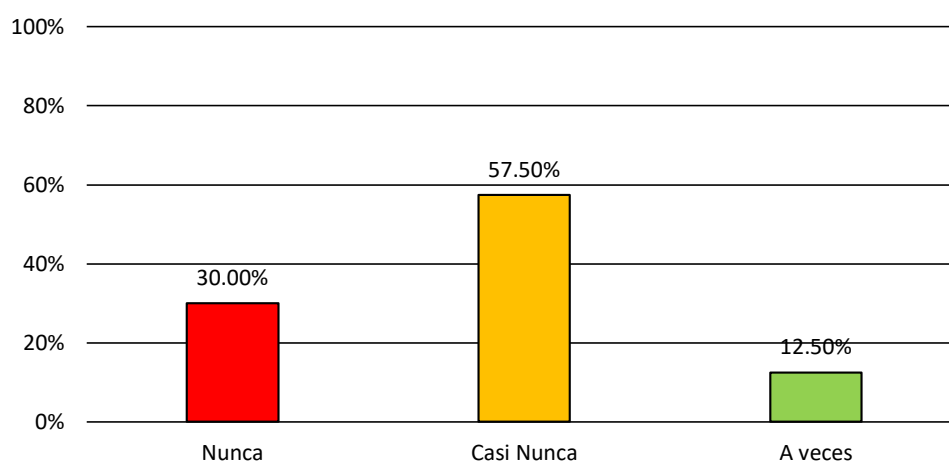


Figura 6 Pregunta N° 1 ¿Evalúa el crecimiento del negocio y de los ingresos de los clientes?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 57.50% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que a casi nunca se evalúa el crecimiento del negocio y de los ingresos de los clientes y el 30% considera que nunca lo realizan

Tabla 6

Pregunta N° 2 ¿Evalúa en los clientes su voluntad y capacidad de pago?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	8	20,0	20,0	20
	Casi Nunca	14	35,0	35,0	55
	A veces	17	42,5	42,5	97,5
	Siempre	1	2,5	2,5	100
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

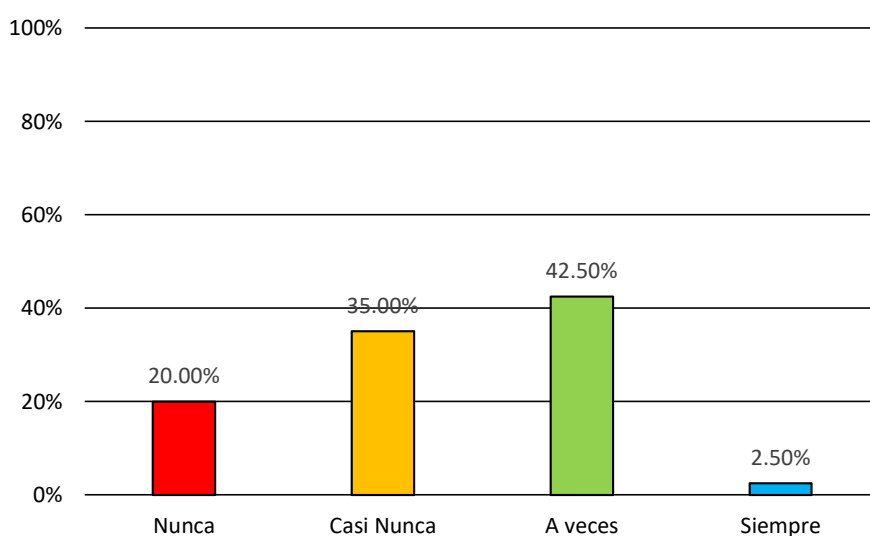


Figura 7 Pregunta N° 2 ¿Evalúa en los clientes su voluntad y capacidad de pago?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 35% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que casi nunca se evalúan a los clientes su voluntad y capacidad de pago y el 30% considera que nunca lo realizan.

Tabla 7

Pregunta N° 3 ¿Evalúa la calidad de las actividades de sus negocios o actividad laboral de su cliente?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	10,0	10,0	10
	Casi Nunca	28	70,0	70,0	80
	A veces	6	15,0	15,0	95
	Siempre	2	5,0	5,0	100
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

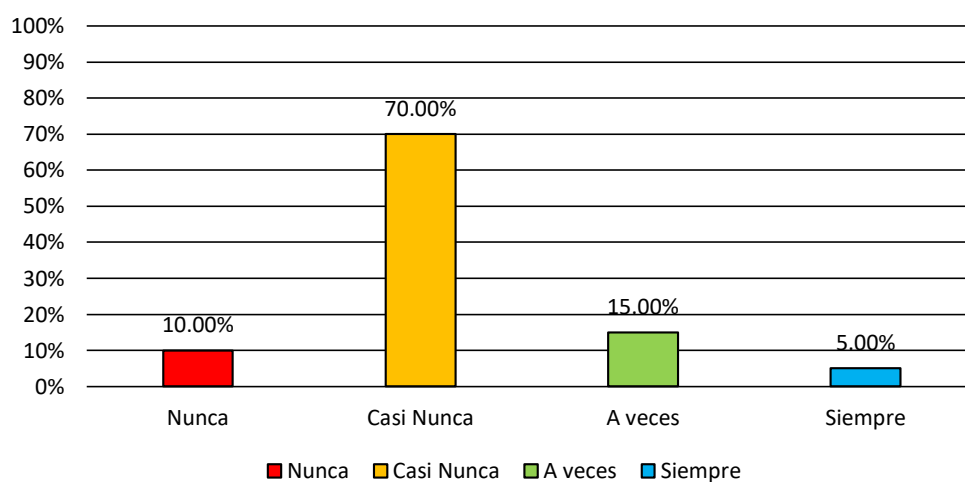


Figura 8 Pregunta N° 3 ¿Evalúa la calidad de las actividades de sus negocios o actividad laboral de su cliente?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 70% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que casi nunca se evalúa la calidad de las actividades de sus negocios o actividad laboral y el 10% considera que nunca lo realizan.

Tabla 8

Pregunta 4 ¿Evalúa la actividad comercial existente en la zona de influencia de su negocio o sector laboral de su cliente?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	10,0	10,0	10
	Casi Nunca	10	25,0	25,0	35
	A veces	26	65,0	65,0	100
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

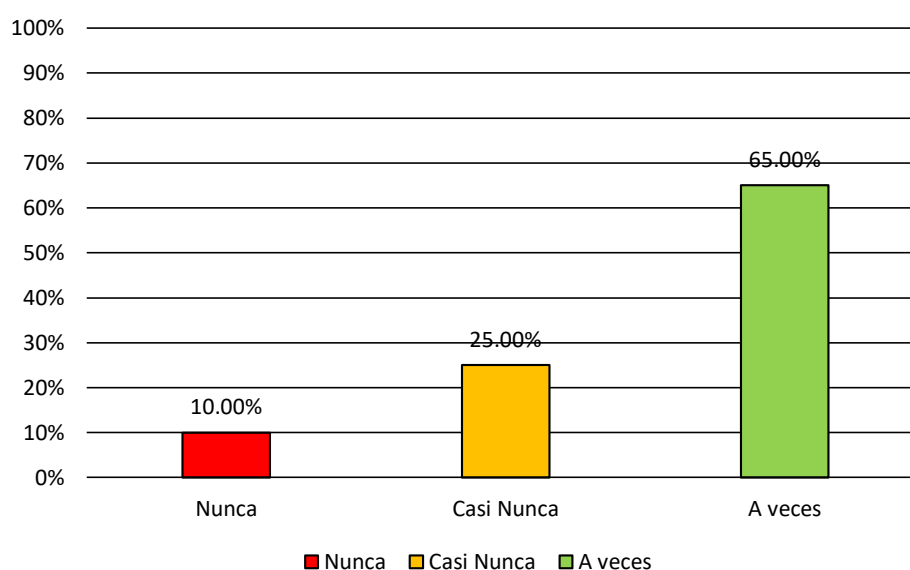


Figura 9 Pregunta N° 4 ¿Evalúa la actividad comercial existente en la zona de influencia de su negocio o sector laboral de su cliente?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 65% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que a veces se evalúa la actividad comercial existente en la zona de influencia de su negocio o sector laboral de su cliente y el 10% considera que nunca lo realizan.

Tabla 9

Pregunta N° 5 ¿Evalúa la cantidad de empleados del negocio o el grado de responsabilidad de su cliente?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	12	30,0	30,0	30
	Casi Nunca	23	57,5	57,5	87,5
	A veces	5	12,5	12,5	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

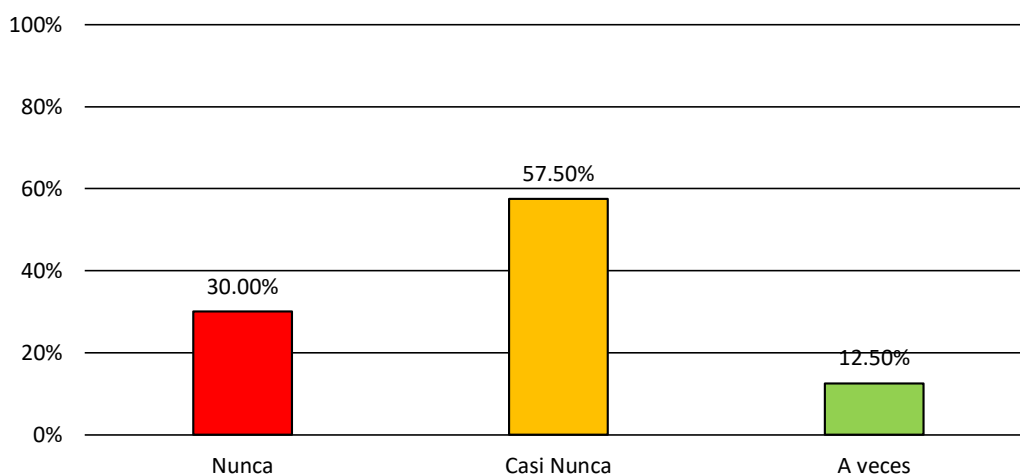


Figura 10 Pregunta N° 5 ¿Evalúa la cantidad de empleados del negocio o el grado de responsabilidad de su cliente?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 57.50% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que a casi nunca se evalúa la cantidad de empleados del negocio o el grado de responsabilidad de su cliente y el 30% considera que nunca lo realizan.

Tabla 10

Pregunta N° 6 ¿Evalúa la cantidad de sucursales de sus negocios o número de empleos de su cliente?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	8	20,0	20,0	20,0
	Casi Nunca	14	35,0	35,0	55,0
	A veces	17	42,5	42,5	97,5
	Siempre	1	2,5	2,5	100
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

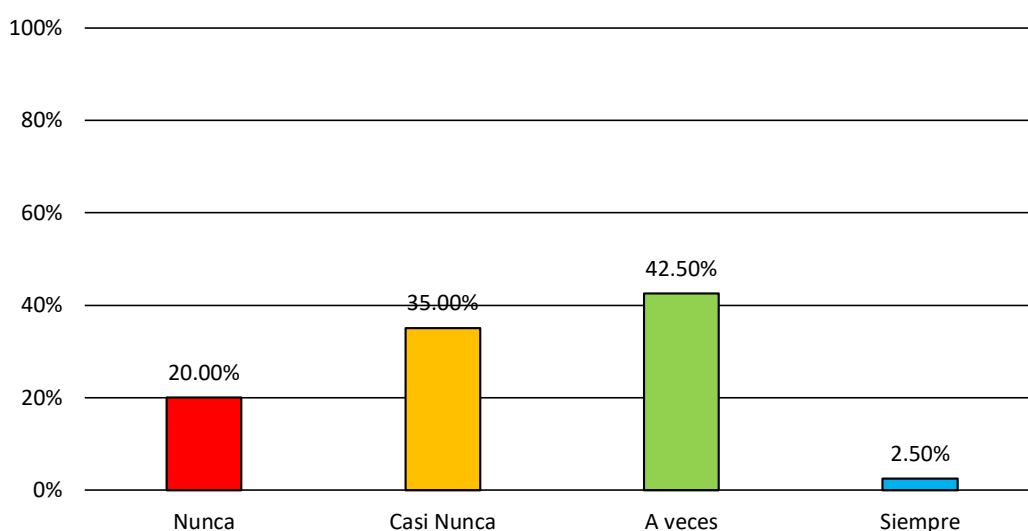


Figura 11 Pregunta N° 6 ¿Evalúa la cantidad de sucursales de sus negocios o número de empleos de su cliente?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 42.50% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que a veces se evalúa la cantidad de sucursales de sus negocios o número de empleos de su cliente y el 20% considera que nunca lo realizan.

Tabla 11

Pregunta N° 7 ¿Evalúa la antigüedad del negocio de los clientes?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	10,0	10,0	10,0
	Casi Nunca	28	70,0	70,0	80,0
	A veces	6	15,0	15,0	95,0
	Siempre	2	5,0	5,0	100
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

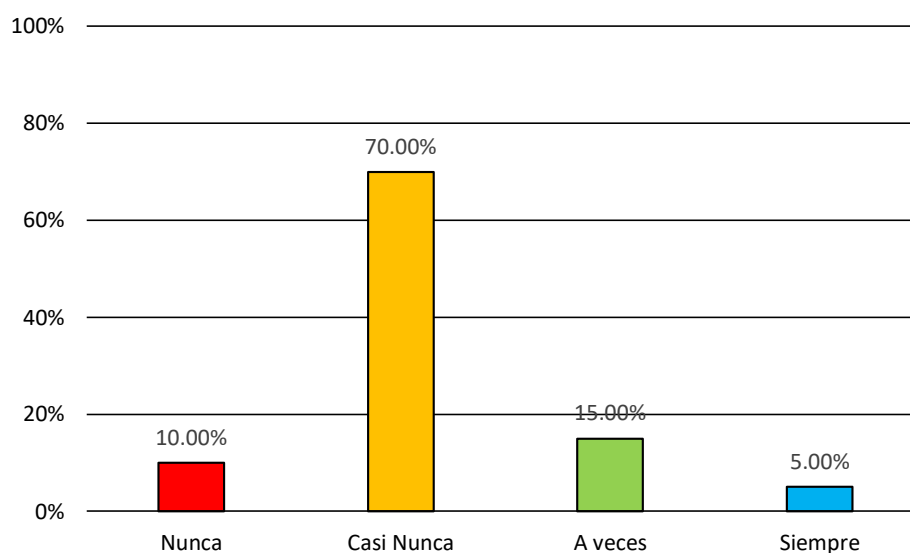


Figura 12 pregunta N° 7 ¿Evalúa la antigüedad del negocio de los clientes?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 70% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que casi nunca se evalúa la antigüedad del negocio de los clientes y el 10% considera que nunca lo realizan.

Tabla 12

Pregunta N° 8 ¿Evalúa la experiencia crediticia en el central de riesgos de los clientes?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	10,0	10,0	10,0
	Casi Nunca	10	25,0	25,0	35,0
	A veces	26	65,0	65,0	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

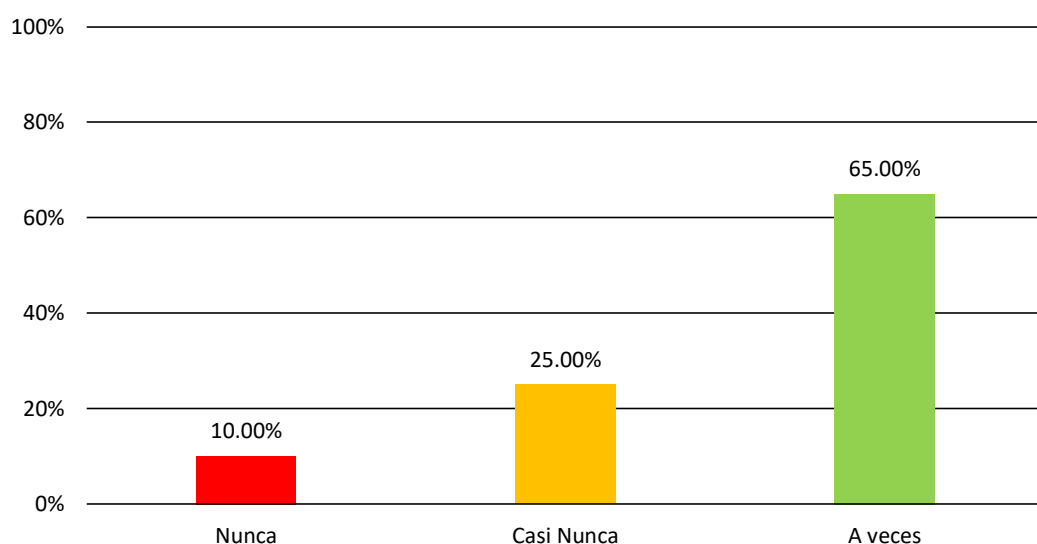


Figura 13 Pregunta N° 8 ¿Evalúa la experiencia crediticia en el central de riesgos de los clientes?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 65% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que a veces se evalúa la experiencia crediticia en el central de riesgos de los clientes y el 10% considera que nunca lo realizan.

Tabla 13

Pregunta N° 9 ¿Evalúa el número de integrantes de la familia?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	12	30,0	30,0	30,0
	Casi Nunca	23	57,5	57,5	87,5
	A veces	5	12,5	12,5	100,0
	Total	40	100,0		

Fuente: Elaboración propia

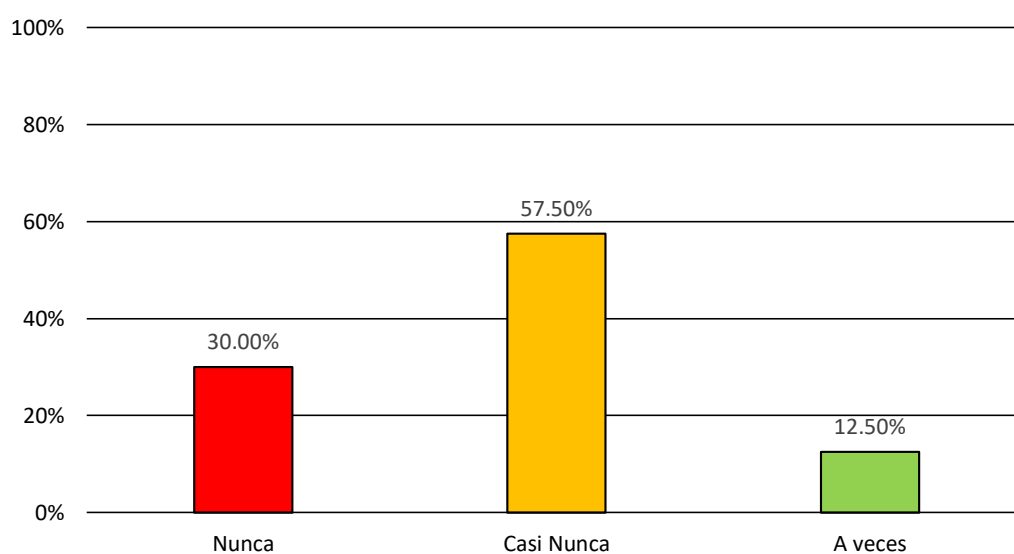


Figura 14 Pregunta N° 9 ¿Evalúa el número de integrantes de la familia?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 57.50% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que casi nunca se evalúa el número de integrantes de la familia y el 30% considera que nunca lo realizan.

Tabla 14

Pregunta N° 10 ¿Evalúa los ingresos de los clientes mensualmente?

		Frecuencia	Porcentaje	Frecuencia acumulada	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	8	20,0	8	20,0
	Casi Nunca	14	35,0	22	55,0
	A veces	17	42,5	39	97,5
	Siempre	1	2,5	40	100,0
	Total	40	100,0		

Fuente: Elaboración propia

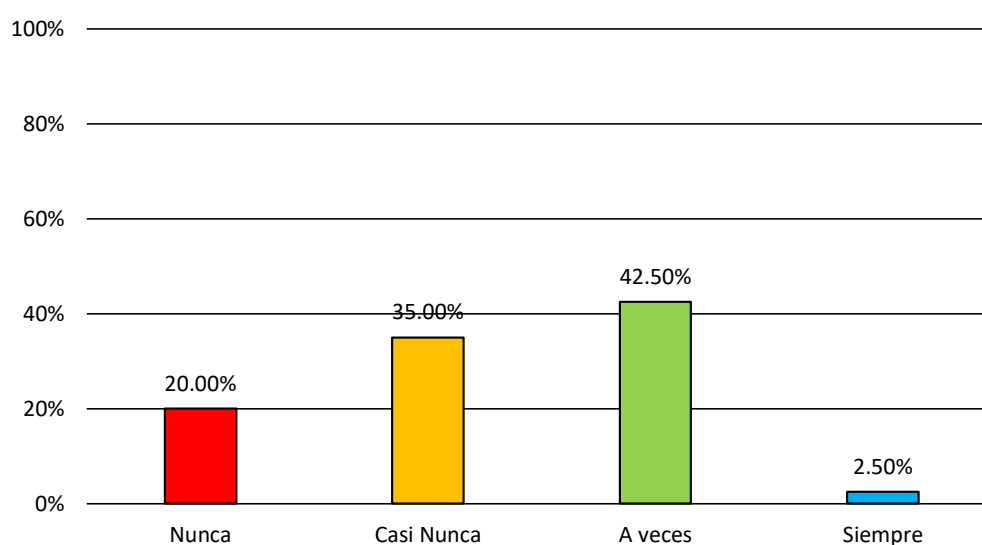


Figura 15 Pregunta N° 10 ¿Evalúa los ingresos de los clientes mensualmente?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 42.50% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que a veces se evalúa los ingresos de los clientes mensualmente y el 20% considera que nunca lo realizan.

Tabla 15

Pregunta N° 11 ¿Evalúa los gastos o egresos de sus clientes?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	10,0	10,0	10,0
	Casi Nunca	28	70,0	70,0	80,0
	A veces	6	15,0	15,0	95,0
	Siempre	2	5,0	5,0	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

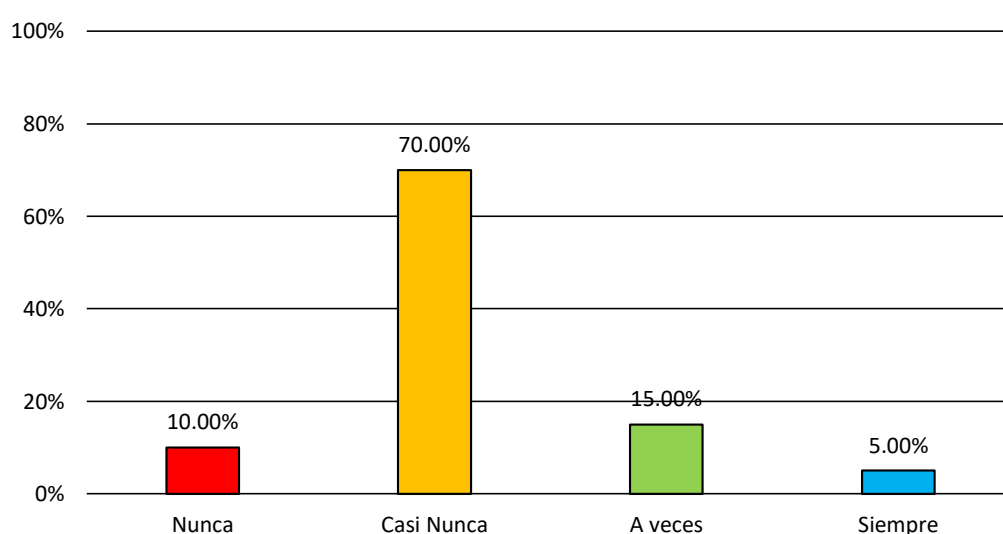


Figura 16 Pregunta N° 11 ¿Evalúa los gastos o egresos de sus clientes?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 70% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que casi nunca se evalúa los gastos o egresos de sus clientes y el 10% considera que nunca lo realizan.

Tabla 16

Pregunta N° 12 ¿Evalúa la liquidez financiera del cliente?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	10,0	10,0	10,0
	Casi Nunca	10	25,0	25,0	35,0
	A veces	26	65,0	65,0	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

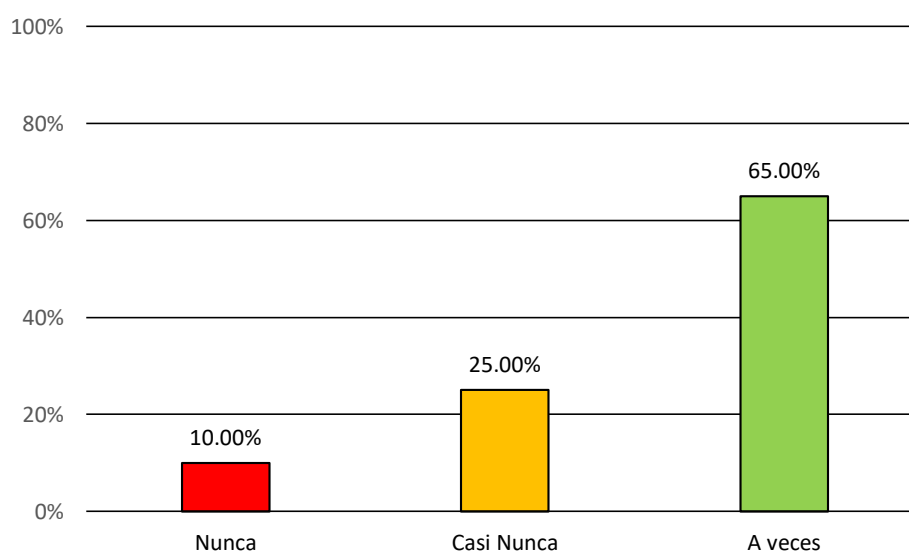


Figura 17 Pregunta N° 12 ¿Evalúa la liquidez financiera del cliente?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 65% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que a veces se evalúa la liquidez financiera del cliente y el 10% considera que nunca lo realizan.

Tabla 17

Pregunta N° 13 ¿Evalúa la rotación de inventarios del cliente?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	12	30,0	30,0	30,0
	Casi Nunca	23	57,5	57,5	87,5
	A veces	5	12,5	12,5	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

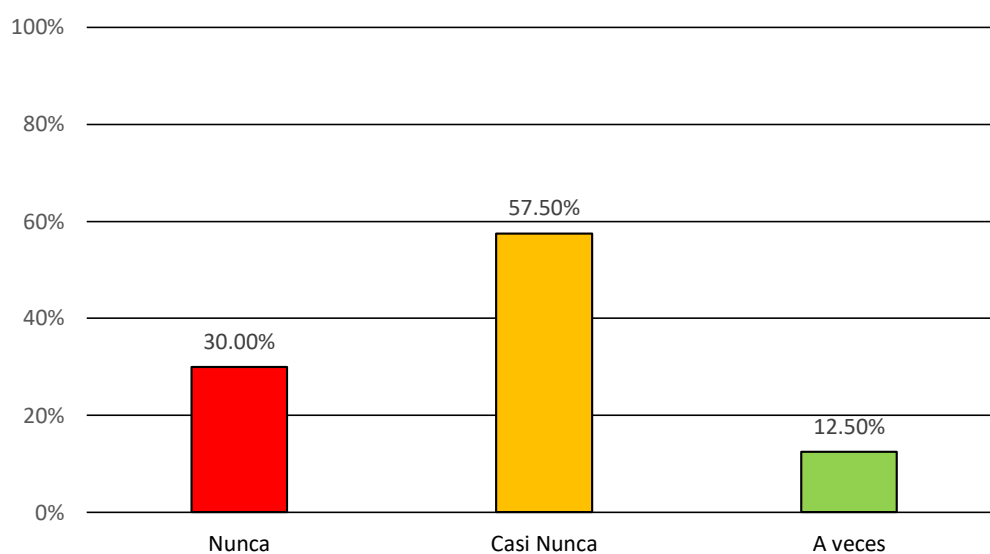


Figura 18 Pregunta N° 13 ¿Evalúa la rotación de inventarios del cliente?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 57.5% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que casi nunca se evalúa la rotación de inventarios del cliente y el 30% considera que nunca lo realizan.

Tabla 18

Pregunta N° 14 ¿Evalúa la rotación de cuentas por cobrar de sus clientes?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	8	20,0	20,0	20,0
	Casi Nunca	14	35,0	35,0	55,0
	A veces	17	42,5	42,5	97,5
	Siempre	1	2,5	2,5	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

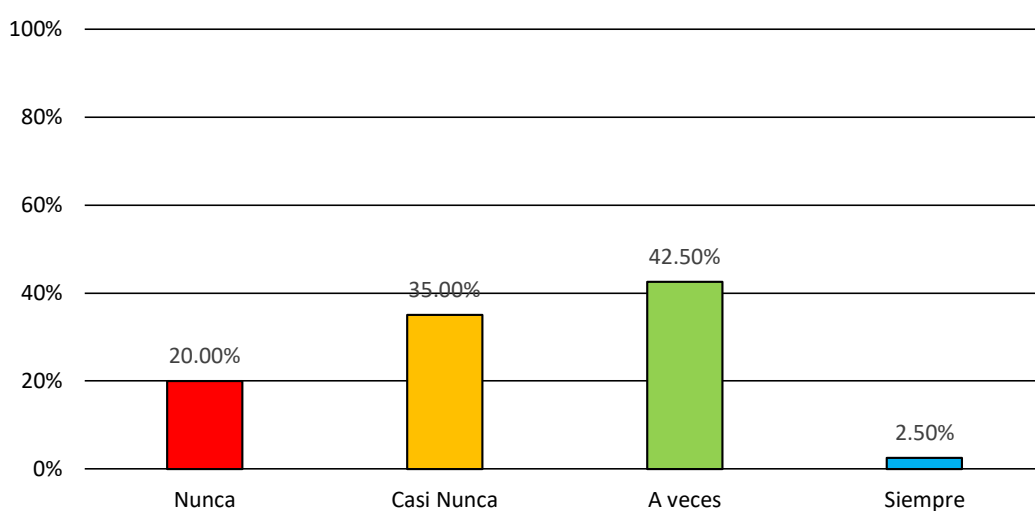


Figura 19 Pregunta N° 14 ¿Evalúa la rotación de cuentas por cobrar de sus clientes?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 42.5% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que casi nunca se evalúa la rotación de cuentas por cobrar de sus clientes y el 20% considera que nunca lo realizan.

Tabla 19

Pregunta N° 15 ¿Evalúa la rotación de cuentas por pagar de sus clientes?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	10,0	10,0	10,0
	Casi Nunca	28	70,0	70,0	80,0
	A veces	6	15,0	15,0	95,0
	Siempre	2	5,0	5,0	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

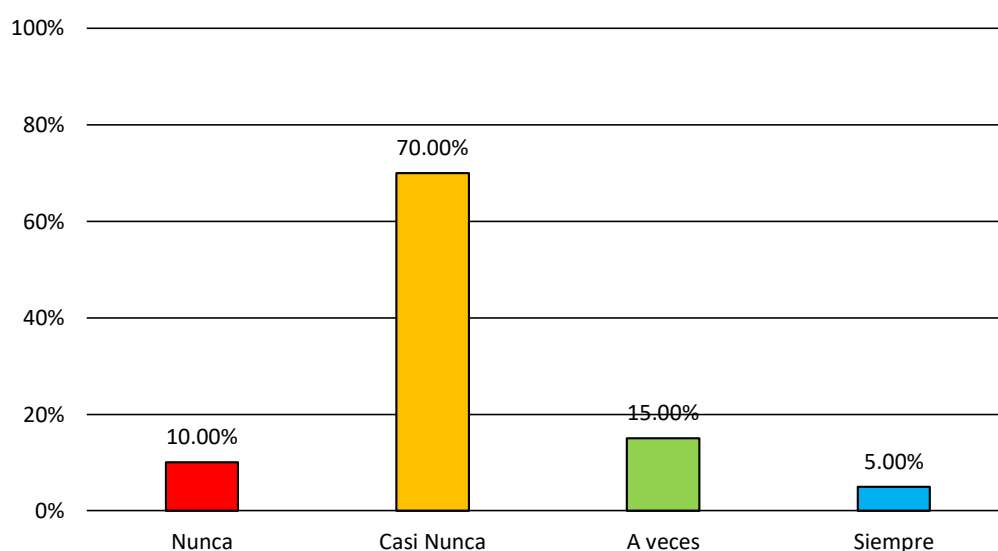


Figura 20 Pregunta N° 15 ¿Evalúa la rotación de cuentas por pagar de sus clientes?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 70% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que casi nunca se evalúa la rotación de cuentas por pagar de sus clientes y el 10% considera que nunca lo realizan.

Tabla 20

Pregunta N° 16 ¿Evalúa el nivel de endeudamiento de sus clientes?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	10,0	10,0	10,0
	Casi Nunca	10	25,0	25,0	35,0
	A veces	26	65,0	65,0	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

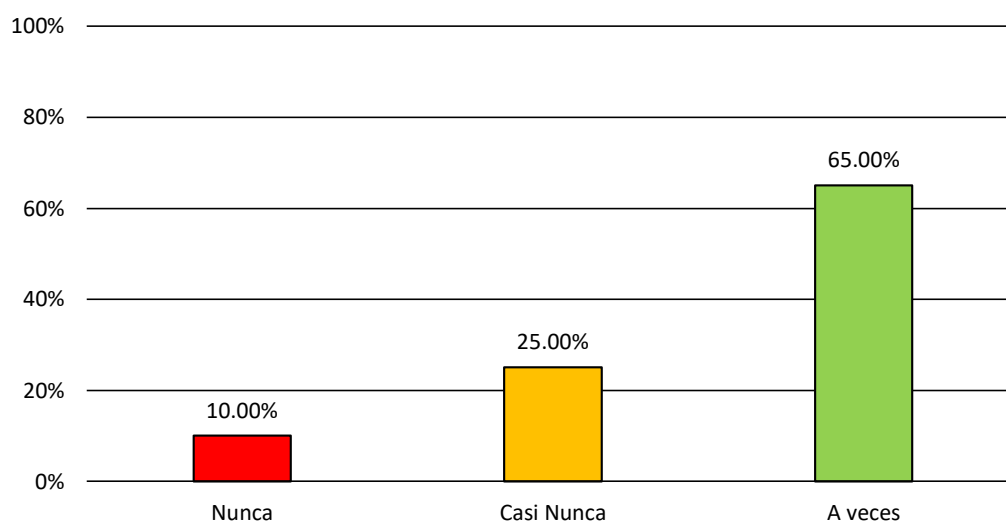


Figura 21 Pregunta N° 16 ¿Evalúa el nivel de endeudamiento de sus clientes?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 65% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que a veces se evalúa el nivel de endeudamiento de sus clientes y el 10% considera que nunca lo realizan.

Tabla 21

Pregunta N° 17 ¿Considera la posesión de activos fijos o bienes como capacidad económica?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	12	30,0	30,0	30,0
	Casi Nunca	23	57,5	57,5	87,5
	A veces	5	12,5	12,5	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

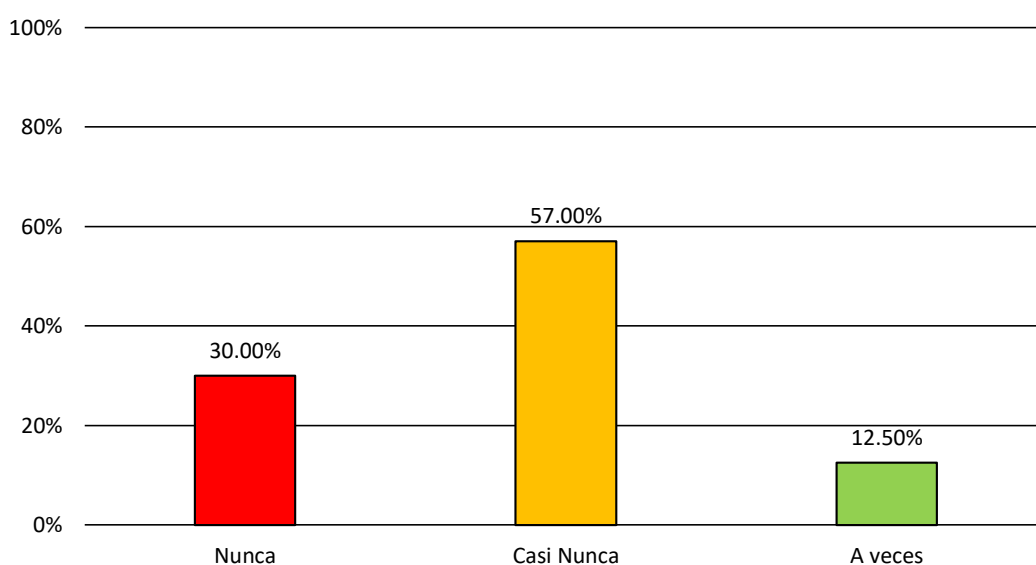


Figura 22 Pregunta N° 17 ¿Considera la posesión de activos fijos o bienes como capacidad económica?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 57.5% de los encuestados Agencia Paucartambo durante el periodo 2018 consideran que casi nunca se considera la posesión de activos fijos o bienes como capacidad económica y el 30% considera que nunca lo realizan.

Tabla 22

Pregunta N° 18 ¿Considera el valor económico de los activos fijos o bienes que posee?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	8	20,0	20,0	20,0
	Casi Nunca	14	35,0	35,0	55,0
	A veces	17	42,5	42,5	97,0
	Siempre	1	2,5	2,5	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

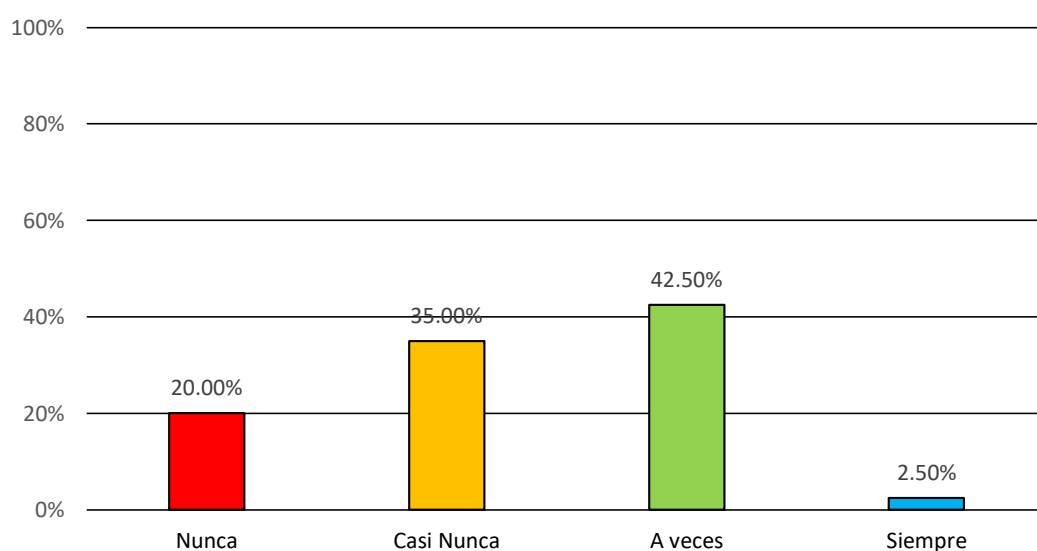


Figura 23 Pregunta N° 18 ¿Considera el valor económico de los activos fijos o bienes que posee?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 42.5% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que a veces se considera el valor económico de los activos fijos o bienes que posee y el 20% considera que nunca lo realizan.

Tabla 23

Pregunta N° 19 ¿Considera la calidad o naturaleza de los activos fijos o bienes que posee?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	10,0	10,0	10,0
	Casi Nunca	28	70,0	70,0	80,0
	A veces	6	15,0	15,0	95,0
	Siempre	2	5,0	5,0	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

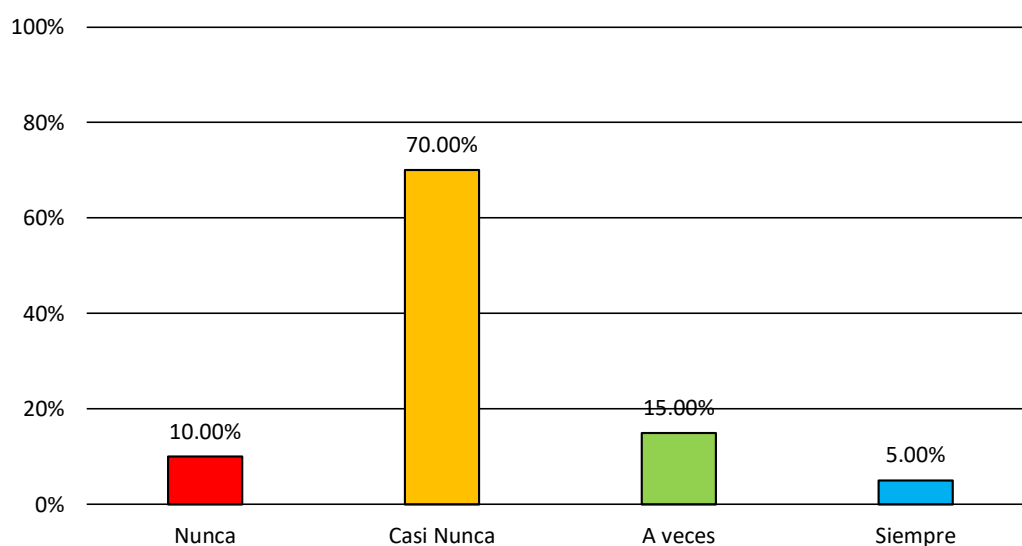


Figura 24 Pregunta N° 19 ¿Considera la calidad o naturaleza de los activos fijos o bienes que posee?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 70% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que casi nunca se considera la calidad o naturaleza de los activos fijos o bienes que posee y el 10% considera que nunca lo realizan.

Tabla 24

Pregunta N° 20 ¿Evalúa la honorabilidad y solvencia moral que tiene el deudor para responder al crédito?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	10,0	10,0	10,0
	Casi Nunca	10	25,0	25,0	35,0
	A veces	26	65,0	65,0	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

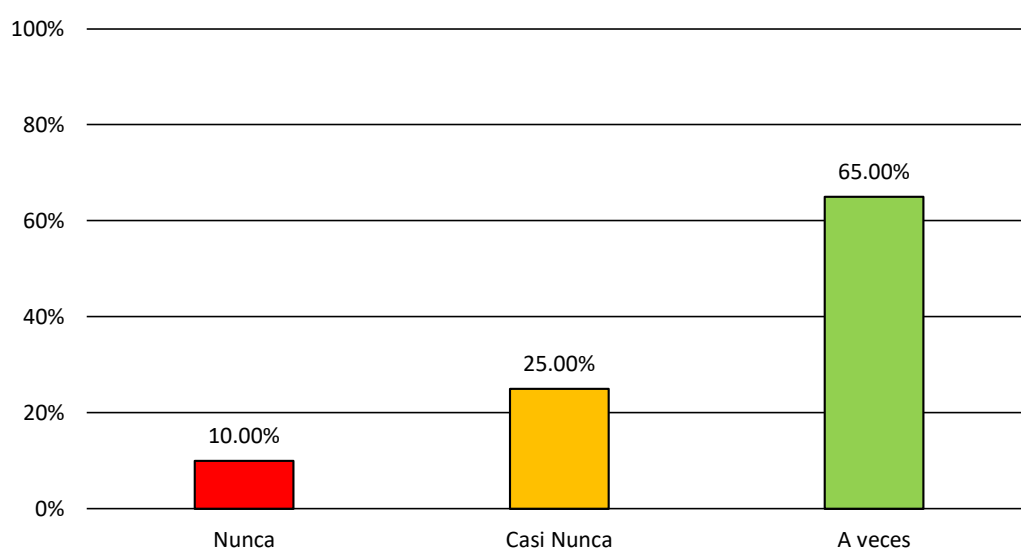


Figura 25 Pregunta N° 20 ¿Evalúa la honorabilidad y solvencia moral que tiene el deudor para responder al crédito?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 65% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que a veces se evalúa la honorabilidad y solvencia moral que tiene el deudor para responder al crédito y el 10% considera que nunca lo realizan.

Tabla 25

Pregunta N° 21 ¿Verifica las demandas judiciales de sus créditos?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	12	30,0	30,0	30,0
	Casi Nunca	23	57,5	57,5	87,5
	A veces	5	12,5	12,5	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

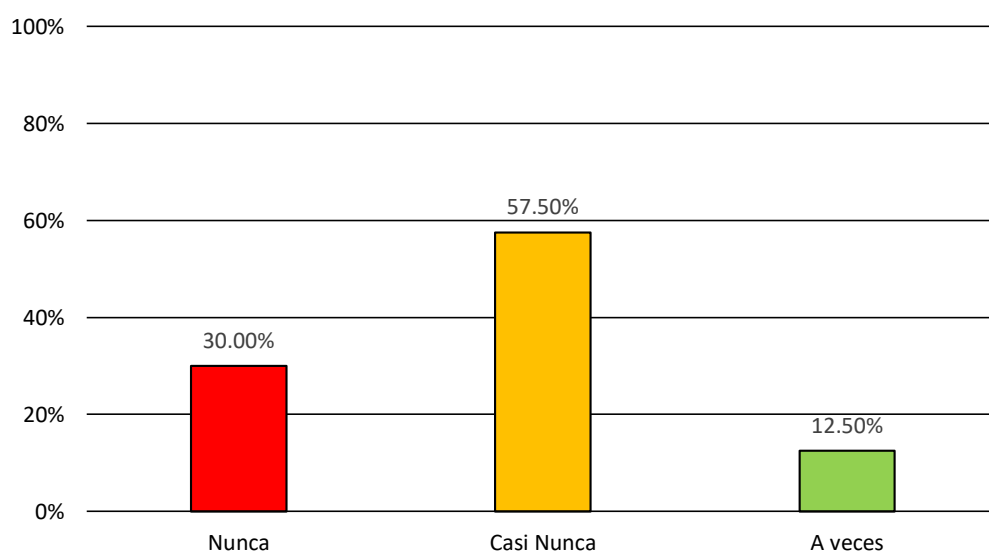


Figura 26 Pregunta N° 21 ¿Verifica las demandas judiciales de sus créditos?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 57.5% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que casi nunca se verifica las demandas judiciales de sus créditos y el 30% considera que nunca lo realizan.

Tabla 26

Pregunta N° 22 ¿Verifica a los integrantes de la familia en el central de riesgo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	8	20,0	20,0	20,0
	Casi Nunca	14	35,0	35,0	55,0
	A veces	17	42,5	42,5	97,5
	Siempre	1	2,5	2,5	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

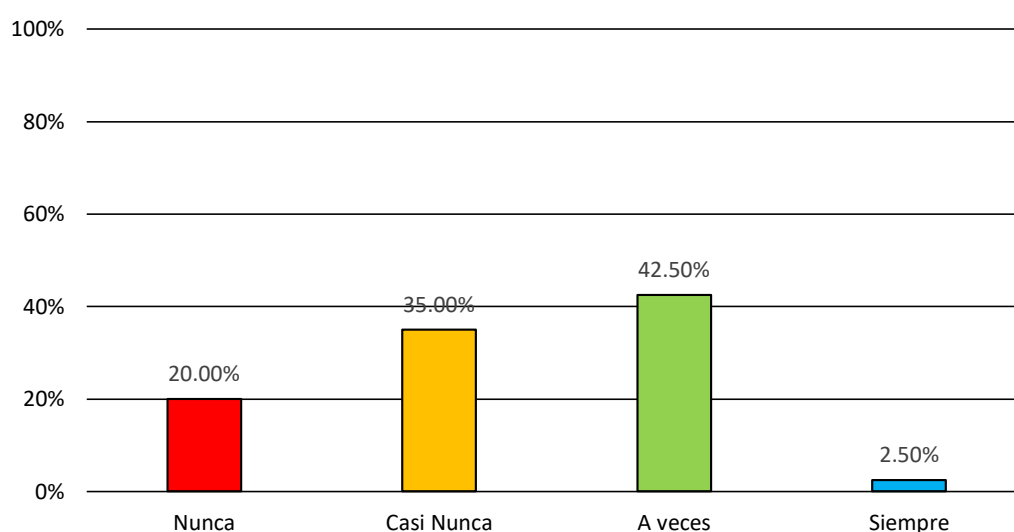


Figura 27 Pregunta N° 22 ¿Verifica a los integrantes de la familia en el central de riesgo?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 42.5% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que a veces se verifica a los integrantes de la familia en el central de riesgo y el 20% considera que nunca lo realizan.

Tabla 27

Pregunta N° 23 Al evaluar el riesgo de crédito de sus clientes, ¿Considera las condiciones económicas y/o políticas del sector, de la región o del país?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido Nunca	4	10,0	10,0	10,0
Casi Nunca	28	70,0	70,0	80,0
A veces	6	15,0	15,0	95,0
Siempre	2	5,0	5,0	100,0
Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

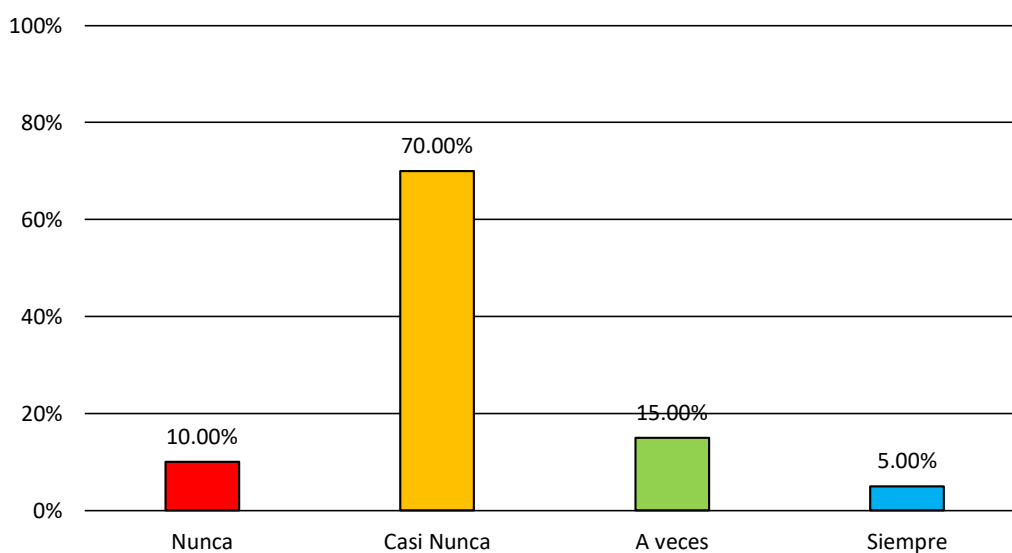


Figura 28 Pregunta N° 23 Al evaluar el riesgo de crédito de sus clientes, ¿Considera las condiciones económicas y/o políticas del sector, de la región o del país?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 70% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que casi nunca se evaluar el riesgo de crédito de sus clientes, considerando las condiciones económicas y/o políticas del sector, de la región o del país y el 10% considera que nunca lo realizan

Tabla 28

Pregunta N° 24 Al evaluar el riesgo de crédito de sus clientes, ¿Considera la probabilidad de exposición al riesgo por parte de los deudores?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido Nunca	4	10,0	10,0	10,0
Casi Nunca	10	25,0	25,0	35,0
A veces	26	65,0	65,0	100,0
Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

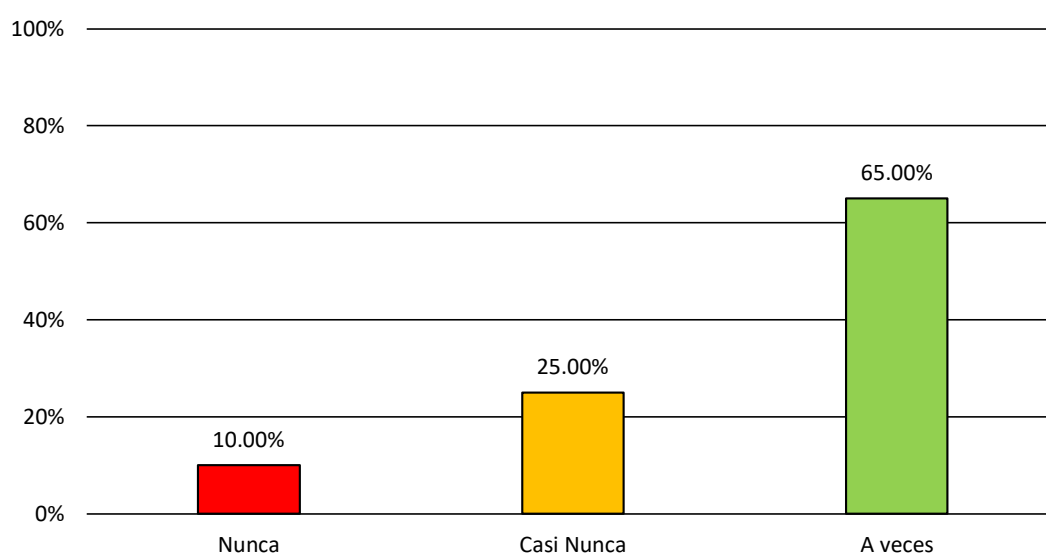


Figura 29 Pregunta N° 24 Al evaluar el riesgo de crédito de sus clientes, ¿Considera la probabilidad de exposición al riesgo por parte de los deudores?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 65% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que a veces se evaluar el riesgo de crédito de sus clientes, considerando la probabilidad de exposición al riesgo por parte de los deudores y el 10% considera que nunca lo realizan

Tabla 29

Pregunta N° 25 Al evaluar el riesgo de crédito de sus clientes, ¿Considera la probabilidad de los deudores de mantener o de alterar su calidad crediticia durante un determinado periodo de tiempo?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido Nunca	12	30,0	30,0	30,0
Casi Nunca	23	57,5	57,5	87,5
A veces	5	12,5	12,5	100,0
Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

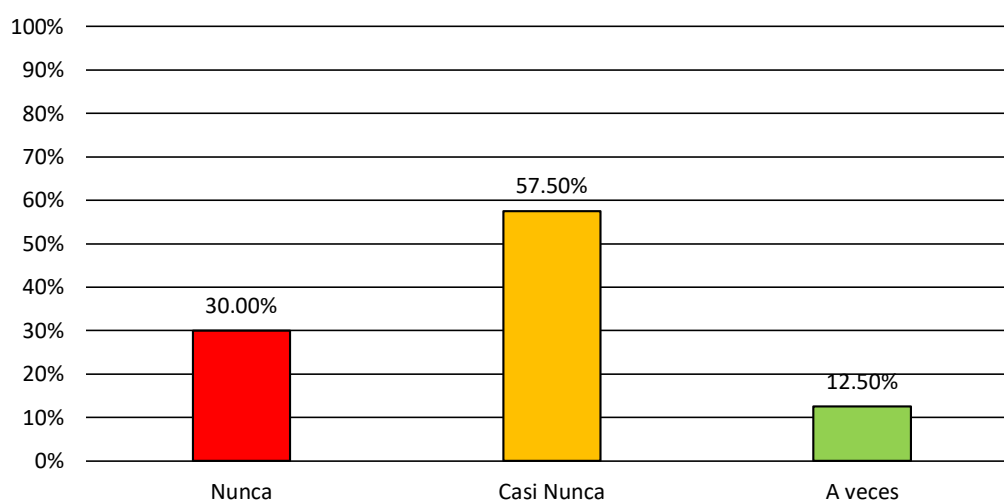


Figura 30 Pregunta N° 25 Al evaluar el riesgo de crédito de sus clientes, ¿Considera la probabilidad de los deudores de mantener o de alterar su calidad crediticia durante un determinado periodo de tiempo?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 57.5% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que casi nunca se evaluar el riesgo de crédito de sus clientes, considerando la probabilidad de los deudores de mantener o de alterar su calidad crediticia durante un determinado periodo de tiempo y el 30% considera que nunca lo realizan.

Tabla 30

Pregunta N° 26 Al evaluar considera el número de créditos por cliente (Directa +Indirecta)

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	8	20,0	20,0	20,0
	Casi Nunca	14	35,0	35,0	55,0
	A veces	17	42,5	42,5	97,5
	Siempre	1	2,5	2,5	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

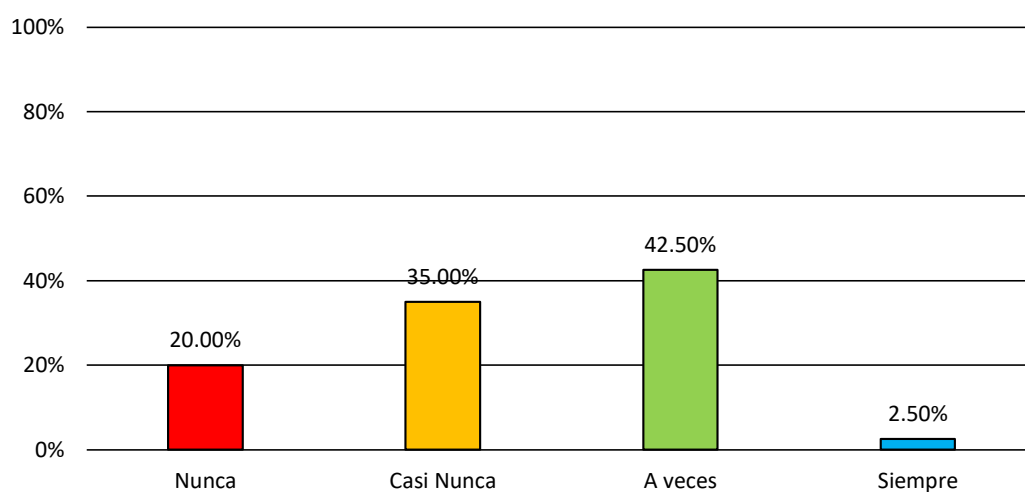


Figura 31 Pregunta N° 26 Al evaluar considera el número de créditos por cliente (Directa +Indirecta)

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 42.5% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que a veces se considera el número de créditos por cliente y el 20% considera que nunca lo realizan.

Tabla 31

Pregunta N° 27 Al evaluar el riesgo de incumplimiento de sus clientes, ¿Considera la existencia de los avales?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	10,0	10,0	10,0
	Casi Nunca	28	70,0	70,0	80,0
	A veces	6	15,0	15,0	95,0
	Siempre	2	5,0	5,0	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

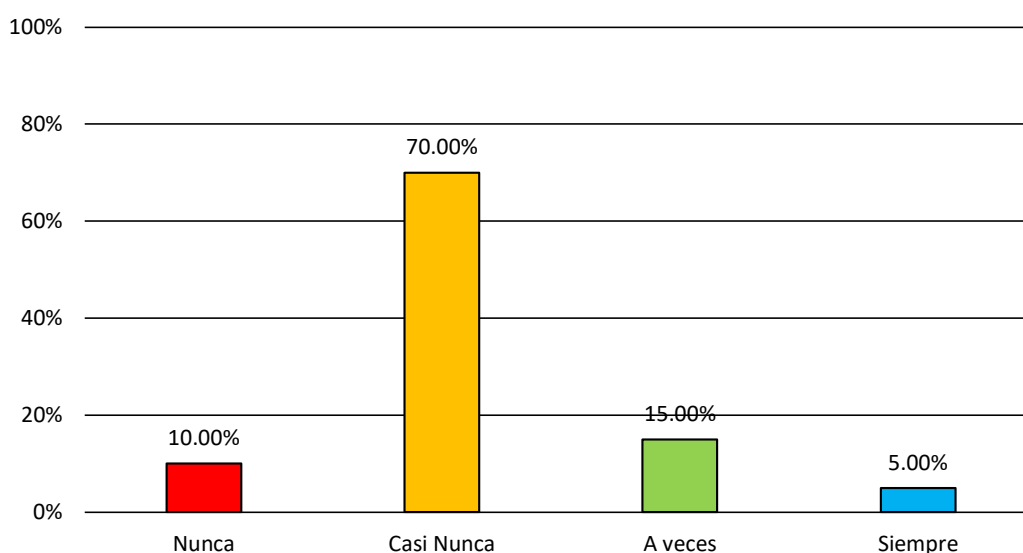


Figura 32 Pregunta N° 27 Al evaluar el riesgo de incumplimiento de sus clientes, ¿Considera la existencia de los avales?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 70% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que casi nunca se evalúa el riesgo de incumplimiento de sus clientes y el 10% considera que nunca lo realizan.

Tabla 32

Pregunta N° 28 ¿Evalúa la calificación crediticia de los clientes y avales?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	10,0	10,0	10,0
	Casi Nunca	10	25,0	25,0	35,0
	A veces	26	65,0	65,0	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

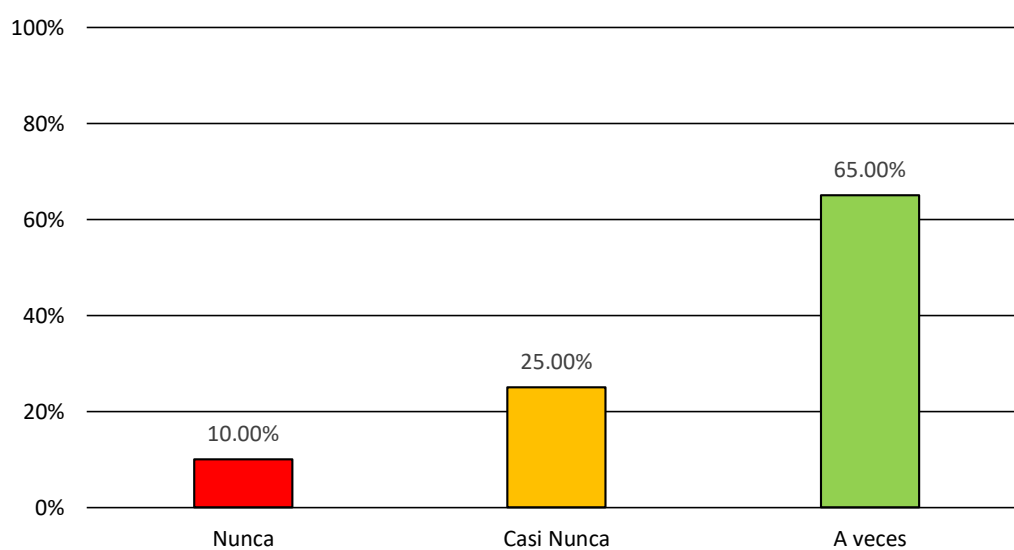


Figura 33 Pregunta N° 28 ¿Evalúa la calificación crediticia de los clientes y avales?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 65% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que a veces se evaluar la calificación crediticia de los clientes y avales y el 10% considera que nunca lo realizan

Tabla 33

Pregunta N° 29 ¿Al evaluar al cliente se considera el trabajo con sus proveedores?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	12	30,0	30,0	30,0
	Casi Nunca	23	57,5	57,5	87,0
	A veces	5	12,5	12,5	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

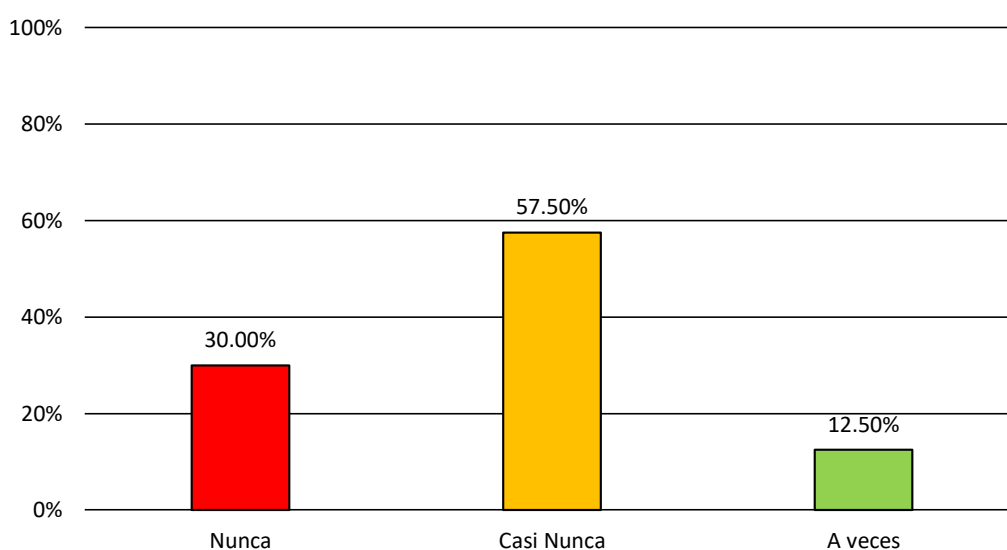


Figura 34 Pregunta N° 29 ¿Al evaluar al cliente se considera el trabajo con sus proveedores?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 57.5% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que casi nunca se evaluar al cliente se considera el trabajo con sus proveedores y el 30% considera que nunca lo realizan

Tabla 34

Pregunta N° 30 Al evaluar se toma referencias personales

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	8	20,0	20,0	20,0
	Casi Nunca	14	35,0	35,0	55,0
	A veces	17	42,5	42,5	97,5
	Siempre	1	2,5	2,5	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

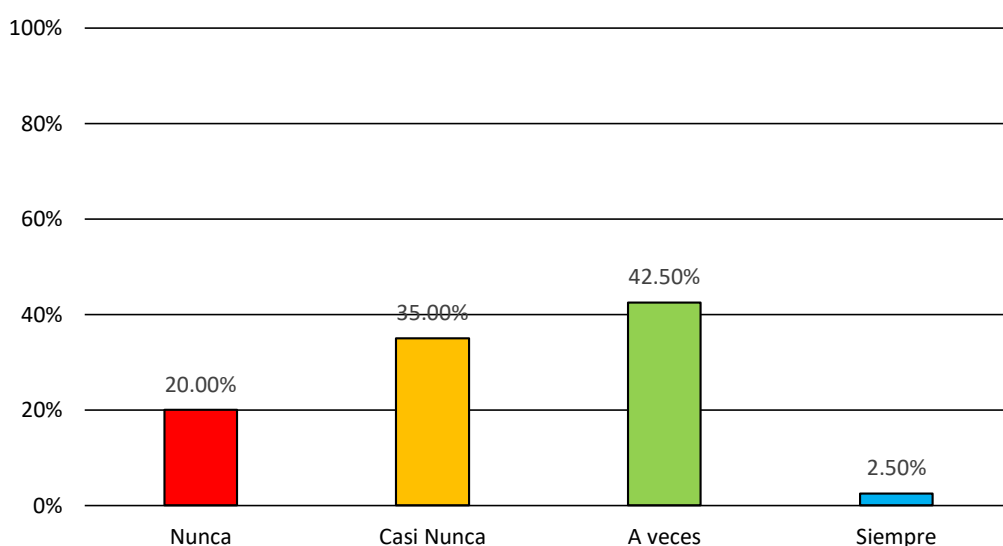


Figura 35 Pregunta N° 30 Al evaluar se toma referencias personales

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 42.5% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que a veces se evaluar la toma referencias personales y el 20% considera que nunca lo realizan

Tabla 35

Pregunta N° 31 ¿Al evaluar al cliente se toma referencias comerciales?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	10,0	10,0	10,0
	Casi Nunca	28	70,0	70,0	80,0
	A veces	6	15,0	15,0	95,0
	Siempre	2	5,0	5,0	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

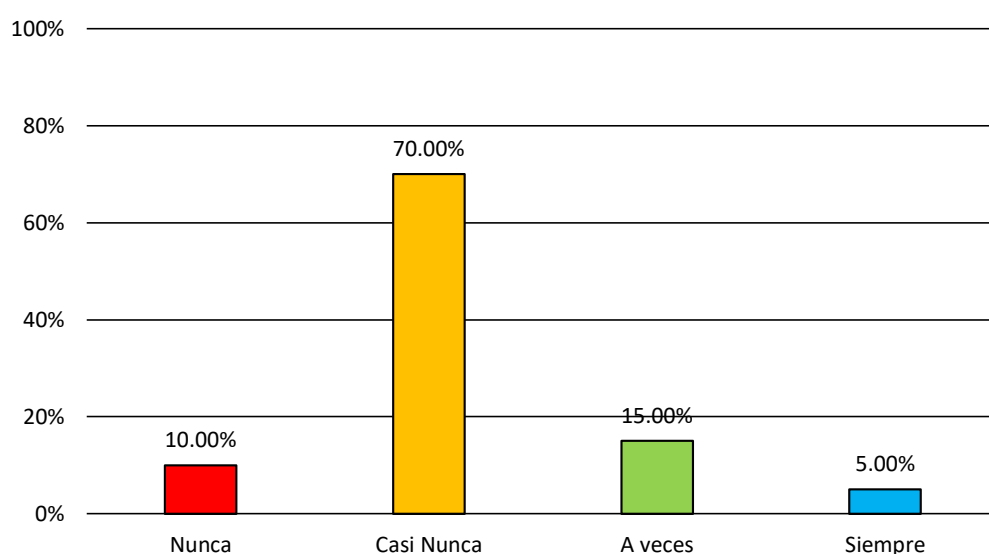


Figura 36 Pregunta N° 31 ¿Al evaluar al cliente se toma referencias comerciales?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 70% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que casi nunca se evaluar al cliente se toma referencias comerciales y el 10% considera que nunca lo realizan

Tabla 36

Pregunta N° 32 Al evaluar el riesgo de incumplimiento de sus clientes, ¿Considera la existencia de garantías?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	10,0	10,0	10,0
	Casi Nunca	10	25,0	25,0	35,0
	A veces	26	65,0	65,0	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

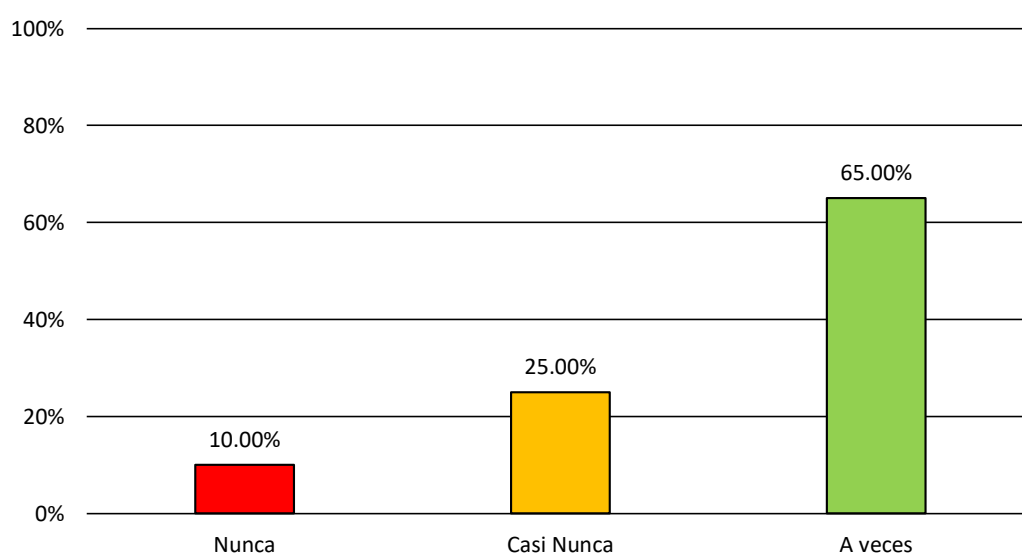


Figura 37 Pregunta N° 32 Al evaluar el riesgo de incumplimiento de sus clientes, ¿Considera la existencia de garantías?

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 65% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que a veces se evaluar el riesgo de incumplimiento de sus clientes considerando la existencia de garantías y el 10% considera que nunca lo realizan

4.3.2. Nivel de dimensión Riesgo de incumplimiento

Tabla 37

Riesgo de incumplimiento

RIESGO DE INCUMPLIMIENTO					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	9	22,5	22,5	22,5
	Casi Nunca	14	35,0	35,0	57,5
	A veces	3	7,5	7,5	65,0
	Casi Siempre	9	22,5	22,5	55,5
	Siempre	5	12,5	12,5	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

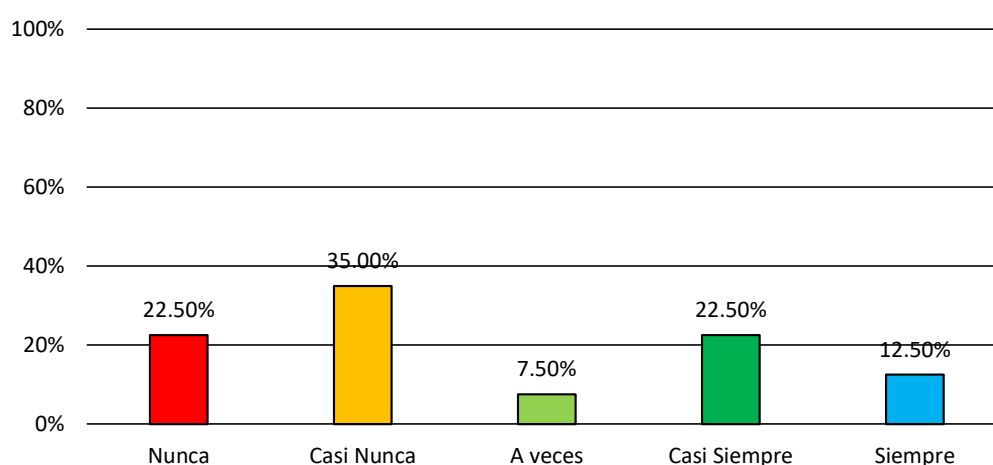


Figura 38 Riesgo de incumplimiento

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 35% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que casi nunca se toma en cuenta el riesgo de incumplimiento y el 22.5% considera que nunca se toma en cuenta el riesgo de incumplimiento. Indicando que no se está evaluando adecuadamente el crecimiento de los negocios que solicitan un crédito, así mismo no se tiene en cuenta la cantidad de negocios y el número de personas que trabajan.

4.3.3. Nivel de dimensión Riesgo de exposición

Tabla 38

Riego de exposición

RIESGO DE EXPOSICIÓN					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	15	37,5	37,5	37,5
	Casi Nunca	10	25,0	25,0	62,5
	Casi Siempre	15	37,5	37,5	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

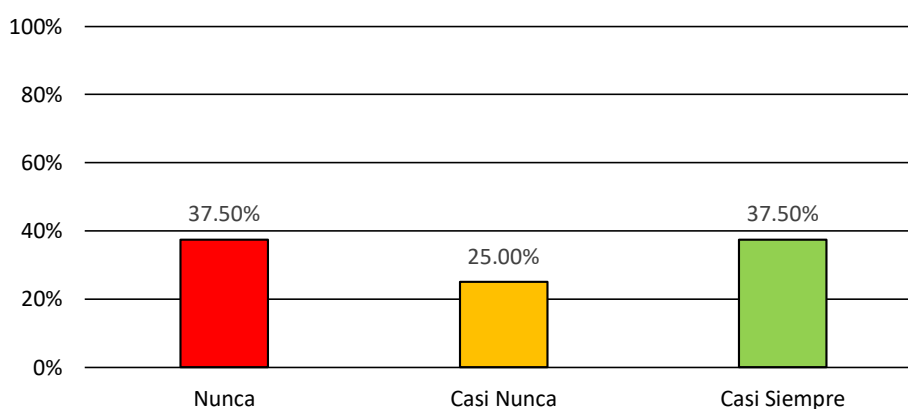


Figura 39 Riego de exposición

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 37.5% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que casi nunca se toma en cuenta el riesgo de exposición y el 25% considera que casi nunca se toma en cuenta el riesgo de exposición. Indicando que no se evalúan adecuadamente las condiciones económicas de los clientes, no teniendo en cuenta la coyuntura nacional y así mismo otros prestamos que tuvieron los clientes.

4.3.4. Nivel de dimensión Riesgo de recuperación

Tabla 39

Riego de recuperación

RIESGO DE RECUPERACIÓN					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	9	22,5	22,5	22,5
	Casi Nunca	8	20,0	20,0	42,5
	A veces	11	27,5	27,5	70,0
	Casi Siempre	7	17,5	17,5	87,5
	Siempre	5	12,5	12,5	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

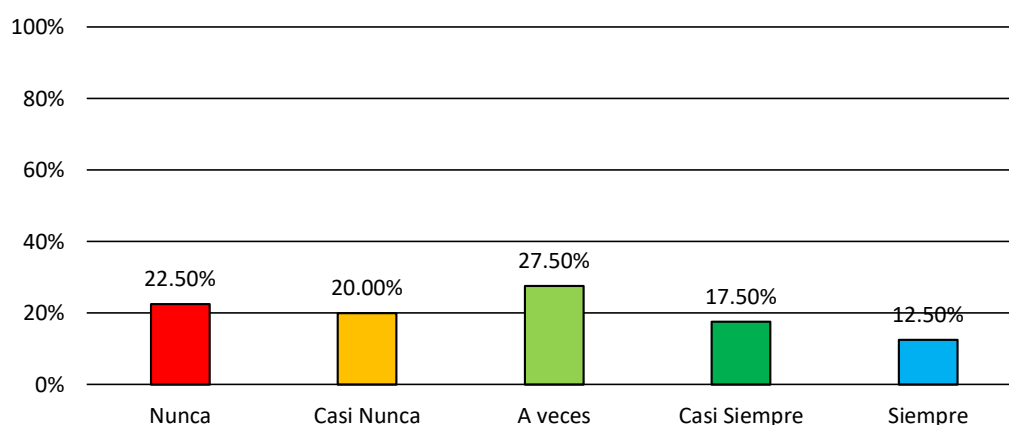


Figura 40 Riego de recuperación

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 27.5% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que a veces se toma en cuenta el riesgo de recuperación y el 20% considera que casi nunca se toma en cuenta el riesgo de recuperación. Indicando que no se evalúan los avales de los clientes, cuando se realizan los préstamos, así mismo no se está tomando en cuenta las garantías ni las tomas de referencia.

4.4. Determinación de los objetivos general y específicos

4.4.1. Sobre el objetivo general

Se determinó la relación es positiva entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad en la Financiera Credinka S.A Agencia Paucartambo periodo -2018, llegando como resultado de chi cuadrado $X^2 = 0,020$, y teniendo como resultado de Pearson de 0.024, es así que llegando a esta conclusión se detalla que si la morosidad tiene un incremento así mismo se incrementara el riesgo crediticio, pero si existe un descenso en la morosidad de los créditos bajara el riesgo crediticio.

4.4.2. Sobre los objetivos específicos

Se determinó la relación entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo -2018, llegando como resultado de chi cuadrado de $X^2 = 0,428$, y teniendo como resultado de correlación de Pearson de -0,091, siendo una correlación negativa alta, concluyendo que al momento de bajar el riesgo de incumplimiento se incrementara la morosidad en los créditos ofrecidos.

Se determinó la relación entre la evaluación del riesgo de recuperación y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo -2018, llegando como resultado de chi cuadrado $X^2 = 0,157$ y así mismo llegando a la correlación de pearson de -0,079, teniendo una correlación negativa alta, concluyendo que si el riesgo de recuperación el baja la morosidad se incrementara.

4.5. Resultados de la variable riesgo crediticio

Tabla 40
Riesgo crediticio

RIESGO CREDITICIO					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	8	20,0	20,0	20,0
	Casi Nunca	14	35,0	35,0	55,0
	A veces	2	5,0	5,0	60,0
	Casi Siempre	13	32,5	32,5	92,5
	Siempre	3	7,5	7,5	100,0
	Total	40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

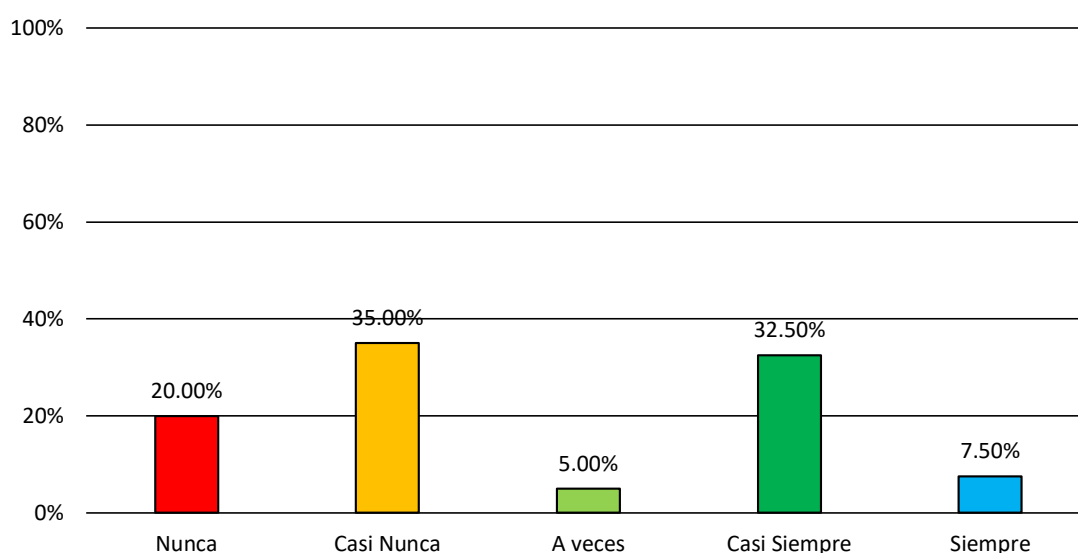


Figura 41 Riesgo crediticio

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 35% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que casi nunca se toma en cuenta el riesgo de crédito y el 20% considera que nunca se toma en cuenta el riesgo de crédito. Indicando que no se toma en cuenta el riesgo crediticio de los clientes, no tomando en cuenta otros préstamos que tienen, y así mismo no siendo sinceros en la otorgación de los vales y garantías.

4.6. Resultados de las dimensiones de la variable morosidad

4.6.1. Evolución de la cartera de créditos

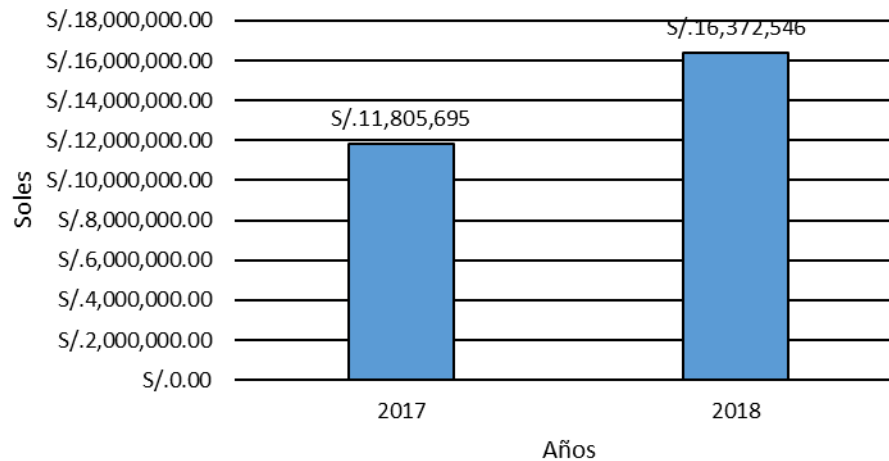


Figura 42 Evolución de la cartera de créditos

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

La Agencia de Credinka Paucartambo en el año 2017 tuvo una cartera total de S/. 11,805,695 y tuvo un incremento en el 2018 teniendo como resultado total de S/. 16,372,546

4.6.2. Clasificación de carteras

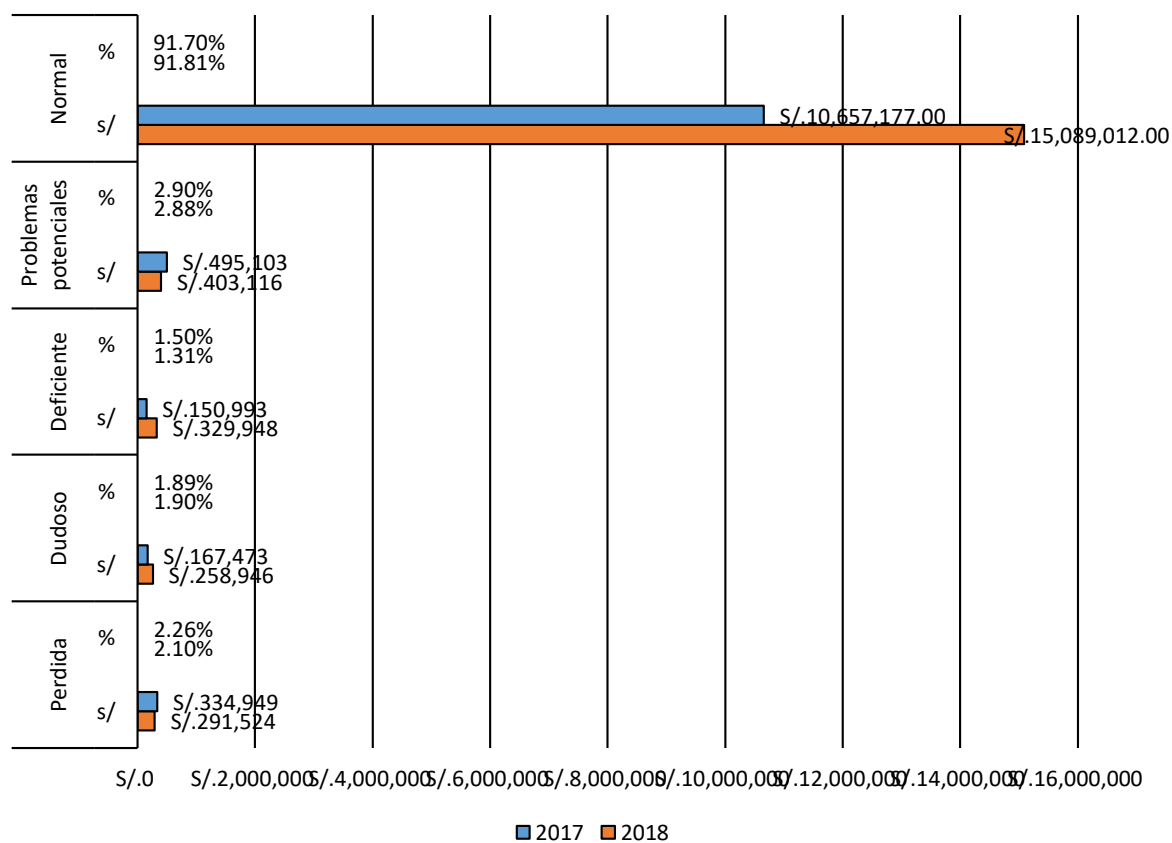


Figura 43 Cartera pesada
Fuente: Elaboración propia

Interpretación

De acuerdo a la clasificación, tenemos Cartera pesada que está conformada por las categorías del deudor, donde nos muestra que para el cierre del año 2017 se tubo de la categoría normal 91.70%, en categoría con problemas potenciales un 2.90%, en categoría deficiente 1.50%, en categoría dudoso 1.89%, en categoría perdida 2.26%. Es así que para el cierre del año 2018 en la categoría normal se obtuvo 91.81%. En cuanto a la categoría con problemas potenciales 2.88%, en la categoría deficiente 1.31%, en la categoría dudoso 1.90%, en la categoría perdida 2.10%.

Por ende, realizando el análisis de la cartera pesada tomando como referencia el periodo 2017 y llegando a un resultado para el año 2018 nos muestra que para el

cierre incremento en la categoría dudoso con 1.90% que nos da uno de nuestros resultados del porqué del incremento de la morosidad.

4.6.3. Cartera atrasada

Tabla 41

Cartera atrasada

Datos de la cartera atrasada						
	Vencidos		Judicial		Cartera total	
2017	S/.326,207	2.76%	S/.329,750	2.79%	S/.11,805,695	100%
2018	S/.634,100	3.87%	S/.660,177	4.03%	S/.16,372,546	100%
Acumulado	S/ 307,893.00	1.11%	S/ 330,427.00	1.24%	S/ 4,566,851.00	100%

Fuente: Elaboración propia

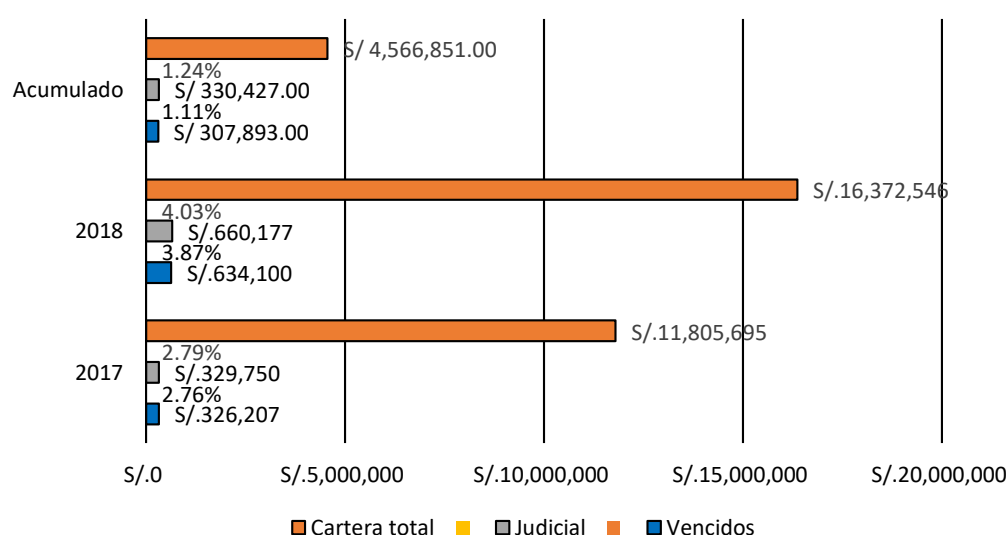


Figura 44 Cartera Atrasada

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

De acuerdo a la clasificación para el análisis de la cartera atrasada, se utilizó como referencia del cierre del año 2017, obteniendo la información de las carteras de crédito de los asesores de crédito, donde nos muestra que el 2.76 % se tubo de los créditos vencidos de la cartera total, en donde 2.79% se tubo de los créditos judiciales

de la cartera total. En cuanto para el año 2018 se incrementó 3.87% créditos vencidos de la cartera total, en donde 4.03% se tubo de los créditos judiciales de la cartera total. Es así que se tiene en el acumulado para el año 2018 se incrementó con 1.11% para los créditos vencidos de la cartera total, para los créditos judiciales se incrementó 1.24% de la cartera total. Habiendo realizado el análisis, el impacto de la morosidad se tiene en los créditos judiciales de la cartera total.

4.6.4. Índice de morosidad

Tabla 42

Índice de morosidad

Índice de morosidad	
2017	7%
2018	8%
Acumulado	1%

Fuente: Elaboración propia

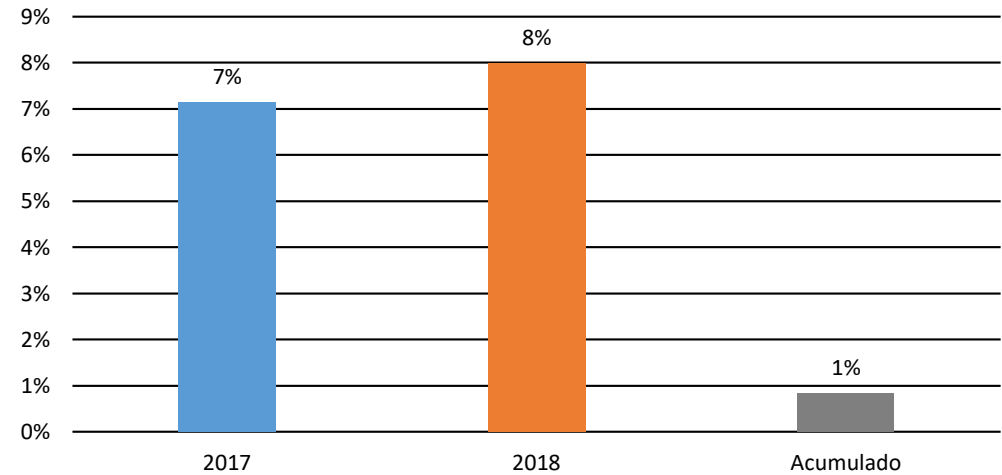


Figura 45 Índice de morosidad

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

De acuerdo a la clasificación de carteras, nos muestra que, para el cierre del año 2017, el índice de morosidad fue del 7% y en el 2018 fue de 8%, reflejando que

el índice de morosidad ha subido en 1% dado que el determinante para este incremento fue los créditos judiciales que se tiene de la cartera total.

4.6.5. Estadísticos descriptivos del índice de morosidad

Tabla 43

Estadísticos descriptivos del índice de morosidad

Estadísticos descriptivos del índice de morosidad		
N	Válido	40
	Perdidos	0
Media		7,9972
Mediana		7,9150
Moda		7,16
Varianza		1,001
Mínimo		5,67
Máximo		10,34
Rango		1,67

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Para poder tener una mejor comprensión en el Índice de morosidad en el año 2018 se realizó cuatro cortes, donde el rango es de 1,67, elaborando intervalos mediante el índice de morosidad alto y mínimo desarrollado en el año 2018.

Tabla 44

Índice de morosidad

INDICE DE MOROSIDAD					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Válido	[5.67-6,838]	3	7,5	7,5	7,5
	[6.839-8.005]	19	47,5	47,5	55,0
	[8.006-9.173]	14	35,0	35,0	90,0
	[9.174-10.340]	4	10,0	10,0	100,0
Total		40	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

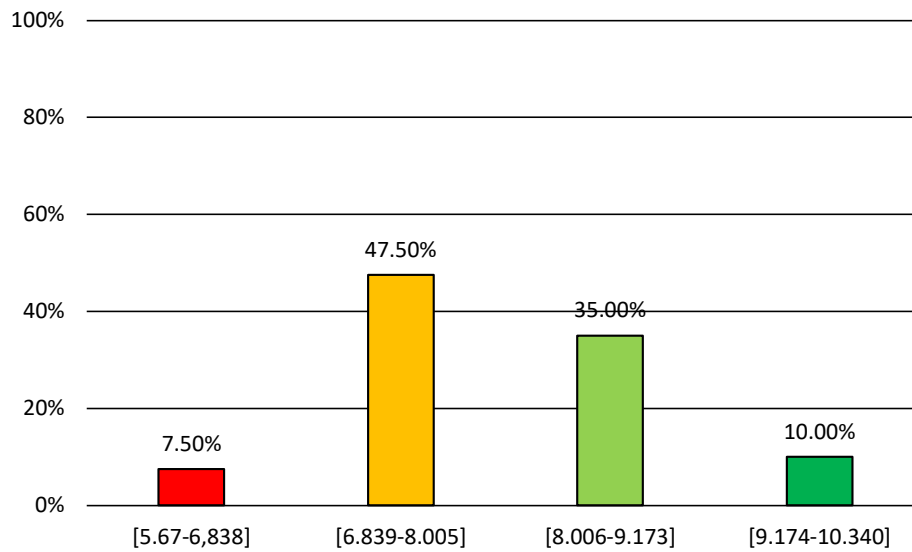


Figura 46 Índice de morosidad

Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Como se observa el 47.50% de los asesores encuestados durante el periodo 2018 consideran que se encuentran entre [6.839%-8.005%] de índice de morosidad, así mismo se conoce que el 7.5% se encuentra entre [5.67%-6,838%].

4.7. Presentación e interpretación de la correlación de resultados entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad

Tabla 45

Grado de interpretación de la correlación de resultados entre el riesgo crediticio y la morosidad

Tabla cruzada MOROSIDAD*RIESGO CREDITICIO							
Recuento		Riesgo De Crédito					Total
		Nunca	Casi Nunca	A veces	Casi Siempre	Siempre	
Morosi dad	[3-4]	5	5	1	5	2	18
	5	1	6	0	4	1	12
	6	2	3	0	4	0	9
	7	0	0	1	0	0	1
Total		8	14	2	13	3	40

Fuente: Elaboración propia

Tabla 46

Chi cuadrado correlación de resultados entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad

Pruebas de chi-cuadrado			
	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	24,011 ^a	12	,020
Razón de verosimilitud	12,753	12	,387
Asociación lineal por lineal	,022	1	,881
N de casos válidos	40		

a. 18 casillas (90,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,05.

Fuente: Elaboración propia

Tabla 47

Correlación de resultados entre el riesgo crediticio y la morosidad

Correlaciones			
		Riesgo Crediticio	Morosidad
Riesgo De Crédito	Correlación de Pearson	1	,024
	Sig. (bilateral)		,884
	N	40	40
Morosidad	Correlación de Pearson	,024	1
	Sig. (bilateral)	,884	
	N	40	40

Fuente: Elaboración propia

4.7.1. Hipótesis estadística 1: hipótesis general

Prueba estadística: coeficiente de correlación Pearson

Al 95% de confiabilidad mediante el estadístico Chi cuadrado $X^2 = 0,020$ se puede afirmar que la morosidad se relaciona con el riesgo crediticio en la Agencia Paucartambo, durante el periodo 2018. Donde el grado de relación determinado mediante la correlación de Pearson es $r = 0.024$ es decir de 24%. Teniendo una relación positiva.

Indicando que la morosidad es un alto índice que eleva el nivel de riesgo crediticio de la Financiera Credinka, observando que existen clientes que no llegan a pagar en el tiempo establecido y hasta algunos se olvidan o se desentienden del préstamo realizado en la financiera. Así mismo, existen algunos clientes que no cumplen con los documentos que la financiera necesita para avalar el crédito prestado.

- Si p-valor (Sig.) ≤ 0.05 , se rechaza la hipótesis nula
- Si p-valor (Sig.) > 0.05 , no se rechaza la hipótesis nula.

H0: Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad en la Financiera Credinka S.A Agencia Paucartambo periodo -2018

H1: No existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad en la Financiera Credinka S.A Agencia Paucartambo periodo -2018

Entonces p-valor es 0.020 entonces es >0.05 , indicando que se acepta la hipótesis nula

4.7.2. Grado de interpretación de la correlación de resultados entre el riesgo de incumplimiento y la morosidad

Tabla 48

Grado de interpretación de la correlación de resultados entre el riesgo de incumplimiento y la morosidad

Tabla cruzada MOROSIDAD*RIESGO DE INCUMPLIMIENTO							
Recuento							
		Riesgo De Incumplimiento					Total
		Nunca	Casi Nunca	A veces	Casi Siempre	Siempre	
Morosidad	[3-4]	5	5	1	3	4	18
	5	1	6	2	2	1	12
	6	3	2	0	4	0	9
	7	0	1	0	0	0	1
Total		9	14	3	9	5	40

Fuente: Elaboración propia

Tabla 49

Chi cuadrado Grado de interpretación de la correlación de resultados entre el riesgo de incumplimiento y la morosidad

Pruebas de chi-cuadrado			
	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	12,222 ^a	12	,428
Razón de verosimilitud	13,561	12	,330
Asociación lineal por lineal	,320	1	,572
N de casos válidos	40		

a. 19 casillas (95,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,08.

Fuente: Elaboración propia

Tabla 50

Correlación de resultados entre el riesgo de incumplimiento y la morosidad

Correlaciones			
		Morosidad	Riesgo De Incumplimiento
Morosidad	Correlación de Pearson	1	-,091
	Sig. (bilateral)		,578
	N	40	40
Riesgo De Incumplimiento	Correlación de Pearson	-,091	1
	Sig. (bilateral)	,578	
	N	40	40

Fuente: Elaboración propia

4.7.3. Hipótesis estadística 2: hipótesis específica 1

Interpretación

Al 95% de confiabilidad mediante el estadístico Chi cuadrado $X^2 = 0,428$ se puede afirmar que el índice de morosidad se relaciona con el riesgo de incumplimiento en la Agencia Paucartambo durante el periodo 2018. Donde el grado de relación determinado mediante la correlación de Pearson es $r = -0.091$ es decir de -9.1%. Teniendo una relación negativa alta.

Indicando la morosidad de los clientes eleva el riesgo de incumpliendo, observando que existen algunos clientes morosos que no toman en cuenta la importancia de cumplir con los pagos en el tiempo establecido, algunos de los clientes se desentienden y otros llegan a desaparecer, generando pérdidas en la entidad financiera.

- Si p-valor (Sig.) ≤ 0.05 , se rechaza la hipótesis nula
- Si p-valor (Sig.) > 0.05 , no se rechaza la hipótesis nula.

H0: Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y la morosidad en la Financiera Credinka S.A Agencia Paucartambo periodo -2018.

H1: No existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y la morosidad en la Financiera Credinka S.A Agencia Paucartambo periodo -2018.

Entonces p-valor es 0.04 entonces es >0.05 , indicando que se acepta la hipótesis nula

4.7.4. Grado de interpretación de la correlación de resultados entre el riesgo de recuperación y la morosidad

Tabla 51

Grado de interpretación de la correlación de resultados entre el riesgo de recuperación y la morosidad

Tabla cruzada MOROSIDAD*RIESGO DE RECUPERACION							
Recuento		RIESGO DE RECUPERACION					Total
		Nunca	Casi Nunca	A veces	Casi Siempre	Siempre	
Morosidad	[3-4]	6	1	5	3	3	18
	5	0	5	4	1	2	12
	6	3	1	2	3	0	9
	7	0	1	0	0	0	1
Total		9	8	11	7	5	40

Fuente: Elaboración propia

Tabla 52

Chi cuadrado Grado de interpretación de la correlación de resultados entre el riesgo de recuperación y la morosidad

Pruebas de chi-cuadrado			
	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	16,813 ^a	12	,157
Razón de verosimilitud	19,649	12	,074
Asociación lineal por lineal	,243	1	,622
N de casos válidos	40		

a. 20 casillas (100,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,13.

Fuente: Elaboración propia

Tabla 53

Correlación de resultados entre el riesgo de recuperación y la morosidad

Correlaciones			
		Morosidad	Riesgo De Recuperación
Morosidad	Correlación de Pearson	1	-,079
	Sig. (bilateral)		,628
	N	40	40
Riesgo De Recuperación	Correlación de Pearson	-,079	1
	Sig. (bilateral)	,628	
	N	40	40

Fuente: Elaboración propia

4.7.5. Hipótesis estadística 2: hipótesis específica 2

Interpretación

Al 95% de confiabilidad mediante el estadístico Chi cuadrado $X^2 = 0,157$ se puede afirmar que el índice de morosidad se relaciona con el riesgo de recuperación en la Agencia Paucartambo durante el periodo 2018. Donde el grado de relación determinado mediante la correlación de Pearson es $r = -0.079$ es decir de -7.9%. Teniendo una relación negativa alta.

Se observa que la agencia financiera tiene un alto índice de riesgo de recuperación por las cuotas de los clientes no pagados; observando que es muy difícil recuperar el monto prestado más los intereses acumulados, muchos de estos son refinanciados, pero aún se continúan incumpliendo los pagos por los clientes.

- Si p-valor (Sig.) ≤ 0.05 , se rechaza la hipótesis nula
- Si p-valor (Sig.) > 0.05 , no se rechaza la hipótesis nula.

H0: Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo de recuperación y la morosidad en la Financiera Credinka S.A Agencia Paucartambo periodo -2018.

H1: No existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo de recuperación y la morosidad en la Financiera Credinka S.A Agencia Paucartambo periodo -2018.

Entonces p-valor es 0.01 entonces es >0.05 , indicando que se acepta la hipótesis nula

4.8. Discusión

La presente investigación se realizó en la Financiera Credinka ,Agencia Paucartambo durante el año 2018, teniendo como objetivo general determinar la relación entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad en la Financiera Credinka S.A Agencia Paucartambo periodo -2018, como objetivo específico determinar la relación entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo -2018 y como objetivo específico dos es determinar la relación entre la evaluación del riesgo de recuperación y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo -2018.

Es así que para los resultados se utilizó una encuesta a 40 asesores de crédito, la encuesta estuvo conformada por 32 ítems, elaborados con una matriz de operacionalización para garantizar medición de los indicadores propuestos además se obtuvo un valor superior a 0.8 al aplicar el Alpha de Cronbach, por ende, nos garantiza la fiabilidad del instrumento para ser aplicado y se consideró como fuente secundaria a la morosidad de las 40 carteras de crédito directa de la institución financiera.

Según (Arellano Martinez & Saavedra, 2014) El riesgo de crédito en su forma esencial, es la probabilidad de que una identidad no haga frente a su vencimiento, en parte o en su totalidad a su obligación en devolver una deuda o rendimiento, previamente acordado, sobre un instrumento financiero, debido a problemas tales como quiebra, iliquidez o alguna otra razón .La evolución del riesgo de crédito se basa en la probabilidad

de que el prestatario o emisor del bono incumpla con sus obligaciones (ocurra un default). Una medida usual para calcular el riesgo específico de una empresa es a través de las calificaciones (rating). Esta medida es útil para clasificar compañías según su riesgo de crédito y es calculado por compañías externas y especializadas, a partir del análisis de estados financieros de las empresas.

Teniendo los resultados de la investigación realizada a los asesores de crédito, nos muestra que para la determinación de la relación de la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad se obtuvo un 35 % en el cual casi nunca se realiza la evaluación del riesgo crediticio, para la determinación de la relación del riesgo de incumplimiento se obtuvo un 35% y en la determinación de la relación del riesgo de recuperación se obtuvo un 27.5% en donde nos muestra que de acuerdo a los estadísticos realizados por la encuesta los determinantes por el cual el incremento de la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad es riesgo de incumplimiento.

La política utilizada por una IMF para definir los préstamos morosos influye en la proporciones de calidad de la cartera y en la determinación del nivel de riesgo de las IMFs, si una IMF declara vencidos o moroso el préstamo hasta la finalización del plazo del mismo, las proporciones de calidad de la cartera no significaran mucho. La fecha en que finaliza el plazo de un préstamo, no tiene relevancia respecto al tiempo de morosidad de un préstamo. Lo que importa es cuánto tiempo ha pasado desde que el prestatario cesó de hacer pagos. (Ledgerwood J. , 2000)

Respecto a la variable de morosidad, para poder nosotros tener los resultados de la determinación se trabajó con 40 cartera de crédito, de los asesores de crédito, las cuales de acuerdo a clasificación se trabajó con la cartera pesada, donde nos muestra de acuerdo a los calificativos que son deficiente, dudoso y perdida teniendo el análisis y evaluación de la misma se llegó a la determinación que el determinante para el incremento de la

morosidad se obtuvo con el calificativo dudoso con un 1.90% .En cuanto a la cartera atrasada se trabajó con los crédito vencidos que obtuvo 1.11% y créditos judiciales 1.24% donde de acuerdo al análisis y evaluación es el impacto del incremento de la morosidad, realizando el respectivo análisis y evaluación de la misma para el indicador del índice de la morosidad nos muestra que se obtuvo el 7.5% reflejando el que la morosidad incremento en un 1% para el año 2018 de la Financiera Credinka.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

1. Teniendo la determinación de la relación del riesgo crediticio y la morosidad se llega al 95 % de confiabilidad de la relación mediante el estadístico Chi cuadrado $X^2 = 0,020$, y la correlación de Pearson es $r = 0.024$ en cual nos indica que la relación es positiva, por ende la morosidad es un alto índice que eleva el nivel de riesgo crediticio de la financiera Credinka, teniendo claro que existen clientes que no llegan a pagar en el tiempo establecido y hasta algunos se olvidan o se desentiende del préstamo.

Tal es que para el respectivo análisis de la morosidad se tomó en cuenta que en el 2017 se tuvo un 7%, de morosidad y que para el 2018 un 8%, es donde realizando el análisis de las 40 carteras de crédito de los analistas se observa que el acumulado de la morosidad de un año para el siguiente es de 1% del incremento es así que en los EEFF al cierre del 2018 la rentabilidad de la financiera Credinka, es negativa.

2. De acuerdo a los objetivos se determinó la relación entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo -2018, llegando como resultado de chi cuadrado de $X^2 = 0,428$, y teniendo como resultado de correlación de Pearson de $-0,091$, siendo una correlación negativa alta, concluyendo que al momento de bajar el riesgo de incumplimiento se incrementara la morosidad en los créditos ofrecidos.
3. Se determinó la relación entre la evaluación del riesgo de recuperación y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo -2018, llegando como resultado de chi cuadrado $X^2 = 0,157$ y así mismo llegando a la correlación de Pearson

de -0,079, teniendo una correlación negativa alta, concluyendo que si el riesgo de recuperación es baja la morosidad se incrementara.

5.2 Recomendaciones

1. Se recomienda a la área de riesgos y a los asesores de crédito de la Financiera Credinka, Agencia Paucartambo, teniendo que enfocarnos directamente al área de riesgos, que se tiene que realizar las diligencias de evaluación, análisis y control de todos los crédito para el respectivo desembolso , para así ya no concurrir con el incremento de la morosidad en los próximos años y disminuir el riesgo crediticio que se vienen afrontando cada vez más con su incremento, es así que nos muestra los resultados de la investigación con una relación positiva entre el riesgo crediticio y la morosidad.
2. Por ende, se recomienda a la área de riesgos conjuntamente a los asesores de crédito de la Financiera Credinka, Agencia Paucartambo, se debe ser más cauteloso en cuanto al riesgo de incumplimiento y de recuperación ya que realizando la respectiva evaluación y análisis de misma donde nos muestra que el 35% de los asesores de crédito encuestados consideran que casi nunca se toma en cuenta el riesgo de incumplimiento, en cuanto al riesgo de recuperación se tiene un 27% consideran que a veces toman en cuenta.
3. Para finalizar, se recomienda al área de riesgos y a los asesores de crédito de la Financiera Credinka, Agencia Paucartambo que se debe uno implementar mecanismos, control, seguimiento del proceso de evaluación del riesgo crediticio y la morosidad para no seguir incurriendo en el incremento de la morosidad donde el impacto fue acumulado en un 1% de un año a otro.

BIBLIOGRAFÍA

- Aguilar, G. C. (Diciembre de 2006). Analisis de la Morosidad en el Sistema Bancario Peruano. *Economia y Sociedad* 62, CIES, 81. Obtenido de http://cies.org.pe/sites/default/files/files/otros/economiaysociedad/10_aguilar.pdf
- Aguilar, G., & Camargo, G. (2002). PERU. Obtenido de <http://www.cies.org.pe/sites/default/files/investigaciones/analisis-de-la-morosidad-en-el-sistema-bancario-peruano.pdf>
- Aguilar, G., & Camargo, G. (DICIEMBRE de 2002). *REVISTA DEL DEPARTAMENTO DE ECONOMIA*, 60. Obtenido de file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/558-Article%20Text-2182-1-10-20120316%20(1).pdf
- Aguilar, G., & Camargo, G. (DICIEMBRE de 2006). *Economia y sociedad* 62, CIES. Obtenido de http://cies.org.pe/sites/default/files/files/otros/economiaysociedad/10_aguilar.pdf
- Aguilar, G., & Camargo, G. (DICIEMBRE de 2006). Analisis de la morosidad en el sistema bancario peruano. *Economia Sociedad* 62, CIES. Obtenido de http://cies.org.pe/sites/default/files/files/otros/economiaysociedad/10_aguilar.pdf
- Ahorro, C. Y. (2015). AHORRO, CREDITO Y SISTEMA FINANCIERO. 34. Obtenido de <http://www.bcueduca.gub.uy/guiadocente/wp-content/uploads/Cap6.pdf>
- Arellano Martinez, E., & Saavedra, G. M. (2014). LOS DERIVADOS EN LA ADMINISTRACION DEL RIESGO DE CREDITO DE LA BANCA EN MEXICO. 18. Obtenido de file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Dialnet-LosDerivadosEnLaAdministracionDelRiesgoDeCreditoDe-2747751.pdf
- Banco Central de Reserva del Perú. (2011). *Glosario de Términos Económicos*. Lima. Obtenido de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf>

BCRP. (MARZO de 2011). Obtenido de

<http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf>

BCRP. (2018). *Reporte de estabilidad Financiera*, 83. Obtenido de

<http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/ref-noviembre-2018.pdf>

BCRP. (2018). *Reporte De Estabilida Financiera*. LIMA. Obtenido de

<http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/ref-mayo-2018.pdf>

BID. (2010). NEW YORK: NATASHA WARD. Obtenido de

<file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Banco-Interamericano-de-Desarrollo-informe-sobre-sostenibilidad-2010.pdf>

Bustos, J. C. (29 de AGOSTO de 2005). Obtenido de

<https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/9542/tesis01.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Bustos, J. C. (29 de Agosto de 2005). <https://repository.javeriana.edu.co>, investigacion.

Obtenido de <https://repository.javeriana.edu.co>:

<https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/9542/tesis01.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Casavilca, M. I. (2016). [http://repositorio.unh.edu.pe/bitstream/handle/UNH/1358/TP%20-](http://repositorio.unh.edu.pe/bitstream/handle/UNH/1358/TP%20-%20UNH.%20CONT.%200088.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[%20UNH.%20CONT.%200088.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unh.edu.pe/bitstream/handle/UNH/1358/TP%20-%20UNH.%20CONT.%200088.pdf?sequence=1&isAllowed=y). Obtenido de

[http://repositorio.unh.edu.pe/bitstream/handle/UNH/1358/TP%20-](http://repositorio.unh.edu.pe/bitstream/handle/UNH/1358/TP%20-%20UNH.%20CONT.%200088.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[%20UNH.%20CONT.%200088.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unh.edu.pe/bitstream/handle/UNH/1358/TP%20-%20UNH.%20CONT.%200088.pdf?sequence=1&isAllowed=y):

[http://repositorio.unh.edu.pe/bitstream/handle/UNH/1358/TP%20-](http://repositorio.unh.edu.pe/bitstream/handle/UNH/1358/TP%20-%20UNH.%20CONT.%200088.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[%20UNH.%20CONT.%200088.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unh.edu.pe/bitstream/handle/UNH/1358/TP%20-%20UNH.%20CONT.%200088.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Credinka, F. (JULIO de 2018). FCK-MAN-OCR-001-V05. CUSCO.

Epifania, T. Q. (2015). Obtenido de

<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1620/TESIS%20%2810%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Espinola, R. S. (2014). Obtenido de

http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/959/calderonespinola_rosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Fernandez Collado, C., Hernandez Sampieri, R., & Batista Lucio, P. (2014). *Metodologia de la investigacion*. Mexico. Obtenido de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>

Financiera Credinka . (01 de 06 de 2018). Reglamento de Gestión de Riesgo de Crédito.

Reglamento. cusco , paucartambo, Cusco - Perú.

Gonzales, I. (2012). *Morosidad en las Entidades Financieras*. Madrid, España. Obtenido de

<https://zaguan.unizar.es/record/8175/files/TAZ-TFM-2012-276.pdf>

linmaculada C, G. M. (2012). Obtenido de <https://zaguan.unizar.es/record/8175/files/TAZ-TFM-2012-276.pdf>

Ledgerwood, J. (2000). ESTADOS UNIDOS. Obtenido de

<http://documents.worldbank.org/curated/en/423261468149373722/pdf/NonAsciiFileName0.pdf>

Ledgerwood, J. (2000). E.E.U.U. Obtenido de

<http://documents.worldbank.org/curated/en/423261468149373722/pdf/NonAsciiFileName0.pdf>

Ledgerwood, J. (2000). *Manual de Microfinanzas*. EE UU. Obtenido de

<http://documents.worldbank.org/curated/en/423261468149373722/pdf/NonAsciiFileName0.pdf>

- Martin, V., & Delgado, J. (2007). ESPAÑA. Obtenido de <https://www.bde.es/f/webbde/SES/Secciones/Publicaciones/PublicacionesSeriadas/DocumentosTrabajo/07/Fic/dt0722.pdf>
- Mendiola , A., Aguirre , C., Aguilar , J., & Palhua, M. (2015). *Sostenibilidad y rentabilidad de las cajas municipales de ahorro y credito*. Esan, Lima, Lima. Obtenido de file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Cajas_Municipales_de_Ahorro.pdf
- Murillo, I. G. (2012). *Morosidad en las Identidades Financieras*. Obtenido de <https://zagan.unizar.es/record/8175/files/TAZ-TFM-2012-276.pdf>
- Paredes, M. E., & Chero Vasquez, K. B. (2016). <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/3005/TESIS%20MARIA%20ELSA%20PAREDES%20ABANTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>. Obtenido de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/3005/TESIS%20MARIA%20ELSA%20PAREDES%20ABANTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>: <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/3005/TESIS%20MARIA%20ELSA%20PAREDES%20ABANTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Pascual, J. G., & Gomes Bastos, R. V. (2004). *La Morosidad*. BRASIL. Obtenido de http://www.aeca1.org/pub/on_line/comunicaciones_xvcongresoaeaca/cd/111b.pdf
- Pascual, J. G., & Gomez Bastos, R. V. (2008). *La Morosidad*. BRASIL. Obtenido de http://www.aeca1.org/pub/on_line/comunicaciones_xvcongresoaeaca/cd/111b.pdf
- Perez, J. P. (2004). <http://revistas.bancomext.gob.mx>. (C. Exterior, Editor) Obtenido de <http://revistas.bancomext.gob.mx>: http://revistas.bancomext.gob.mx/rce/magazines/138/13/VOL._62-1_El_riesgo.pdf
- Pilar Epifania, T. Q. (2018). <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1620/TESIS%20%2810%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>. Obtenido de

<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1620/TESIS%20%2810%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>:

<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1620/TESIS%20%2810%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Prieto, R. D. (2008). Introduccion al Sistema Financiero y Bancario. En R. D. PRIETO.

Colombia. Obtenido de <https://crear.poligran.edu.co/publ/00008/SFB.pdf>

Quintanilla Estrella, C. A. (2017).

http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/23669/quintanilla_ec.pdf?sequence=1&isAllowed=y. Obtenido de

http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/23669/quintanilla_ec.pdf?sequence=1&isAllowed=y:

http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/23669/quintanilla_ec.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rios Zarate, L. M. (2018).

http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/33748/rios_zl.pdf?sequence=1&isAllowed=y. Obtenido de

http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/33748/rios_zl.pdf?sequence=1&isAllowed=y:

http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/33748/rios_zl.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Roca, R. (2002). *LA TASA DE INTERES Y SUS PRINCIPALES DETERMINANTES*.

INVESTIGACION , LIMA. Obtenido de

https://economia.unmsm.edu.pe/org/arch_ii/arch_invest/doc_inv_DI-02-003.pdf

S.B.S. (14 de ENERO de 2005).

https://intranet2.sbs.gob.pe/dv_int_cn/1369/v1.0/Adjuntos/0041-2005.r.pdf. Obtenido

- de https://intranet2.sbs.gob.pe/dv_int_cn/1369/v1.0/Adjuntos/0041-2005.r.pdf:
https://intranet2.sbs.gob.pe/dv_int_cn/1369/v1.0/Adjuntos/0041-2005.r.pdf
- Saavedra, M., & Saavedra, M. (2010). Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca. *Cuadernos de Administración*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/205/20514982012.pdf>
- SBS. (2011). Terminos e indicaciones del sistema financiero. *Terminos e indicaciones del sistema financiero*.
- SBS. (2015). Glosario de terminos e indicadores financieros. *Terminos financieros*, 14. Obtenido de <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2015/Setiembre/SF-0002-se2015.PDF>
- SBS. (Febrero de 2016). *Determinantes del Riesgo de Incumplimiento* , 22. Obtenido de https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/ddt_ano2016/20160916_SBS-DT-001-SBS_FUriarte.pdf
- SBS. (diciembre de 2017). *Evolucion del sistema financiero*, 28. Obtenido de <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2017/Diciembre/SF-2103-di2017.PDF>
- SBS. (2018). *Evolucion del sistema financiero*, 28. Obtenido de <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2018/Diciembre/SF-2103-di2018.PDF>
- SBS. (2018). *Reportes de indicadores de inclusion financiera de los sistemas financieros*, 39. Obtenido de <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2018/Diciembre/CIIF-0001-di2018.PDF>
- SBS. (s.f.). Ley N° 26702. *Texto concordado de la ley general del sistema financiero y del sistema de seguros y organica de la superintendencia de banca y seguros*, 157. Obtenido de

file:///C:/Users/USUARIO/Downloads/Ley_Sistema_Financiero_Ley26702_18-01-20.pdf

Urbina, P. A. (Julio de 2017).

Vela, S., & Caro, A. (2015). *Herramientas Financieras en la Evaluación del riesgo de Crédito*. (F. H. Ganoza, Ed.) Lima, Perú: Fondo Editorial de la UIGV. Obtenido de <http://repositorio.uigv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.11818/478/herramientas%20financieras.pdf?sequence=1>

Vélez, C. (Junio de 2009). Modelo de Riesgo Crediticio para la Empresa Funeraria. *Ciencias Estratégicas*. Recuperado el 19 de Enero de 2019

wenner, M., Navajas, S., Trivelli, C., & Tarazona, A. (2005). <https://publications.iadb.org>. Obtenido de <https://publications.iadb.org>: <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Manejo-del-riesgo-crediticio-en-instituciones-financieras-rurales-en-Am%C3%A9rica-Latina.pdf>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de Consistencia

TÍTULO: “Riesgo crediticio y la morosidad de la Financiera Credinka, Agencia Paucartambo durante el periodo 2018

Problema	Objetivo	Hipótesis	Variable	Dimensión	Indicadores	Metodología de Investigación	Técnicas de recolección de datos
Problema General ¿Qué relación existe entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo -2018?	Objetivo General Determinar la relación entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo -2018.	Hipótesis General Existe una relación significativa entre la evaluación del riesgo crediticio y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo -2018	Morosidad (Ledgerwood J. , Manual de Microfinanzas , 2000)	Cartera Atrasada Cartera pesada	Índice de morosidad Categoría del riesgo del deudor.	Tipo: Básica Enfoque: Cuantitativo Diseño: No experimental-Transaccional Alcance: Correlacional Población: 40 asesores de crédito y la base de datos de morosidad, enmarcados a 12 periodos mensuales de los años 2018.	Datos teóricos Tesis, libros, artículos visuales y físicos Técnicas e instrumentos Técnicas - Encuesta Instrumentos - Cuestionario
Problemas Específicos 1. ¿Qué relación existe entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo -2018? 2 ¿Qué relación existe entre la evaluación del riesgo de recuperación y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo -2018?	Objetivos Específicos Determinar la relación entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo -2018 Determinar relación entre la evaluación del riesgo de recuperación y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo -2018.	Hipótesis Específicos Existe una relación negativa entre la evaluación del riesgo de incumplimiento y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo -2018. Existe una relación negativa entre la evaluación del riesgo de recuperación y la morosidad en la Financiera Credinka S.A. Agencia Paucartambo periodo -2018.	Evaluación del Riesgo Crediticio (Saavedra & Saavedra, 2010)	Riesgo de incumplimiento	Capacidad de pago.		
					Capital (análisis financiero).		
					Colateral		
					Carácter del deudor (honorabilidad y solvencia moral).		
					Condiciones político económico del rubro.		
				Riesgo de exposición	Exposición al riesgo por parte de los deudores.		
					Sostenibilidad de la calidad crediticia		
				Riesgo de recuperación	Ejecución de avales		
					Ejecución de garantías.		

Anexo 2: Instrumento de recolección de datos de riesgo crediticio

INSTRUCCIÓN: En cada proposición marque el número correspondiente según la siguiente escala:

Nunca (1)	Casi Nunca Del 1% Al 33 % De Los Casos	A Veces Del 34% Al 66 % De Los Casos	Casi Siempre Del 66% Al 99 % De Los Casos	Siempre (5) 100 % De Los Casos
--------------	--	--	---	-----------------------------------

Código asesor: __	Riesgo de incumplimiento	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
INDICADOR: CAPACIDAD						
Cuando analiza el riesgo de crédito de sus clientes:	1. ¿Evalúa el crecimiento del negocio y de los ingresos de los clientes?					
	2. ¿Evalúa en los clientes su voluntad y capacidad de pago?					
	3. ¿Evalúa la calidad de las actividades de sus negocios o actividad laboral de su cliente?					
	4. ¿Evalúa la actividad comercial existente en la zona de influencia de su negocio o sector laboral de su cliente?					
	5. ¿Evalúa la cantidad de empleados del negocio o el grado de responsabilidad de su cliente?					
	6. ¿Evalúa la cantidad de sucursales de sus negocios o número de empleos de su cliente?					
	7. ¿Evalúa la antigüedad del negocio de los clientes?					
	8. ¿Evalúa la experiencia crediticia en el central de riesgos de los clientes?					
	9. ¿Evalúa el número de integrantes de la familia?					
INDICADOR: CAPITAL						
Cuando analiza el riesgo de crédito de sus clientes :	10. ¿Evalúa los ingresos de los clientes mensualmente?					
	11. ¿Evalúa los gastos o egresos de sus clientes?					
	12. ¿Evalúa la liquidez financiera del cliente?					
	13. ¿Evalúa la rotación de inventarios del cliente?					
	14. ¿Evalúa la rotación de cuentas por cobrar de sus clientes?					
	15. ¿Evalúa la rotación de cuentas por pagar de sus clientes?					
	16. ¿Evalúa el nivel de endeudamiento de sus clientes?					
INDICADOR: COLATERAL						
Cuando analiza el riesgo de crédito de sus clientes :	17. ¿Considera la posesión de activos fijos o bienes como capacidad económica?					
	18. ¿Considera el valor económico de los activos fijos o bienes que posee?					
	19. ¿Considera la calidad o naturaleza de los activos fijos o bienes que posee?					
INDICADOR: CARÁCTER DEL DEUDOR						
	20. ¿Evalúa la honorabilidad y solvencia moral que tiene el deudor para responder al crédito?					

Cuando analiza el riesgo de crédito de sus clientes:	21. ¿Verifica las demandas judiciales de sus créditos?					
	22. ¿Verifica a los integrantes de la familia en el central de riesgo?					
INDICADOR: CONDICIONES						
	23. Al evaluar el riesgo de crédito de sus clientes, ¿Considera las condiciones económicas y/o políticas del sector, de la región o del país?					
	Riesgo de exposición	1	2	3	4	5
INDICADOR: Exposición al riesgo por parte de los deudores.						
	24. Al evaluar el riesgo de crédito de sus clientes, ¿Considera la probabilidad de exposición al riesgo por parte de los deudores?					
INDICADOR: Sostenibilidad de la calidad crediticia						
	25. Al evaluar el riesgo de crédito de sus clientes, ¿Considera la probabilidad de los deudores de mantener o de alterar su calidad crediticia durante un determinado periodo de tiempo?					
	26. Al evaluar considera el número de créditos por cliente(Directa +Indirecta)					
	Riesgo de recuperación	1	2	3	4	5
INDICADOR: AVALES						
	27. Al evaluar el riesgo de incumplimiento de sus clientes, ¿Considera la existencia de los avales?					
	28. ¿Evalúa la calificación crediticia de los clientes y avales?					
	29. ¿Al evaluar al cliente se considera el trabajo con sus proveedores?					
	30. Al evaluar se toma referencias personales					
	31. Al evaluar al cliente se toma referencias comerciales					
INDICADOR: GARANTÍAS						
	32. Al evaluar el riesgo de incumplimiento de sus clientes, ¿Considera la existencia de garantías?					

Anexo 3: : Cartera de asesores de Crédito 2017

CARTERA ASESORES DE CREDITIO DEL 2017

Asesor	Normal	Con problemas Potenciales	Deficiente	Dudoso	Pérdida	Total	Vencidos	Judicial	TOTAL	Índice de Morosidad
1	S/.895,874	S/.6,850	S/.2,300	S/.2,500	S/.2,650	S/.910,174	S/.8,542	S/.4,517	S/.13,059	1.43%
2	S/.163,451	S/.19,584	S/.5,924	S/.4,512	S/.98,548	S/.292,019	S/.1,257	S/.9,584	S/.10,841	3.71%
3	S/.165,425	S/.5,880	S/.3,265	S/.2,958	S/.2,854	S/.180,382	S/.2,154	S/.5,824	S/.7,978	4.42%
4	S/.113,233	S/.7,228	S/.3,038	S/.2,723	S/.4,714	S/.130,936	S/.5,761	S/.4,714	S/.10,475	8.00%
5	S/.85,421	S/.5,854	S/.2,541	S/.3,652	S/.2,541	S/.100,009	S/.2,541	S/.4,214	S/.6,755	6.75%
6	S/.234,452	S/.8,594	S/.3,492	S/.3,130	S/.8,547	S/.258,215	S/.7,584	S/.9,854	S/.17,438	6.75%
7	S/.75,431	S/.4,815	S/.1,760	S/.1,578	S/.2,731	S/.86,315	S/.3,337	S/.2,731	S/.6,068	7.03%
8	S/.255,452	S/.9,895	S/.8,542	S/.7,584	S/.9,454	S/.290,927	S/.16,542	S/.14,521	S/.31,063	10.68%
9	S/.130,254	S/.8,783	S/.3,365	S/.3,017	S/.5,221	S/.150,640	S/.6,450	S/.5,321	S/.11,771	7.81%
10	S/.145,235	S/.8,636	S/.3,679	S/.3,299	S/.5,709	S/.166,558	S/.7,854	S/.6,584	S/.14,438	8.67%
11	S/.135,242	S/.7,773	S/.2,169	S/.1,944	S/.4,521	S/.151,649	S/.5,241	S/.4,521	S/.9,762	6.44%
12	S/.125,895	S/.6,041	S/.2,367	S/.2,123	S/.3,674	S/.140,100	S/.8,542	S/.3,674	S/.12,216	8.72%
13	S/.125,485	S/.5,354	S/.1,245	S/.1,116	S/.1,932	S/.135,132	S/.4,521	S/.2,541	S/.7,062	5.23%
14	S/.85,421	S/.5,042	S/.1,837	S/.1,647	S/.2,851	S/.96,798	S/.4,561	S/.4,854	S/.9,415	9.73%
15	S/.174,852	S/.10,601	S/.7,320	S/.6,563	S/.11,358	S/.210,694	S/.13,882	S/.12,456	S/.26,338	12.50%
16	S/.252,456	S/.11,495	S/.2,998	S/.2,688	S/.5,216	S/.274,853	S/.8,547	S/.6,524	S/.15,071	5.48%
17	S/.138,455	S/.8,210	S/.3,781	S/.4,521	S/.5,867	S/.160,834	S/.8,547	S/.6,524	S/.15,071	9.37%
18	S/.175,842	S/.10,346	S/.7,851	S/.6,542	S/.9,754	S/.210,335	S/.13,452	S/.10,452	S/.23,904	11.36%
19	S/.134,562	S/.7,970	S/.7,228	S/.7,854	S/.11,216	S/.168,830	S/.14,523	S/.13,452	S/.27,975	16.57%
20	S/.975,482	S/.45,216	S/.2,315	S/.2,563	S/.12,542	S/.1,038,118	S/.18,452	S/.35,462	S/.53,914	5.19%
21	S/.185,423	S/.11,452	S/.4,512	S/.4,512	S/.7,854	S/.213,753	S/.6,524	S/.8,542	S/.15,066	7.05%
22	S/.149,452	S/.9,517	S/.5,892	S/.4,523	S/.8,542	S/.177,926	S/.8,999	S/.8,542	S/.17,541	9.86%
23	S/.145,263	S/.5,246	S/.1,713	S/.2,541	S/.3,254	S/.158,017	S/.9,548	S/.3,251	S/.12,799	8.10%
24	S/.152,489	S/.5,241	S/.2,315	S/.2,356	S/.1,245	S/.163,646	S/.4,851	S/.3,652	S/.8,503	5.20%

25	S/.154,872	S/.52,146	S/.1,254	S/.3,215	S/.4,512	S/.215,999	S/.5,216	S/.8,543	S/.13,759	6.37%
26	S/.1,547,859	S/.8,542	S/.3,254	S/.2,154	S/.1,452	S/.1,563,261	S/.10,452	S/.9,857	S/.20,309	1.30%
27	S/.145,263	S/.2,514	S/.3,256	S/.4,561	S/.5,841	S/.161,435	S/.6,548	S/.5,842	S/.12,390	7.67%
28	S/.154,221	S/.4,215	S/.1,540	S/.1,984	S/.2,154	S/.164,114	S/.5,142	S/.5,268	S/.10,410	6.34%
29	S/.195,456	S/.4,562	S/.5,263	S/.2,156	S/.2,546	S/.209,983	S/.9,852	S/.8,456	S/.18,308	8.72%
30	S/.225,631	S/.2,154	S/.2,154	S/.2,541	S/.4,587	S/.237,067	S/.8,547	S/.7,845	S/.16,392	6.91%
31	S/.152,468	S/.5,263	S/.3,254	S/.4,521	S/.18,452	S/.183,958	S/.13,254	S/.10,254	S/.23,508	12.78%
32	S/.125,462	S/.7,854	S/.2,563	S/.2,541	S/.1,452	S/.139,872	S/.3,069	S/.2,541	S/.5,610	4.01%
33	S/.159,458	S/.45,128	S/.2,541	S/.25,418	S/.4,521	S/.237,066	S/.8,457	S/.9,854	S/.18,311	7.72%
34	S/.451,236	S/.85,478	S/.4,512	S/.4,521	S/.5,872	S/.551,619	S/.9,854	S/.9,852	S/.19,706	3.57%
35	S/.354,962	S/.12,279	S/.2,541	S/.4,526	S/.8,456	S/.382,764	S/.8,456	S/.9,851	S/.18,307	4.78%
36	S/.180,452	S/.9,856	S/.5,896	S/.2,541	S/.8,954	S/.207,699	S/.8,542	S/.9,856	S/.18,398	8.86%
37	S/.198,456	S/.4,516	S/.3,256	S/.2,541	S/.8,549	S/.217,318	S/.8,456	S/.9,854	S/.18,310	8.43%
38	S/.345,120	S/.4,561	S/.3,215	S/.2,456	S/.7,894	S/.363,246	S/.8,451	S/.9,854	S/.18,305	5.04%
39	S/.456,258	S/.8,954	S/.8,456	S/.7,456	S/.8,456	S/.489,580	S/.9,845	S/.9,856	S/.19,701	4.02%
40	S/.589,456	S/.1,458	S/.6,589	S/.7,895	S/.8,456	S/.613,854	S/.9,854	S/.9,856	S/.19,710	3.21%
TOTAL	S/.10,657,177	S/.495,103	S/.150,993	S/.167,473	S/.334,949	S/.11,805,695	S/.326,207	S/.329,750		7%

Anexo 4: Cartera de asesores de crédito 2018

CARTERA DE ASESORES DE CREDITO DEL 2018

Asesor	Normal	Con problemas Potenciales	Deficiente	Dudoso	Pérdida	Total	Vencidos	Judicial	TOTAL	Índice de Morosidad
1	S/.315,953	S/.8,866	S/.6,704	S/.1,320	S/.2,112	S/.334,955	S/.13,456	S/.10,456	S/.23,912	7.14%
2	S/.269,509	S/.10,456	S/.9,852	S/.9,582	S/.10,452	S/.309,851	S/.20,741	S/.10,452	S/.31,193	10.07%
3	S/.258,840	S/.5,248	S/.4,521	S/.4,512	S/.8,952	S/.282,073	S/.8,954	S/.15,854	S/.24,808	8.79%
4	S/.224,407	S/.5,214	S/.8,521	S/.9,651	S/.4,581	S/.252,374	S/.8,542	S/.9,854	S/.18,396	7.29%
5	S/.326,462	S/.10,603	S/.7,791	S/.1,251	S/.2,002	S/.348,109	S/.13,452	S/.14,236	S/.27,688	7.95%
6	S/.394,053	S/.21,731	S/.15,982	S/.3,144	S/.5,030	S/.439,940	S/.13,456	S/.20,456	S/.33,912	7.71%
7	S/.215,685	S/.10,347	S/.9,851	S/.7,851	S/.9,521	S/.253,255	S/.15,421	S/.5,214	S/.20,635	8.15%
8	S/.356,585	S/.10,456	S/.8,956	S/.9,456	S/.9,851	S/.395,304	S/.13,452	S/.14,852	S/.28,304	7.16%
9	S/.424,011	S/.15,644	S/.11,601	S/.5,940	S/.6,851	S/.464,047	S/.18,954	S/.20,456	S/.39,410	8.49%
10	S/.391,722	S/.13,297	S/.9,994	S/.3,865	S/.6,184	S/.425,062	S/.13,456	S/.25,468	S/.38,924	9.16%
11	S/.246,555	S/.32,830	S/.24,182	S/.5,894	S/.9,856	S/.319,317	S/.16,478	S/.9,584	S/.26,062	8.16%
12	S/.245,696	S/.10,456	S/.5,896	S/.6,895	S/.8,596	S/.277,539	S/.13,456	S/.12,456	S/.25,912	9.34%
13	S/.440,700	S/.11,891	S/.8,751	S/.1,547	S/.2,145	S/.465,034	S/.14,852	S/.18,459	S/.33,311	7.16%
14	S/.254,789	S/.9,854	S/.8,541	S/.4,561	S/.5,894	S/.283,639	S/.12,548	S/.12,456	S/.25,004	8.82%
15	S/.458,963	S/.7,895	S/.8,546	S/.5,481	S/.12,548	S/.493,433	S/.25,124	S/.19,456	S/.44,580	9.03%
16	S/.458,852	S/.8,456	S/.5,896	S/.7,895	S/.9,514	S/.490,613	S/.18,745	S/.19,745	S/.38,490	7.85%
17	S/.325,788	S/.9,651	S/.8,521	S/.4,561	S/.7,894	S/.356,415	S/.13,489	S/.14,587	S/.28,076	7.88%
18	S/.345,852	S/.7,894	S/.8,451	S/.8,521	S/.10,542	S/.381,260	S/.13,452	S/.12,456	S/.25,908	6.80%
19	S/.526,852	S/.8,541	S/.9,852	S/.9,632	S/.8,542	S/.563,419	S/.19,785	S/.25,412	S/.45,197	8.02%
20	S/.254,789	S/.40,156	S/.4,587	S/.8,561	S/.5,896	S/.313,989	S/.15,789	S/.12,456	S/.28,245	9.00%
21	S/.356,789	S/.8,549	S/.4,561	S/.3,698	S/.4,581	S/.378,178	S/.10,456	S/.19,785	S/.30,241	8.00%

22	S/.254,789	S/.4,568	S/.7,548	S/.5,897	S/.6,852	S/.279,654	S/.12,456	S/.12,635	S/.25,091	8.97%
23	S/.325,872	S/.9,854	S/.8,521	S/.4,569	S/.8,521	S/.357,337	S/.12,456	S/.12,456	S/.24,912	6.97%
24	S/.254,789	S/.5,874	S/.3,256	S/.8,521	S/.4,521	S/.276,961	S/.15,478	S/.7,894	S/.23,372	8.44%
25	S/.258,741	S/.4,581	S/.6,984	S/.2,547	S/.5,872	S/.278,725	S/.9,854	S/.18,954	S/.28,808	10.34%
26	S/.258,963	S/.8,521	S/.8,954	S/.5,894	S/.8,541	S/.290,873	S/.11,866	S/.15,428	S/.27,294	9.38%
27	S/.358,741	S/.5,214	S/.3,254	S/.4,521	S/.9,854	S/.381,584	S/.12,547	S/.19,547	S/.32,094	8.41%
28	S/.456,212	S/.4,521	S/.3,254	S/.9,854	S/.4,872	S/.478,713	S/.18,547	S/.25,145	S/.43,692	9.13%
29	S/.852,145	S/.4,587	S/.5,892	S/.8,564	S/.9,854	S/.881,042	S/.25,634	S/.38,457	S/.64,091	7.27%
30	S/.854,125	S/.25,418	S/.9,584	S/.8,542	S/.7,854	S/.905,523	S/.32,541	S/.35,421	S/.67,962	7.51%
31	S/.859,471	S/.9,621	S/.8,547	S/.9,584	S/.11,787	S/.899,010	S/.28,594	S/.38,564	S/.67,158	7.47%
32	S/.456,852	S/.5,897	S/.4,516	S/.4,587	S/.5,147	S/.476,999	S/.25,487	S/.10,458	S/.35,945	7.54%
33	S/.451,879	S/.4,587	S/.9,854	S/.10,458	S/.10,456	S/.487,234	S/.15,789	S/.25,418	S/.41,207	8.46%
34	S/.256,874	S/.8,521	S/.7,521	S/.9,621	S/.4,587	S/.287,124	S/.16,784	S/.4,267	S/.21,051	7.33%
35	S/.234,895	S/.4,587	S/.4,581	S/.3,254	S/.9,854	S/.257,171	S/.10,458	S/.8,541	S/.18,999	7.39%
36	S/.325,968	S/.5,214	S/.8,547	S/.8,594	S/.4,521	S/.352,844	S/.12,458	S/.10,456	S/.22,914	6.49%
37	S/.154,729	S/.2,547	S/.9,587	S/.7,854	S/.8,541	S/.183,258	S/.8,541	S/.4,517	S/.13,058	7.13%
38	S/.325,478	S/.8,547	S/.9,587	S/.4,521	S/.5,214	S/.353,347	S/.9,587	S/.10,458	S/.20,045	5.67%
39	S/.456,852	S/.9,875	S/.8,547	S/.7,894	S/.3,254	S/.486,422	S/.15,478	S/.18,457	S/.33,935	6.98%
40	S/.598,785	S/.2,547	S/.9,857	S/.9,852	S/.9,878	S/.630,919	S/.25,487	S/.18,954	S/.44,441	7.04%
TOTAL	S/.15,089,012	S/.403,116	S/.329,948	S/.258,946	S/.291,524	S/.16,372,546	S/.634,100	S/.660,177	S/.1,294,277	8.00%

Anexo 5: Balance general 2018

Balance General por Empresa Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018

(En miles de soles)

Activo	Financiera Credinka		
	MN	ME	TOTAL
DISPONIBLE	42,543	75,176	117,719
Caja	26,326	3,798	30,124
Bancos y Corresponsales	16,208	67,681	83,889
Canje	-	-	-
Otros	9	3,697	3,706
FONDOS INTERBANCARIOS	-	-	-
INVERSIONES NETAS DE PROVISIONES	2,410	0	2,410
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	-	-
Inversiones Disponibles para la Venta	2,040	-	2,040
Inversiones a Vencimiento	-	-	-
Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	465	0	465
Inversiones en Commodities	-	-	-
Provisiones	(95)	-	(95)
CRÉDITOS NETOS DE PROVISIONES Y DE INGRESOS NO DEVENGADOS	750,055	60,456	810,512
Vigentes	744,241	59,088	803,328
Cuentas Corrientes	-	-	-
Tarjetas de Crédito	-	-	-
Descuentos	-	-	-
Factoring	-	31,118	31,118
Préstamos	711,036	27,969	739,005
Arrendamiento Financiero	-	-	-
Hipotecarios para Vivienda	33,205	-	33,205
Comercio Exterior	-	-	-
Créditos por Liquidar	-	-	-
Otros	-	-	-
Refinanciados y Reestructurados	10,601	100	10,700
Atrasados	32,548	2,646	35,194
Vencidos	26,322	2,108	28,431
En Cobranza Judicial	6,226	537	6,763
Provisiones	(35,739)	(1,371)	(37,109)
Intereses y Comisiones no Devengados	(1,596)	(6)	(1,602)
CUENTAS POR COBRAR NETAS DE PROVISIONES	7,398	793	8,191
RENDIMIENTOS POR COBRAR	12,617	1,650	14,267
Disponible	-	2	2
Fondos Interbancarios	-	-	-
Inversiones	-	-	-
Créditos	12,617	1,648	14,265
Cuentas por Cobrar	-	-	-
BIENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS NETOS	272	-	272
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO NETO	17,271	-	17,271
OTROS ACTIVOS	40,837	1,805	42,642
TOTAL ACTIVO	873,403	139,881	1,013,284

Pasivo	Financiera Credinka		
	MN	ME	TOTAL
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	570,648	41,413	612,061
Depósitos a la Vista	-	-	-
Depósitos de Ahorro	83,805	12,525	96,330
Depósitos a Plazo	473,719	28,419	502,138
Certificados Bancarios y de Depósitos	-	-	-
Cuentas a Plazo	419,877	22,509	442,386
C.T.S.	53,842	5,910	59,752
Otros	-	-	-
Depósitos Restringidos	13,082	469	13,551
Otras Obligaciones	42	-	42
A la vista	42	-	42
Relacionadas con Inversiones	-	-	-
DEPÓSITOS DEL SISTEMA FINANCIERO Y ORGANISMOS INTERNACIONALES	6,500	-	6,500
Depósitos a la Vista	-	-	-
Depósitos de Ahorro	-	-	-
Depósitos a Plazo	6,500	-	6,500
FONDOS INTERBANCARIOS	-	-	-
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	103,998	95,126	199,124
Instituciones del País	80,298	8	80,306
Instituciones del Exterior y Organismos Internacionales	23,700	95,119	118,819
OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN NO SUBORDINADAS	12,880	-	12,880
Bonos de Arrendamiento Financiero	-	-	-
Instrumentos Hipotecarios	-	-	-
Otros Instrumentos de Deuda	12,880	-	12,880
CUENTAS POR PAGAR	10,669	1,061	11,731
INTERESES Y OTROS GASTOS POR PAGAR	23,634	1,959	25,592
Obligaciones con el Público	22,704	159	22,863
Depósitos del Sistema Financiero y Organismos Internacionales	57	-	57
Fondos Interbancarios	-	-	-
Adeudos y Obligaciones Financieras	486	1,800	2,285
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	379	-	379
Cuentas por Pagar	9	-	9
OTROS PASIVOS	1,251	92	1,343
PROVISIONES	71	2	73
Créditos Indirectos	24	2	26
Otras Provisiones	47	-	47
OBLIGACIONES EN CIRCULACIÓN SUBORDINADAS ^{1/}	-	-	-
TOTAL PASIVO	729,652	139,653	869,305
PATRIMONIO	143,979	-	143,979
Capital Social	152,518	-	152,518
Capital Adicional	-	-	-
Reservas	14,465	-	14,465
Ajustes al Patrimonio	(6)	-	(6)
Resultados Acumulados	(5,046)	-	(5,046)
Resultado Neto del Ejercicio	(17,952)	-	(17,952)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	873,631	139,653	1,013,284
CONTINGENTES	4,839	434	5,273
Avales, Cartas Fianza, Cartas de Crédito y Aceptaciones Bancarias	4,839	434	5,273
Líneas de Crédito no Utilizadas y Créditos Concedidos no Desembolsados	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-
Otras Cuentas Contingentes	-	-	-

Anexo 6: estado de ganancia y pérdida

Estado de Ganancias y Pérdidas por Empresa Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018

(En miles de soles)

	Financiera Credinka		
	MN	ME	TOTAL
INGRESOS FINANCIEROS	174,410	7,217	181,627
Disponible	293	964	1,257
Fondos Interbancarios	572	31	603
Inversiones	402	12	414
Créditos Directos	173,127	6,022	179,149
Ganancias por Valorización de Inversiones	15	4	19
Ganancias por Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	-	-	-
Diferencia de Cambio	-	184	184
Ganancias en Productos Financieros Derivados	-	-	-
Otros	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	44,371	8,014	52,385
Obligaciones con el Público	33,001	138	33,140
Depósitos del Sistema Financiero y Organismos Financieros Internacionales	1,117	1	1,118
Fondos Interbancarios	-	-	-
Adeudos y Obligaciones Financieras	7,863	7,761	15,624
Obligaciones en Circulación no Subordinadas	-	-	-
Obligaciones en Circulación Subordinadas	-	-	-
Pérdida por Valorización de Inversiones	-	-	-
Pérdidas por Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	-	-	-
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	2,391	113	2,504
Diferencia de Cambio	-	-	-
Pérdidas en Productos Financieros Derivados	-	-	-
Otros	-	-	-
MARGEN FINANCIERO BRUTO	130,039	(797)	129,242
PROVISIONES PARA CRÉDITOS DIRECTOS	34,230	567	34,797
MARGEN FINANCIERO NETO	95,809	(1,364)	94,445
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	6,021	54	6,075
Cuentas por Cobrar	4,634	-	4,634
Créditos Indirectos	280	20	300
Fideicomisos y Comisiones de Confianza	0	-	0
Ingresos Diversos	1,107	34	1,141
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	482	116	598
Cuentas por Pagar	9	-	9
Créditos Indirectos	-	-	-
Fideicomisos y Comisiones de Confianza	27	-	27
Gastos Diversos	446	116	562
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR VENTA DE CARTERA	(13,978)	-	(13,978)
MARGEN OPERACIONAL	87,370	(1,426)	85,944
GASTOS ADMINISTRATIVOS	83,555	13,825	97,380
Personal	61,100	329	61,429
Directorio	242	33	275
Servicios Recibidos de Terceros	21,517	13,460	34,976
Impuestos y Contribuciones	697	3	700
MARGEN OPERACIONAL NETO	3,815	(15,251)	(11,436)
* Financiera TFC remitió información de estados financieros a diciembre el 16/04/2019.			
PROVISIONES, DEPRECIACION Y AMORTIZACION	6,511	22	6,533
Provisiones para Créditos Indirectos	(4)	(0)	(5)
Provisiones por Pérdida por Deterioro de Inversiones	95	20	115
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	136	2	138
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago y Adjudicados	59	-	59
Otras Provisiones	64	0	64
Depreciación	4,696	-	4,696
Amortización	1,465	-	1,465
OTROS INGRESOS Y GASTOS	(931)	2,154	1,223
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(3,627)	(13,118)	(16,746)
IMPUESTO A LA RENTA	1,206	-	1,206
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(4,834)	(13,118)	(17,952)

Anexo 7: Fotos de la Agencia

