

UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y
FINANCIERAS



TESIS

**Índice de Morosidad y su influencia en la rentabilidad de la
Caja Arequipa, 2010-2017.**

PRESENTADO POR:

JOSE MANUEL ZEBALLOS GONZALES

ASESOR:

**MAG. LUIS ALFREDO FERNANDEZ
VIZCARRA**

**Para optar el Título Profesional de:
Contador Público**

TACNA – PERÚ

2019

DEDICATORIA

A Dios por la perseverancia que me da, para fortalecer el camino académico.

A mis padres, por su gran ejemplo de perseverancia y humildad, que hicieron que no desmaye en esta lucha.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como finalidad determinar de qué manera el índice de morosidad influye en la rentabilidad de la Caja Arequipa, años 2010 - 2017. En cuanto a la metodología, el tipo de investigación. El diseño de investigación es no experimental y longitudinal. La población del presente trabajo de investigación estará constituida por 96 registros, reflejado 12 registros por 8 años, (2010 al 2017). estuvo constituida por los integrantes del directorio de la Caja Municipal Arequipa y los funcionarios, siendo un total de 84.

Para el presente trabajo de investigación no fue necesario obtener muestra se trabajó con toda la población. El instrumento aplicado fue la guía de análisis documental, para evaluar el índice de morosidad y la rentabilidad en la Caja Municipal Arequipa.

Dado que el valor de p es menor que el nivel de significancia $\alpha = 0,05$; se concluye que el alto índice de morosidad influye de manera negativa en la rentabilidad de la Caja Arequipa.

Palabras claves: índice de morosidad, rentabilidad, ROE.

ABSTRACT

The purpose of this research work was to determine how the delinquency rate influences the profitability of Caja Arequipa, 2010-2017. Regarding the methodology, the type of research. The research design is non-experimental and longitudinal. The population of this research work will consist of 96 records, reflected 12 records for 8 years, (2010 to 2017). It was constituted by the members of the directory of the Caja Municipal Arequipa and the officials, a total of 84.

For the present research work it was not necessary to obtain a sample, we worked with the whole population. The instrument applied was the document analysis guide, to evaluate the rate of delinquency and profitability in the Caja Municipal Arequipa.

Since the value of p is less than the level of significance $\alpha = 0.05$; It is concluded that the high delinquency rate has a negative influence on the profitability of Caja Arequipa.

Keywords: delinquency rate, profitability, ROE.

ÍNDICE

Contenido

DEDICATORIA	ii
RESUMEN	iii
ABSTRACT	iv
ÍNDICE	v
ÍNDICE DE TABLAS	vii
INTRODUCCIÓN	1
ASPECTOS GENERALES	2
1.1 DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA	2
1.2 DELIMITACIONES DE LA INVESTIGACIÓN	4
1.3 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	5
1.4 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	6
1.5 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA	6
1.6 ALCANCES Y LIMITACIONES EN LA INVESTIGACIÓN	7
CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO	8
1.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN	8
1.2 BASES TEÓRICAS	13
1.2.1 MOROSIDAD	13
1.2.2 RENTABILIDAD	24
1.2.3 LAS MICROFINANZAS	28
1.3 DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS	28
1.4 ELABORACIÓN DE HIPÓTESIS, VARIABLES Y DEFINICIONES OPERACIONALES	31
1.5 SISTEMA DE VARIABLES	31
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	33
2.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN	33

2.2 NIVEL DE INVESTIGACIÓN.....	33
2.3 DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	33
2.4 MÉTODO DE INVESTIGACIÓN	34
2.5 POBLACIÓN Y MUESTRA.....	35
2.5.1 POBLACIÓN	35
2.5.2 MUESTRA.....	35
2.6 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS ..	35
2.7 PROCESAMIENTO DE LOS DATOS	36
CAPÍTULO III: RESULTADOS.....	37
3.1 ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS	37
3.2 CONTRASTACIÓN DE LA HIPÓTESIS.....	53
3.3 DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	63
CONCLUSIONES	69
RECOMENDACIONES.....	70
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	71
ANEXOS.....	75

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Componentes de la metodología Camel (López, 1999)	255
Tabla 2 Operacionalización de variables	31
Tabla 3 Morosidad según criterio contable año 2010 en	37
Tabla 4 Morosidad según criterio contable año 2011 en	38
Tabla 5 Morosidad según criterio contable año 2012 en	39
Tabla 6 Morosidad según criterio contable año 2013 en la.....	40
Tabla 7 Morosidad según criterio contable año 2014 en la.....	41
Tabla 8 Morosidad según criterio contable año 2015 en	42
Tabla 9 Morosidad según criterio contable año 2016 en	43
Tabla 10 Morosidad según criterio contable año 2017 en la.....	43
Tabla 11 Rentabilidad año 2010 en la Caja Arequipa.....	45
Tabla 12 Rentabilidad año 2011 en la Caja Arequipa.....	46
Tabla 13 Rentabilidad año 2012 en la Caja Arequipa.....	47
Tabla 14 Rentabilidad año 2013 en la Caja Arequipa.....	48
Tabla 15 Rentabilidad año 2014 en la Caja Arequipa.....	49
Tabla 16 Rentabilidad año 2015 en la Caja Arequipa.....	50
Tabla 17 Rentabilidad año 2016 en la Caja Arequipa.....	51
Tabla 18 Rentabilidad año 2017 en la Caja Arequipa.....	51
Tabla 19 Resumen del modelo de Regresión, para el supuesto de independencia.....	54
Tabla 20 Bondad de ajuste del modelo.....	55
Tabla 21 Modelo de Regresión según su interpretación.....	56
Tabla 22 Estadísticos sobre los residuos.....	56
Tabla 23 Resumen del modelo de Regresión, para el supuesto de independencia.....	59
Tabla 24 Bondad de ajuste del modelo.....	60
Tabla 25 Modelo de Regresión según su interpretación.....	61
Tabla 26 Estadísticos sobre los residuos.....	613

INTRODUCCIÓN

La Tesis titulada “Índice de Morosidad y su influencia en la rentabilidad de la Caja Arequipa, 2010-2017, tuvo como finalidad determinar de qué manera el índice de morosidad influye en la rentabilidad de la Caja Arequipa, años 2010 - 2017. La morosidad es un acto que incide en forma negativa a la rentabilidad de los entes microfinancieros. La morosidad se convierte en un fenómeno que no se puede evitar, debido a que actualmente este problema está presente en cualquier sector de la economía poniendo en riesgo la continuidad de algunas entidades. La morosidad representa un grave problema para las instituciones financieras a nivel nacional, que causa grandes pérdidas a dicho sector. Por tanto, el presente estudio considera los aspectos generales donde se considera la descripción del problema, la delimitación de la investigación, la formulación del problema, los objetivos de la investigación, así como la justificación del problema. Así como también los alcances y limitaciones en la investigación. Y, también presenta lo siguientes capítulos:

Asimismo, se considera el capítulo I, el marco teórico, que incluye los antecedentes de la investigación, las bases teóricas, la definición de términos básicos, la elaboración de hipótesis, variables y definiciones operacionales. Así como el sistema de variables.

El capítulo II, la metodología de la investigación, tipo, nivel, diseño y método de investigación. Así como la población y muestra, las técnicas e instrumentos de recolección de datos, procesamiento de los datos.

El capítulo III, los resultados, que incluye el análisis e interpretación de los resultados, contrastación de la hipótesis, y la discusión de resultados.

Finalmente, las conclusiones, recomendaciones, referencias bibliográficas y anexos.

ASPECTOS GENERALES

1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción del problema

En la economía peruana donde el rol de las micro y pequeñas empresas son importantes para el desarrollo del país, debido a que estas representan el 94 % del total de empresas del Perú y las que aportan el 40% del PBI y en donde el 75% de peruanos ha encontrado un puesto de trabajo (Martínez, 2013).

Sin embargo, la existencia de este gran número de entidades ha generado que el acceso al crédito sea más fácil, las políticas de otorgamiento al crédito sean mucho más flexibles, dirigiendo a las microempresas al sobreendeudamiento sin poder asumir sus responsabilidades financieras, generando de ese modo niveles elevados de morosidad en las entidades financieras (Amésquinta, 2017).

Chero y Abanto (2016) en cuanto al problema refiere que la institución viene siendo afectada por problemas de morosidad, que hace que la empresa se encuentre en constante riesgo su estabilidad financiera, ya que el índice de morosidad cada vez se va incrementando; y no desarrollan estrategias efectivas, como por ejemplo las llamadas telefónicas, cartas de compromiso, necesario realizar una investigación que ayude a determinar, cuáles son las estrategias crediticias que mayor eficiencia tienen en prevenir y recuperar la morosidad, de una realidad particular como el banco azteca ciudad de Chepén, de esta manera aportar información importante a la gestión de la institución mencionada.

La Morosidad es un aspecto importante que deben tener en cuenta para no correr riesgos de reducir su rentabilidad, por lo que es fundamental que los directivos deben administrar o manejar adecuadamente los riesgos, para no tener impactos significativos negativos que afecte su situación financiera. Asimismo, es un hecho que no se desarrolla un control permanente sobre el nivel de riesgo, es decir, que no lo cuantifican, no se le da la debida prioridad al riesgo crediticio (Aparicio y Moreno, 2011).

El riesgo crediticio es cuando los deudores no pagan de forma eficiente y dejan de pagar, es cuando el contrato no la cumple la parte deudora, cuando no se cumple los componentes básicos como los plazos o montos, del compromiso se considera fatal para entidad financiera. Cualquier incumplimiento en los dos componentes básicos (plazo y monto) del compromiso se considera un fallo.

El personal de la entidad microfinanciera, sino cumple adecuadamente con la implementación de los mecanismos más utilizados como La presión por parte del personal de cobranza a través de visitas y avisos de posible cobranza judicial, procesos jurídicos que implican hacer efectiva la garantía y cuando procede perseguir los bienes del deudor.

La valoración del riesgo crediticio hace referencia a las pérdidas en que podría incurrir la Caja Arequipa sobre una cartera de colocaciones. No se desarrolla la medición de la morosidad, verificar de manera constante si el cliente falla. Por tanto, se viene evidenciando que no valoran el riesgo crediticio, por lo que eso se ve demostrado en la situación financiera, donde se observa que en alguna medida se reduce los ratios financieros.

1.2 Delimitaciones de la investigación

1.2.1 Delimitación espacial

El estudio se llevó a cabo en la Caja Arequipa

1.2.2 Delimitación temporal

El estudio se llevó en los años 2010 - 2017

1.2.3 Delimitación conceptual

Morosidad

Morosidad es un acto que puede realizarlo una persona jurídica y una persona natural, que afecta a otra persona, ya sea natural o jurídica (Brachfield, 2012).

Cuando un cliente no ha pagado oportunamente el pago del ni los intereses, se asume que es un moroso (Riesgo y Morosidad.com, 2016). Por su parte, Castañeda & Tamayo (2013) se presenta cuando el cliente no cumple dentro del plazo establecido el pago lo que afectaría a la persona natural o jurídica (entidad financiera o microfinanciera).

Rentabilidad

Zamora (2013) indica que es la ganancia que consigue la empresa, como resultado de sus transacciones, que podrían ser comerciales, financieras; por lo que las entidades microfinancieras sobretodo deben desarrollar un adecuado proceso de evaluación de los expedientes. Por su parte, Flores (2014) considera que la rentabilidad es el resultado de la movilización de sus acciones económicas, utilizando los diferentes recursos sobre todo humanos. Al respecto, las

entidades microfinancieras, a veces disminuyen su rentabilidad, como resultado de que se eleva su nivel de morosidad, por lo que deben desarrollar estrategias de gestión de riesgos de morosidad.

Según Albuja y Huamán (2014) manifiestan que la rentabilidad es el proceso a través del cual se lograrán valorizar la eficiencia de una organización en cuanto al uso de sus estados financieros, pues la finalidad de toda empresa es ser rentable en el mercado, buscando la optimización de los beneficios a obtener por sus recursos, es decir, una empresa será eficiente cuando el índice de los beneficios obtenidos sea mayor al valor de sus recursos antes de ser gestionados, una empresa eficiente no desperdiciará sus recursos, sino los maximizará.

1.3 Formulación del problema

1.3.1 Problema principal

¿De qué manera el índice de morosidad influye en la rentabilidad de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017?

1.3.2 Problemas específicos

- a) ¿Cómo el índice de morosidad influye en la rentabilidad: ROA de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017?
- b) ¿De qué forma el índice de morosidad influye en la rentabilidad: ROE de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017?

1.4 Objetivos de la investigación

1.4.1 Objetivo General

Determinar de qué manera el índice de morosidad influye en la rentabilidad de la Caja Arequipa, años 2010 - 2017.

1.4.2 Objetivos Específicos

- a) Determinar cómo el índice de morosidad influye en la rentabilidad: ROA de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017.
- b) Determinar de qué forma el índice de morosidad influye en la rentabilidad: ROE de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017.

1.5 Justificación del problema

Justificación teórica

La investigación propuesta busca, mediante la aplicación de la teoría y los conceptos básicos del índice de morosidad y el impacto que causa en la rentabilidad de la Caja Arequipa, así como profundizar las variables en un contexto determinado sobre las variables de estudio. Asimismo, el estudio se justifica, en la medida que la morosidad se presenta como un problema que afecta la rentabilidad de la caja Arequipa que es unidad de análisis, dado que enfrenta riesgos en cuanto a los retrasos en los pagos, por lo que conocer que determina ese riesgo les permitirá estar más preparados para eventos negativos.

Es por ello que se pretende identificar y analizar los principales factores incidentes de la morosidad que influyen la rentabilidad de la Caja Arequipa.

Justificación práctica

De acuerdo con los objetivos de estudio, su resultado permite encontrar soluciones concretas a problemas que se pueden suscitar en las entidades microfinancieras como el índice de morosidad y el impacto que causa en la rentabilidad de la Caja Arequipa, para que permita proponer diferentes alternativas de solución, con el propósito de reducir la morosidad.

Justificación metodológica

Para lograr los objetivos de estudio se acude al empleo de técnicas de investigación como el cuestionario y su procesamiento en software para medir el índice de morosidad y el impacto que causa en la rentabilidad de la Caja Arequipa; asimismo, permite generar instrumento de investigación, que permite medir las variables de estudio.

1.6 Alcances y limitaciones en la investigación**1.6.1 Alcances**

El estudio solo abarcará el sector micro financiero.

1.6.2 Limitaciones

Las limitaciones es que no existen suficientes antecedentes de la investigación, por lo que reviste gran importancia desarrollar este trabajo.

CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO

1.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

1.1.1 Antecedentes a nivel internacional

Martínez (2013) en su tesis de grado *“Gestión de riesgos en las entidades financieras: el riesgo de crédito y morosidad”*. Universidad de Valladolid- España. El estudio concluye que, actualmente, los entes microfinancieros deben desarrollar una adecuada gestión de riesgos para reducir el nivel de morosidad, y de esta forma desarrollar la inversión en bienes de capital, y financiamiento. Es un hecho que las empresas deben hacer notar su solidez, y deben demostrar solvencia, solo así emitirán una buena imagen corporativa, deben desarrollar un control permanente a las operaciones de crédito, de lo contrario, lamentablemente, el personal del área de créditos, no desarrollan un análisis de los créditos otorgados, por lo que es crucial que, de manera constante, el personal se capacite en manejo de riesgos crediticios, para reducir el nivel de morosidad.

1.1.2 Antecedentes a nivel nacional

Santillán y Gonzáles (2012), en su tesis de grado *“Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Santa SA, distrito de Huarmey, 2012”*, de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Los autores concluyen que enfrentan de manera permanente la morosidad, por lo que es crucial que desarrollen una adecuada gestión de los riesgos crediticios; por lo que se recomienda que la gestión del área de créditos sea sólida y

valoren el riesgo crediticio, para ello deben hacer una medición cuantitativa de la morosidad, así como deben capacitarse en la gestión de riesgos crediticio. Por otro lado, la rentabilidad es un componente muy fundamental para que la empresa siga movilizandando sus transacciones, para ello se requiere que controlen la capacidad de pago de los deudores microfinanciero y tengan información de manera permanente sobre sus ratios financieros, por lo que es pertinente, que los directivos delinear nuevas políticas crediticias con responsabilidad social financiera.

Berberisco (2013), en su tesis de grado *“Los créditos de las cajas municipales y el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmecánica en el distrito de independencia periodo 2007–2011”* de la Universidad San Martín de Porres.

El autor concluye que generalmente los intereses se elevan cada vez más, por lo que su componente financiero se ve afectado. Por tanto, es un hecho que, si el personal se capacita en manejo financiero, sobretodo la gestión de riesgos, logrará la eficiencia en los cobros a los deudores de la microfinanciera; asimismo, deben evaluar las tasas de interés que poseen, ya que a veces son muy altas, y en el mercado microfinanciero hay mucha competencia. Por tanto, es perentorio que sepan desarrollar un buen otorgamiento de créditos para no tener riesgos crediticios, desarrollar un buen análisis de la capacidad de pago, y no solamente colocar préstamos, ya que hoy en día, los deudores se prestan dinero para invertir en una empresa, pero después el dinero lo asignan para otra cosa.

Méndez (2016), en su tesis de grado "*Tecnología crediticia y su relación con la morosidad en el Sector Micro Financiero-Trujillo 2016*". Universidad César Vallejo. Por tanto, concluye que la tecnología crediticia si se eleva, entonces se reduce la cartera morosa. pues el sector Micro Financiero tiene un regular nivel de morosidad promedio, ya que mayormente los créditos más del 50 % son informales de los créditos otorgados, no se desarrollan verificaciones post- Desembolso, por lo que a mayor tecnología crediticia menor índices de morosidad. Al respecto, es necesario precisar que el personal de la entidad no lleva un control del otorgamiento de los créditos, por tipo de empresa, o por días de incumplimiento, no tienen la suficiente información para la toma de decisiones, y no hacen el seguimiento oportuno; por lo que es evidente que se reduzca su liquidez.

Amésquita (2016), en su tesis de grado "*Causas de la morosidad de los clientes PYMES, Caja Municipal de Ahorro y crédito Tacna 2014-2015 en las ciudades de Tacna y Arequipa*". Universidad Católica Santa María. Por tanto, se determina que no desarrollan un buen diagnóstico en el área de créditos, sobre todo del índice de morosidad, por lo que es fundamental que desarrollen un buen manejo de riesgos, para que no tenga alguna contingencia con los deudores; por lo que se deduce que las causas de morosidad es que no desarrollan un buen seguimiento de créditos, por lo que deben tener sistematizado el estado de base de datos de los morosos. Por lo que se determina que las causa de la morosidad, a veces se da por la situación del personal que desarrolla las colocaciones, y no desarrolla un buen análisis de la capacidad de pago del contribuyente, por lo que es

crucial que desarrollen buenas prácticas de otorgamiento de créditos, es decir, deben tener suficiente competencias financieras; por lo que se recomienda que la gestión del área de créditos sea acertado para que no tengan contingencias financieras.

Álvarez (2016), en su tesis de grado *"Análisis de la Concentración Crediticia de las Cajas Municipales y su efecto en la tasa de morosidad en el departamento del Cusco, Caso: CMAC CUSCO."*, de la Universidad San Antonio Abad del Cusco. El autor concluye que no desarrollan una efectiva administración de crédito, como resultado de que la tasa de morosidad se eleva. Por tanto, se hace necesario evaluar el comportamiento de la concentración crediticia, es decir, el aumento de agencias CMAC tiene una influencia negativa a la tasa de morosidad. Por tanto, es crucial que se implemente política de créditos orientado a la reducción de la concentración crediticia que afecta el comportamiento de la tasa de morosidad, pero para ello se debe desarrollar una eficaz gestión operativa; por lo que el personal requiere que se capacite en el riesgo crediticio en gran medida.

Chero (2016) y Paredes (2016), en su tesis de grado *"Estrategias crediticias para disminuir el índice de morosidad en el Banco Azteca, Chepen 2015"*. Universidad Señor de Sipan. Pimentel- Chiclayo. El estudio concluyó que se ha logrado disminuir la morosidad, como resultado de la aplicación de las estrategias crediticias, por lo que además deben estar en constante control de la evaluación del otorgamiento de créditos, así como capacitarse en el manejo del riesgo crediticio, que desarrolle seguimiento la cartera atrasada en cuanto a los días de incumplimiento, y los que

han llegado con procesos judiciales. Es un hecho que los entes microfinancieros no desarrollan correctas estrategias crediticias que permitan reducir el índice de morosidad en el indicado banco.

Cornejo (2018), en su tesis de grado "*Influencia de las Provisiones en la Rentabilidad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en el Perú, Periodo 2011-2016*". Universidad Privada de Tacna. El estudio concluye que la tendencia los ratios financieros se tornan a veces desfavorables, debido a que no desarrollan buenas prácticas contables, económicas y financieras, sobre todo en el proceso de colocaciones, ya que a veces otorgan préstamos a personas que no tienen capacidad de pago, por lo que la rentabilidad se ve afectada por las provisiones, lo que se refleja en el ROA y el ROE, por lo que los directivos de la microfinanciera deben desarrollar un control sostenible del comportamiento de la rentabilidad, para reducir riesgos de que la empresa se quiebre.

Ticona (2018), en su tesis de grado "*Factores de Crecimiento que Influyen en la Rentabilidad de la CMAC Cusco S.A. – Agencia Santa Rosa en la Ciudad de Tacna, Periodo 2014-2016*". Universidad Privada de Tacna. Al respecto, es fundamental, referir que no se moviliza acciones de control de evaluación de créditos efectivo; por lo que se debe tener bastante cuidado en el momento que se otorga préstamos, desarrollando un buen análisis de los futuros deudores tributarios; por lo que es perentorio que los analistas que tengan suficientes competencias financieras. Actualmente, los entes microfinancieros se han incrementado en las diferentes ciudades del país, por lo que cada vez está aumentando las

personas que se endeudan por préstamos, que al final tal vez no puedan pagar.

Mamani (2018), en su tesis de pregrado. *“Factores que Influyen en la Rentabilidad de las Cajas Municipales del Perú, Periodo 2007 – 2016”*. (tesis de pregrado). Universidad Privada de Tacna. Se ha demostrado que uno de los factores que influyen en la rentabilidad con mayor incidencia es la morosidad, y esto se suscita porque no desarrollan una adecuada tecnología crediticia. Por tanto, los directivos deben analizar y desarrollar una adecuada gestión de créditos, con mucho control y seguimiento al índice de morosidad, ya que tal aspecto afectaría la situación financiera, ya que es un hecho disminuiría su liquidez, su capital de trabajo y rentabilidad, para ello se hace necesario el manejo de los riesgos y la toma de buenas decisiones.

1.2 BASES TEÓRICAS

1.2.1 Morosidad

1.2.1.1 Definición

Uno de los factores por la que se encuentra en forma negativa las instituciones microfinancieras en este caso es la morosidad, por lo que es un indicador de lo mal que puede estar una institución. Por tanto, se determina que no se desarrolla un buen control de la morosidad, en cuanto a sus ratios, sobre todo teniendo en cuenta los días de incumplimiento, así como deben desarrollar acciones correctivas cuando no desarrollan un buen seguimiento a los créditos otorgados, teniendo en cuenta la tecnología crediticia;

por lo que es perentorio que sean capacitados de manera permanente, en cuanto a la gestión de riesgos crediticios.

Gonzales y García (2012) es un acto de incumplimiento de pagos con frecuencia que afecta la situación financiera de la empresa, por lo que probablemente no podrá afrontar sus deudas a corto y largo plazo; por lo que presenta escollos de liquidez, es decir, no hay ingreso de efectivo. La morosidad se convierte en algo que se puede prevenir con respecto al incumplimiento de pago, para ello se requiere un seguimiento continuo, de lo contrario la microfinanciera siempre se encontrará en riesgo. Por tanto, es crucial que tomen buenas decisiones en cuanto a la gestión de riesgos, y que fortalezcan sus competencias financieras.

Según Aguilar y Camargo (2003), refieren que la morosidad es un grave problema que incide de manera negativa, la situación financiera del ente microfinanciero. La morosidad se da cuando no cumplen en forma puntual con las obligaciones, ya que es posible que no hayan hecho una correcta evaluación crediticia; se vence la deuda.

Es un hecho que con el desarrollo de estrategias y con un buen control permanente al proceso de otorgamiento de créditos se reducirá la cartera pesada, y más aún con un exitoso tratamiento del riesgo crediticio.

Es una realidad hecho que se reduce la morosidad, si se desarrolla un buen tratamiento del riesgo crediticio, que influirá de manera positiva a la situación financiera, en cuanto a la rentabilidad, así como mantener su capital de trabajo; por

lo que es perentorio que el personal se capacite, en tratamiento del riesgo a los créditos, que anticipadamente se debe hacer un correcto planeamiento para reducir la morosidad. Es un hecho que las empresas deben hacer notar su solidez, y deben demostrar solvencia, solo así emitirán una buena imagen corporativa. Se debe tener en cuenta que, si los entes microfinancieros no desarrollan procesos de calidad en los diferentes actos de otorgamiento de créditos, entonces es probable que atenten contra la solidez de la institución; por lo que deben definir prioridades de reducción de morosidad. Con criterios sólidos se debe desarrollar el registro de operaciones en forma exitosa, manteniendo la información actualizada. Lamentablemente, el personal del área de créditos, no desarrollan un análisis de los créditos otorgados, por lo que es crucial que, de manera constante, que para alcanzar los objetivos estratégicos financieros.

Al respecto, es fundamental indicar que se debe elevar la rentabilidad, para ello es crucial el control la morosidad, con un buen tratamiento del riesgo crediticio, por lo que se requiere controles efectivos a los diferentes procesos de otorgamiento de créditos. En suma, se debe desarrollar un buen análisis de los futuros deudores tributarios; por lo que es perentorio que uno de los componentes es la cantidad del número de analistas que tengan suficientes competencias financieras.

Mamani (2018), en su tesis de pregrado. *“Factores que Influyen en la Rentabilidad de las Cajas Municipales del Perú, Periodo 2007 – 2016”*. (tesis de pregrado). Universidad Privada de Tacna. Se ha demostrado que la morosidad hace

que se disminuya la rentabilidad con mayor incidencia es la morosidad, y esto se suscita porque no desarrollan una adecuada tecnología crediticia. Por tanto, los directivos deben analizar y desarrollar una adecuada gestión de créditos, con mucho control y seguimiento a al índice de morosidad, ya que tal aspecto afectaría la situación financiera, ya que es un hecho disminuiría su liquidez, su capital de trabajo y rentabilidad, para ello se hace necesario el manejo de los riesgos y la toma de buenas decisiones.

1.2.1.2 Causas de la mora

A) Mora Causada por errores en la organización:

Para Aguilar y Camargo (2003), la morosidad de los clientes se da causa de:

a.1 Poca claridad de objetivos:

Por tal razón es fundamental, que el personal esté capacitado para desarrollar una correcta evaluación crediticia correcta; por lo que a veces los directivos exigen al personal más colocaciones y no desarrollan una correcta evaluación crediticia, por lo que después elevan el índice de morosidad.

a.2 Deficiencias organizacionales:

El personal que ingresa laboral no reúne el perfil profesional para laborar en un ente microfinanciero, entonces a veces no conoce sus verdaderas funciones y, todavía, desarrollarlo con transparencia, diligencia, sumo cuidados, para que no halla errores en los diferentes procesos.

a.3 Favoritismos organizacionales:

A veces existe personal que tiene amistad o alguna relación cercana con los directivos, que conlleva a un ambiente laboral tedioso, que implica que el personal incremente su cartera con clientes que pueden ser potencialmente morosos, pero que finalmente persiguen ganar posicionalmente frente a los directivos.

a.4. Inadecuado producto crediticio:

A veces sucede que el personal no conoce los atributos del mercado, por lo que no desarrolla de manera adecuada los procesos de evaluación de los créditos, en cuanto a los créditos personales, así como a los microempresarios. Por tanto, es crucial que los directivos deben desarrollar estrategias que viabilicen el control de los créditos.

a.5. Deficiente capacitación del personal:

En algunas ocasiones el índice de morosidad aumenta, debido a que no se fortalece la capacitación y entretenimiento del personal, lo que provoca que no podrán determinar correctamente un cliente moroso.

B). Mora Causada por deficiencias en el Proceso de Evaluación:

Si no se ejecuta un efectivo proceso de evaluación de un crédito, es un hecho que implique la morosidad, tal aspecto sucede de manera constantes, sobre todo en los entes microfinancieros que más se preocupan por hacer más colocaciones.

b1. Créditos evaluados y aprobados basados solo en la calidad de garantía:

Muchas veces cometen un error que en vez de asignarle importancia a la capacidad de pago le dan de darle bastante importancia a las garantías que tiene el cliente. Es imposible ejecutar el plazo establecido y con gran dificultad, la recuperación del dinero.

b2. Créditos aprobados por factores de amistad o parentesco:

Otra forma de incrementar la morosidad, es cuando se da los créditos a personas por amistad o por ser familia con los responsables de dar los préstamos, ya que tal situación se da en forma rápida sin la respectiva evaluación sin haberse se ha hecho la correcta selección del futuro deudor microfinanciero; por tanto es primordial del seguimiento de la gestión de créditos para que no tengan que enfrentar los riesgo de crédito.

b3. Brindar una información incompleta o falsa al cliente:

También otro escollo es cuando los futuros deudores tributarios no toman acertadas decisiones, debido a que el personal de la microfinanciera no da la información adecuada, sobre todo en cuanto a tasas de interés, fechas de pago, etc. Por tanto, tal situación tendrá como consecuencia que la microfinanciera eleve su índice de morosidad, solo por hacer más colocaciones, sin haber realizado una buena gestión de créditos que involucre una buena evaluación de los futuros deudores tributarios.

b.4) Sobreendeudamiento:

Se presentan los problemas de otorgamiento de préstamos que implican el índice de morosidad, porque le dan la debida importancia a la garantía que tiene el cliente y se dan bastantes créditos, sin antes analizar su capacidad de pago. Por tanto, es fundamental que los directivos desarrollen un control continuo al nivel de morosidad.

C). Mora Causada en el proceso de recuperación de crédito:

La morosidad se fundamenta en el inadecuado proceso de recuperación del crédito, dado por:

c.1 Falta de información oportuna sobre los créditos que han entrado en situación de morosidad:

El personal de la microfinanciera en algunas ocasiones no sabe con precisión la situación de los créditos, debido a que los directivos no promueven un control del mismo, por lo que a veces tienen problemas sobre el alto índice de morosidad que se suscita por temporadas.

No existe disciplina y tampoco control para que se cumpla los fundamentos jurídicos de seguimiento y recuperación de crédito:

No se cumple con los procedimientos de recuperación de los créditos morosos, debido a que no se cumple a cabalidad el cumplimiento de las normas o directivas internas de las microfinancieras, todo ello afecta en gran medida en la situación financiera de la microfinanciera, por lo que en forma gradual aumentará los clientes morosos, por lo es un hecho la

perentoria necesidad de desarrollar un mayor control de los créditos; por lo que no dinamizan el seguimiento y recuperación de créditos, lo que conlleva en que por momentos se eleve la tasa de morosidad.

Los entes microfinancieros deben desarrollar una adecuada gestión de riesgos para reducir el nivel de morosidad, y de esta forma desarrollar la inversión en bienes de capital, y financiamiento. La dinámica de las transacciones deben desarrollarse de acuerdo a lo establecido por entes normativos y directivos de las entidades financieras y microfinancieras, ejemplo la SBS. Es un hecho que las empresas deben hacer notar su solidez, y deben demostrar solvencia, solo así emitirán una buena imagen corporativa. Los directivos de la microfinanciera no ejercen un buen liderazgo para promover un buen ambiente de control,

Lamentablemente, el personal del área de créditos, no desarrollan un análisis de los créditos otorgados, por lo que es crucial que, de manera constante, el personal se capacite en manejo de riesgos crediticios, para reducir el nivel de morosidad.

El sobreendeudamiento, cada vez es más frecuente en las microfinancieras, lo que es una enorme preocupación para los directivos, que están decidiendo emitir nuevas políticas de reducción del sobreendeudamiento, por lo que se recomienda que la gestión del área de créditos sea sólida y valoren el riesgo crediticio, para ello deben hacer una medición cuantitativa de la morosidad, así como deben capacitarse en la gestión de riesgos crediticio. Por otro lado, la rentabilidad

es un componente muy fundamental para que la empresa siga movilizand o sus transacciones, para ello se requiere que controlen la capacidad de pago de los deudores microfinanciero y tengan informaci3n de manera permanente sobre sus ratios financieros, por lo que es pertinente, que los directivos delinear en nuevas pol3ticas crediticias con responsabilidad social financiera.

Es perentorio que adopten medidas pertinentes para reducir la morosidad. Por tanto, es un hecho que, si el personal se capacita en manejo financiero, sobretodo la gesti3n de riesgos, lograr3 la eficiencia en los cobros a los deudores de la microfinanciera; asimismo, deben evaluar las tasas de inter3s que poseen, ya que a veces son muy altas, y en el mercado microfinanciero hay mucha competencia.

La tecnolog3a crediticia se relaciona en forma inversa en la cartera morosa. pues el sector Micro Financiero tiene un regular nivel de morosidad promedio, ya que mayormente los cr3ditos m3s del 50 % son informales de los cr3ditos otorgados, no se desarrollan verificaciones post- Desembolso, por lo que a mayor tecnolog3a crediticia menor 3ndices de morosidad. Al respecto, es necesario precisar que el personal de la entidad no lleva un control del otorgamiento de los cr3ditos, por tipo de empresa, o por d3as de incumplimiento, no tienen la suficiente informaci3n para la toma de decisiones, y no hacen el seguimiento oportuno; por lo que trae como consecuencia que se eleve el 3ndice de morosidad, que afecta enormemente la rentabilidad.

El área de créditos, desarrolla un buen diagnóstico sobre todo del índice de morosidad, por lo que es fundamental que desarrollen un buen manejo de riesgos, para que no tenga alguna contingencia con los deudores; por lo que se deduce que las causas de morosidad es que no desarrollan un buen seguimiento de créditos, por lo que deben tener sistematizado el estado de base de datos de los morosos. Por lo que se determina que las causa de la morosidad, a veces se da por la situación del personal que desarrolla las colocaciones, y no desarrolla un buen análisis de la capacidad de pago del contribuyente, por lo que es crucial que desarrollen buenas prácticas de otorgamiento de créditos, es decir, deben tener suficiente competencias financieras; por lo que se recomienda que la gestión del área de créditos sea acertado para que no tengan contingencias financieras.

Otro aspecto importante, es el incremento de la tasa de morosidad del ente microfinancieros, por lo que ya evidentemente es un riesgo de crédito, como resultado del no desarrollo de una correcta gestión de crédito, es decir, que no hacen un control permanente de los riesgos de morosidad, lo que ha afectado a la entidad financiera en forma significativa. Por tanto, se hace necesario evaluar el comportamiento de la concentración crediticia, es decir, el aumento de agencias CMAC tiene una influencia negativa a la tasa de morosidad. Por tanto, es crucial que se implemente política de créditos orientado a la reducción de la concentración crediticia que afecta el comportamiento de la tasa de morosidad, pero para ello se debe desarrollar una eficaz gestión operativa; por lo que da soluciones y respuestas al control de la tasa de

morosidad, se debe desarrollar un control de la cartera atrasada.

Por otro lado, se hace indispensable, que en las microfinancieras desarrollan prácticas adecuadas de control a los registros de los ratios del riesgo crediticio, para ello deben conocer de manera sólida las normas inherente al problema, para que se desarrolle un buen seguimiento la cartera atrasada en cuanto a los días de incumplimiento, y los que han llegado con procesos judiciales. Es un hecho que los entes microfinancieros no desarrollan correctas estrategias crediticias que permitan reducir el índice de morosidad en el indicado banco.

La tendencia los ratios financieros se tornan a veces desfavorables, debido a que no desarrollan buenas prácticas contables, económicas y financieras, sobre todo en el proceso de colocaciones, ya que a veces otorgan préstamos a personas que no tienen capacidad de pago, por lo que la rentabilidad se ve afectada por las provisiones, lo que se refleja en el ROA y el ROE, el tipo de cambio y el Producto Bruto Interno. Por tanto, es crucial que se haga reuniones permanentes en los entes financieros, para concretizar tareas relacionadas al tratamiento del riesgo crediticio, de lo contrario solo se hará crucial que los entes desarrollen planes de prevención orientado a la reducción del riesgo crediticio, y de esta forma se conseguirá elevar la rentabilidad.

Es fundamental indicar que la rentabilidad debe ser controlada su comportamiento, para ello se debe tener como prioridad el tratamiento del riesgo crediticio, que debe ser apoyado por los directivos para un buen análisis de los futuros deudores

tributarios; por lo que es perentorio que los analistas que tengan suficientes competencias financieras.

Otro aspecto es la tecnología crediticia, que también deben darle la debida prioridad, para que sea efectivo y eficiente. Por tanto, los directivos deben analizar y desarrollar una adecuada gestión de créditos, con mucho control y seguimiento al índice de morosidad, ya que tal aspecto afectaría la situación financiera, ya que es un hecho disminuiría su liquidez, su capital de trabajo y rentabilidad, para ello se hace necesario el manejo de los riesgos y la toma de buenas decisiones.

1.2.2 Rentabilidad

1.2.2.1 Definición

Cuando se hacen colocaciones productos crediticios, a los entes organizativos, o en todo caso por la venta de servicios no financieros, etc. Surge ingresos, lo que se llama rentabilidad; por lo que todo el personal directivo debe desarrollar un control permanente del proceso de asignación de créditos a los futuros prestatarios; tal aspecto solo se puede conseguir si hay un permanente control de los procesos, considerando los alcances, procedimientos y normas para el desarrollo de los procesos microfinanciero, teniendo en cuenta las pautas microfinancieras (Mendiola, Aguilar, Chauca, Dávila, & Palhua, 2015).

1.2.2.2 Evaluación de la rentabilidad de las Instituciones Microfinancieras

Para la evaluación de la rentabilidad, debe desarrollarse con sumo cuidado las tendencias de la rentabilidad, para determinar cuáles son las variables ha permitido la variación de la rentabilidad, ya que tienen un evaluación cuantitativa de manera permanente, para ello se debe desarrollar tareas microfinanciera, donde se puede considerar la Metodología Camel, es un acrónimo de cinco indicadores de una institución financiera: (Mendiola, Aguilar, Chauca, Dávila, & Palhua, 2015).

Se mide la solidez financiera, con respecto a la calidad de activos, la rentabilidad, y las utilidades y la administración, por lo que es implícito que se utiliza las fundamentales políticas, procedimientos y ratios financieros. Por tanto, se debe tener en cuenta las normas y procedimientos de las pautas microfinanciera.

A continuación, se presentan los componentes de la metodología Camel según López (1999), así como una definición para cada área y las alternativas de criterios que determinan cada calificación.

Tabla 1
Componentes de la metodología Camel (López, 1999)

Componentes de la metodología Camel	Contenido
Adecuación del capital	Se mide los riesgos asumidos, es decir, se evalúa la solvencia financiera del ente organizativo, se verifica si están adecuadamente cubiertos con capital y reservas, los riesgos asumidos están adecuadamente cubiertos con capital y reservas, se aplica tal aspecto si el ente microfinanciero tiene alguna pérdida. Por tanto, se hace necesario, que los directivos

		desarrollen un permanente seguimiento a los procesos crediticios.
Calidad de activos	de los	Al respecto, es necesario tener en cuenta la calidad de los activos para mejorar la eficiencia operativa que beneficie a elevar la rentabilidad del ente microfinanciero, que coadyuve a mejorar el proceso de gestión de los activos.
Eficiencia de la gerencia		Al respecto, es importante que la gerencia desarrolle actividades del análisis de los diferentes procesos y controles operativos del ente organizacional. El desempeño de la gerencia
Utilidad		Se requiere analizar los índices cuantitativos y uno cualitativo, se evalúa la utilidad para tomar las mejores decisiones para desarrollen inversiones en bienes de capital y financiamiento.
Manejo de Rentabilidad	de	Se debe tomar en cuenta la gestión de los activos y créditos y un mayor control del índice de morosidad que puede afectar la rentabilidad. Por tanto, se debe desarrollar un buen manejo de la rentabilidad, para enfrentar las deudas con proveedores y terceros; pero lamentablemente a veces no se encuentra debidamente capacitado.
Riesgo de mercado	de	Se toma en cuenta la sensibilidad a riesgos derivados de variables económicas, toma en cuenta las tasas de interés, el tipo de cambio, así como las variaciones. Por tanto, se desarrolla la gestión de riesgos. Es necesario que los directivos que desarrollen estrategias efectivas para enfrentar el riesgo de mercado; pero lamentablemente a veces no se encuentra debidamente capacitado.

Fuente: elaboración propia extraído de López (1999).

1.2.2.3 Componentes de la rentabilidad

a) ROA

El ROA es el rendimiento de los activos de la institución. Se da a través del margen neto y el activo total. Se utiliza para evaluar la efectividad de los activos totales o la capacidad de los activos de una empresa para generar utilidad. (Morales, 2007). Asimismo, se desarrolla el control del rendimiento de la

cartera, los ratios de acuerdo a la función, se desarrolla el margen de forma suficiente, se desarrolla una inversión eficiente de los recursos en la cartera. Al respecto, es prioritario que los directivos desarrollen una excelente capacitación al personal de los entes microfinanciero, por lo que debe desarrollar un análisis del ROA de manera permanente, para hacer frente a los riesgos financieros.

b) ROE

Es importante el ROE, ya que evalúa el rendimiento del patrimonio de la institución, es la relación entre el margen neto y el patrimonio total. Se utiliza para medir la rentabilidad de una empresa sobre sus propios fondos. (Morales, 2007). Por tanto, es crucial que se desarrolle de manera constante la gestión de los créditos de manera acertada, por lo que el ente microfinanciero debe tener en cuenta cuánto rinde el patrimonio del ente microfinanciero.

c) Análisis del margen neto

El margen neto comprende el resultado obtenido por la empresa al final del periodo contable o ejercicio, y que surge del estado de ganancias y pérdidas. Es importante el análisis del margen neto que evalúa los componentes de los estados de situación financiera, por tal motivo que se recomienda la gestión de los activos y de las operaciones financieros, en cuanto a la venta de servicios financieros, teniendo en cuenta las normas internas de la entidad microfinanciera.

1.2.3 Las microfinanzas

1.2.3.1 Definición

Las microfinanzas son actividades operativas microfinancieras donde se prestan servicios financieros y no financieros a las personas de la comunidad y población de escasos recursos, que se halla excluida del sistema financiero tradicional. Se toma en cuenta a las personas con menos ingresos. Por tanto, la finalidad es dar préstamos a las personas más desfavorecidas; sin embargo, la microfinanciera debe tener en cuenta el control y seguimiento de los créditos, y los directivos para ello debe desarrollar una permanente capacitación, movilizar las operaciones efectivas de los procesos de otorgamiento de los préstamos.

1.2.3.2 Desventajas de las microfinanzas

El problema fundamental hoy en día es el sobreendeudamiento, los futuros deudores microfinancieros obtienen préstamos, y después se siguen prestando más dinero, hasta el grado de que no cumplen su pago, y el personal de la microfinanciera solo por alcanzar las metas, dan colocaciones exageradamente, no alcanzan a cumplir las metas en el sentido de cobrar a los deudores lo que afecta a la institución en su situación financiera, es decir, su rentabilidad y liquidez, que a largo plazo afecta su capital de trabajo.

1.3 Definición de términos básicos

Activos líquidos:

Se refiere a los activos de corta ejecución. (Aguilar, 2004). sin embargo, la microfinanciera debe tener en cuenta el control y

seguimiento de mantener activos líquidos, para ello deben desarrollar un plan de seguimiento continuo de la gestión de créditos.

Capital social:

Comprende el capital pagado, el capital suscrito y las suscripciones pendientes de pago, sin tener en cuenta acciones de tesorería, los rendimientos devengados de las acciones de tesorería y las provisiones por las acciones de tesorería. (Aguilar, 2004). Actualmente, la microfinanciera debe desarrollar un buen control del comportamiento de su capital social, de lo contrario, su empresa dejará de estar en funcionamiento, en el caso de las microfinancieras, controlar el índice de la morosidad.

Cartera atrasada:

Es la suma de los créditos vencidos y en cobranza judicial. (Aparicio, 2011). Las microfinancieras deben tener en cuenta el control de la cartera atrasada, y los directivos para ello debe desarrollar una permanente capacitación, movilizar las operaciones efectivas de los procesos de otorgamiento de los préstamos; de lo contrario afectará su situación financiera evidenciado a través de sus ratios financieros.

Créditos directos:

Es la suma de los créditos vigentes, reestructurados, refinanciados, vencidos y en cobranza judicial. (Aparicio, 2011). sin embargo, la microfinanciera debe tener en cuenta el control de los créditos directos, por lo que es fundamental que verifiquen y evalúen a los deudores crediticios en cuanto a su capacidad de pago.

Créditos en cobranza judicial:

Lamentablemente el problema con la morosidad de un cliente se encuentra en el poder judicial, que probablemente lleve bastante tiempo para solucionar el problema, lo que perjudica a la institución, (Gonzales, 2012). La microfinanciera debe evitar llegar en situaciones de cobranza judicial, por lo que deben priorizar hacer un buen diagnóstico del futuro deudor financiero.

Créditos indirectos o créditos contingentes:

Al respecto, es prioritario desarrollar una adecuada gestión de los créditos indirectos, para no tener como consecuencia la morosidad o la cartera pesada, de lo contrario su liquidez y rentabilidad se verá afectada (Gonzales, 2012).

Depósitos a la vista:

Martínez (2013) determina que las microfinancieras deben desarrollar un seguimiento y monitoreo de los depósitos a la vista, para que la microfinanciera no se perjudique, por lo que debe desarrollar una permanente capacitación, movilizar las operaciones efectivas de los procesos de otorgamiento de los préstamos.

Gastos financieros:

La microfinanciera debe tener en cuenta el control y seguimiento de los gastos financieros, y los directivos para ello debe desarrollar una permanente capacitación, movilizar las operaciones efectivas de los procesos de control de los gastos financieros (Aguilar, 2004).

Gastos por servicios financieros:

Incluye las siguientes cuentas: gastos por operación contingentes y gastos por servicios financieros diversos. (Aguilar, 2004). La microfinanciera debe tener cumplir con las normas de la SBS para

cumplir con el control de gastos por servicios financieros, por lo que es crucial la toma de buenas decisiones financieras.

Cartera vencida.

La microfinanciera debe tener considera de manera estratégica el control de la cartera vencida para ello debe desarrollar una permanente capacitación, movilizar las operaciones efectivas de los procesos de otorgamiento de los préstamos. (Banco Central de Reserva (2010).

1.4 Elaboración de hipótesis, variables y definiciones operacionales

1.4.1 Hipótesis general

El alto índice de morosidad influye de manera negativa en la rentabilidad de la Caja Arequipa.

1.4.2 Hipótesis específicas

- a) El índice de morosidad influye significativamente en la rentabilidad: ROA de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017.
- b) El índice de morosidad influye significativamente en la rentabilidad: ROE la rentabilidad de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017.

1.5 Sistema de variables

Tabla 2
Operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Indicadores	Escala
Índice de morosidad	Es el grado de atraso de los deudores, en cuanto a días de incumplimiento.	Índice de morosidad año 2010 Índice de morosidad año 2011	De intervalo o de razón

	(Brachfield, 2012, p. 68).	<u>Índice de morosidad año 2012</u> <u>Índice de morosidad año 2012</u> <u>Índice de morosidad año 2013</u> <u>Índice de morosidad año 2014</u> <u>Índice de morosidad año 2015</u> <u>Índice de morosidad año 2016</u> <u>Índice de morosidad año 2017</u>	
Rentabilidad	La rentabilidad es el ingreso de fondos, o es un rendimiento como resultado de sus transacciones económicas y financieras de una organización. (Mendiola, Aguilar, Chauca, Dávila, & Palhua, 2015).	<u>ROA</u> <u>ROE</u>	De intervalo o de razón

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

2.1 Tipo de investigación

El presente trabajo de investigación se considera de tipo básica, debido a que profundiza las variables de estudio, en este caso el índice de morosidad y la rentabilidad.

2.2 Nivel de Investigación

El presente trabajo de investigación considera los siguientes niveles:

a) Descriptiva:

El presente trabajo es descriptivo, porque es la caracterización de un hecho, fenómeno o grupo con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados que producen estas investigaciones se ubican en un nivel intermedio de conocimientos.

b) explicativo

El presente trabajo de investigación se considera explicativa, porque mide el grado de influencia de variables.

2.3 Diseño de Investigación

El presente trabajo de investigación considera el diseño:

a) No Experimental

Según, Hernández, Baptista, & Fernández (2010), indica: “Son estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos” (p.169).

b) Longitudinal

Según, Hernández, Baptista, & Fernández (2014), responde a un estudio longitudinal, debido a que se analiza las variables a través del tiempo.

c) Descriptivo explicativo

Este diseño se basa en la descripción, la relación y la comparación para explicar el comportamiento de la variable dependiente luego de haber recibido la influencia de la variable independiente.

2.4 Método de investigación

El presente trabajo de investigación, considera los métodos:

a) Método Deductivo:

Busca sus conclusiones partiendo de lo universal y arribando a lo particular. Parte de leyes generales y de allí baja a explicar los fenómenos particulares

b) Método Inductivo:

Es ir de lo particular a lo universal o general.

Partir de los hechos concretos y remontarse a las leyes.

Pero las leyes no son propiamente “universales”, pues no se aplican a todas las cosas, sino a las que han sido comprobadas experimentalmente. Nuevos experimentos pueden traer nuevas leyes o derribar las existentes

El método parte de la necesidad del investigador de información sobre una situación problemática, partiendo de observaciones más o menos informales, exploratorias, para luego ir generalizando para describir los fenómenos observados.

2.5 Población y muestra

2.5.1 Población

Estuvo conformada la población por los registros anuales en un periodo de ocho años (12 registros por año, del año 2010 al 2017) de los ratios de crédito de la Caja Arequipa, sede Tacna.

2.5.2 Muestra

Se trabajó con toda la población, ya que el investigador tiene acceso directo a los registros de los ratios de crédito.

2.6 Técnicas e Instrumentos de recolección de datos

2.6.1 Técnicas de recolección de datos

Análisis documental

Se utilizó el análisis documental, para evaluar el índice de morosidad y la rentabilidad en la Caja Municipal Arequipa. Al respecto, es fundamental considerar esta técnica, ya que permite revisar datos duros, es decir, de fuente directa, para que la información sea sólida.

2.6.2 Instrumentos de recolección de datos

Guía de análisis documental

Para el presente trabajo de investigación se utilizó la guía de análisis documental para evaluar el índice de morosidad y la rentabilidad en la Caja Municipal Arequipa. Al respecto, es indispensable que se tenga en cuenta la elaboración de este instrumento, para optimizar la etapa de recolección de datos.

2.7 Procesamiento de los datos

El procesamiento de datos se hizo de forma automatizada con la utilización de medios informáticos. Para ello, se utilizarán:

El soporte informático SPSS 20 Edition, paquete con recursos para el análisis descriptivo de las variables y para el cálculo de medidas inferenciales, y para el contraste de hipótesis se utilizó la prueba paramétrica regresión lineal.

CAPÍTULO III: RESULTADOS

3.1 Análisis e interpretación de los resultados

3.1.1 Análisis de la variable independiente: índice de morosidad

Tabla 3
Morosidad según criterio contable año 2010 en la Caja Arequipa

Año 2010	
Mes	Morosidad según criterio contable SBS
Enero	4,07
Febrero	4,01
Marzo	5,72
Abril	4,47
Mayo	4,52
Junio	4,69
Julio	4,28
Agosto	4,83
Setiembre	4,38
Octubre	4,43
Noviembre	5,59
Diciembre	4,47

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro

Como se aprecia en la tabla 3 con respecto a los ratios de morosidad según días de incumplimiento en la Caja Arequipa para el año 2010 se tiene una elevada morosidad según criterio contable de la SBS en el mes de noviembre en 5,59. Al respecto, es fundamental el control la morosidad, con un buen tratamiento del riesgo crediticio, por lo que se requiere

controles efectivos a los diferentes procesos de otorgamiento de créditos. En suma, se debe desarrollar un buen análisis de los futuros deudores microfinancieros; por lo que es perentorio que uno de los componentes es la cantidad del número de analistas que tengan suficientes competencias financieras.

Tabla 4
Morosidad según criterio contable año 2011 en la Caja Arequipa

Año 2011	
Mes	Morosidad según criterio contable SBS
Enero	4,40
Febrero	4,21
Marzo	4,33
Abril	4,58
Mayo	4,64
Junio	4,68
Julio	4,51
Agosto	4,24
Setiembre	4,37
Octubre	4,84
Noviembre	4,90
Diciembre	4,64

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro

En la tabla 4 con respecto a los ratios de morosidad según días de incumplimiento en la Caja Arequipa para el año 2011 se tiene una elevada morosidad según criterio contable de la SBS en el mes de noviembre en 4.90. Al respecto, es un hecho que los entes organizativos deben hacer notar su solidez, y deben demostrar solvencia, solo así tendrán una buena reputación corporativa y deben desarrollar un control

permanente a las operaciones de crédito, de lo contrario, lamentablemente, el personal del área de créditos, no desarrollan un análisis de los créditos otorgados, por lo que es crucial que, de manera constante, el personal se capacite en manejo de riesgos crediticios, para reducir el nivel de morosidad.

Tabla 5
Morosidad según criterio contable año 2012 en la Caja Arequipa

Año 2012	
Mes	Morosidad según criterio contable SBS
Enero	4,77
Febrero	4,88
Marzo	4,73
Abril	4,61
Mayo	4,53
Junio	4,86
Julio	4,80
Agosto	4,51
Setiembre	4,80
Octubre	4,96
Noviembre	4,50
Diciembre	4,51

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro

En la tabla 5 de acuerdo con los ratios de morosidad según días de incumplimiento en la Caja Arequipa para el año 2012 se tiene una elevada morosidad según criterio contable de la SBS en el mes de octubre en 4,96. Por tanto, es crucial que desarrollen una adecuada gestión de los riesgos crediticios; por lo que se recomienda que la gestión del área de créditos

sea sólida y valoren el riesgo crediticio, para ello deben hacer una medición cuantitativa de la morosidad, así como deben capacitarse en la gestión de riesgos crediticio.

Tabla 6
Morosidad según criterio contable año 2013 en la Caja Arequipa

Año 2013	
Mes	Morosidad según criterio contable SBS
Enero	5,94
Febrero	5,16
Marzo	5,13
Abril	5,40
Mayo	5,50
Junio	5,19
Julio	6,12
Agosto	6,48
Setiembre	6,27
Octubre	6,26
Noviembre	6,22
Diciembre	5,70

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro

En la tabla 6 de acuerdo con los ratios de morosidad según días de incumplimiento en la Caja Arequipa para el año 2013 se tiene una elevada morosidad según criterio contable de la SBS en el mes de agosto en 6.48. Al respecto, si se incrementa la morosidad, se reduce la rentabilidad, aspecto que hace que ente microfinanciero siga movilizando sus transacciones, para ello se requiere que controlen la capacidad de pago de los deudores microfinanciero y tengan

información de manera permanente sobre sus ratios financieros, por lo que es pertinente, que los directivos delineen nuevas políticas crediticias con responsabilidad social financiera.

Tabla 7
Morosidad según criterio contable año 2014 en la Caja Arequipa

Año 2014	
Mes	Morosidad según criterio contable SBS
Enero	6,22
Febrero	5,46
Marzo	6,15
Abril	5,98
Mayo	6,14
Junio	6,77
Julio	6,19
Agosto	6,59
Setiembre	6,22
Octubre	6,28
Noviembre	6,16
Diciembre	7,82

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro

En la tabla 7 de acuerdo con los ratios de morosidad según días de incumplimiento en la Caja Arequipa para el año 2014 se tiene una elevada morosidad según criterio contable de la SBS en el mes de junio en 6,77. Al respecto, se hace necesario la gestión de riesgos, para enfrentar el riesgo crediticio. Por tanto, es perentorio que sepan desarrollar un buen otorgamiento de créditos para no tener riesgos crediticios, desarrollar un buen análisis de la capacidad de

pago, y no solamente colocar préstamos, ya que hoy en día, los deudores se prestan dinero para invertir en una empresa, pero después el dinero lo asignan para otra cosa.

Tabla 8
Morosidad según criterio contable año 2015 en la Caja Arequipa

Año 2015	
Mes	Morosidad según criterio contable SBS
Enero	7,96
Febrero	7,89
Marzo	6,65
Abril	7,66
Mayo	7,98
Junio	6,75
Julio	7,99
Agosto	7,26
Setiembre	6,98
Octubre	5,83
Noviembre	5,56
Diciembre	5,26

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro

En la tabla 8 de acuerdo con los ratios de morosidad según días de incumplimiento en la Caja Arequipa para el año 2010 se tiene una elevada morosidad según criterio contable de la SBS en el mes de julio en 7.99. Al respecto, es necesario precisar que el personal de la entidad no lleva un control del otorgamiento de los créditos, por tipo de empresa, o por días de incumplimiento, no tienen la suficiente información para la toma de decisiones, y no hacen el seguimiento oportuno; por lo que es evidente que se reduzca su liquidez.

Tabla 9
Morosidad según criterio contable año 2016 en la Caja Arequipa

Año 2016	
Mes	Morosidad según criterio contable SBS
Enero	5,58
Febrero	5,50
Marzo	5,45
Abril	5,55
Mayo	5,35
Junio	5,18
Julio	4,43
Agosto	4,32
Setiembre	4,96
Octubre	4,26
Noviembre	5,09
Diciembre	4,43

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro

En la tabla 9 de acuerdo con los ratios de morosidad según días de incumplimiento en la Caja Arequipa para el año 2016 se tiene una elevada morosidad según criterio contable de la SBS en el mes de enero en 5.58. mayor tecnología crediticia menor índices de morosidad. Al respecto, es necesario precisar que el personal de la entidad no lleva un control del otorgamiento de los créditos, por tipo de empresa, o por días de incumplimiento, no tienen la suficiente información para la toma de decisiones, y no hacen el seguimiento oportuno; por lo que es evidente que se reduzca su liquidez.

Tabla 10
Morosidad según criterio contable año 2017 en la

Caja Arequipa

Año 2017	
Mes	Morosidad según criterio contable SBS
Enero	5,92
Febrero	6,83
Marzo	6,84
Abril	5,11
Mayo	5,05
Junio	5,03
Julio	5,23
Agosto	5,14
Setiembre	6,96
Octubre	5,17
Noviembre	5,90
Diciembre	5,33

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro

En la tabla 10 de acuerdo con los ratios de morosidad según días de incumplimiento en la Caja Arequipa para el año 2017 se tiene que existe una morosidad elevada según criterio contable de la SBS en el mes de setiembre en 6.96. Al respecto, se determina que las causa de la morosidad, a veces se da por la situación del desempeño del personal que desarrolla las colocaciones, y no desarrolla un buen análisis de la capacidad de pago del contribuyente, por lo que es crucial que desarrollen buenas prácticas de otorgamiento de créditos, es decir, deben tener suficiente competencias financieras; por lo que se recomienda que la gestión del área de créditos sea acertado para que no tengan contingencias financieras.

3.1.2 Análisis de la variable dependiente: rentabilidad

Tabla 11
Rentabilidad año 2010 en la Caja Arequipa

mes	ROE	ROA
Enero	25,18	3,74
Febrero	25,84	3,75
Marzo	16,18	3,48
Abril	24,37	3,69
Mayo	24,15	3,64
Junio	23,41	3,51
Julio	24,32	3,33
Agosto	22,69	4,81
Setiembre	24,40	3,15
Octubre	24,12	3,13
Noviembre	15,88	1,59
Diciembre	24,34	3,57

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro

En la tabla 11, con respecto a los indicadores financieros de rentabilidad en la Caja Arequipa para el año 2010, se tiene en la utilidad neta anualizada sobre patrimonio promedio (ROE) se tiene una elevada rentabilidad en el mes de febrero con 25.84 y sobre la utilidad neta anualizada sobre activo promedio (ROA) se tiene una elevada rentabilidad en el mes de agosto 4,81. Al respecto, al reducirse la rentabilidad es determinante que se evalúe el comportamiento de la concentración crediticia, es decir, el aumento de agencias CMAC tiene una influencia negativa a la tasa de morosidad. Por tanto, es crucial que se implemente política de créditos orientado a la reducción de la concentración crediticia que afecta el comportamiento de la tasa de morosidad, pero para ello se debe desarrollar una eficaz gestión operativa; por lo

que el personal requiere que se capacite en el riesgo crediticio en gran medida.

Tabla 12
Rentabilidad año 2011 en la Caja Arequipa

mes	ROE	ROA
Enero	24,17	3,13
Febrero	25,33	3,18
Marzo	24,67	3,21
Abril	23,41	3,17
Mayo	23,01	3,25
Junio	23,57	3,31
Julio	24,91	3,48
Agosto	25,42	3,52
Setiembre	24,13	3,48
Octubre	24,75	3,41
Noviembre	24,15	3,31
Diciembre	23,91	3,21

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro

En la tabla 12, de acuerdo con los indicadores financieros de rentabilidad en la Caja Arequipa para el año 2011, se tiene que en la utilidad neta anualizada sobre patrimonio promedio (ROE) se tiene una rentabilidad elevada en el mes de agosto con 25,42 y sobre la utilidad neta anualizada sobre activo promedio (ROA) se tiene una elevada rentabilidad en el mes de agosto con 3.52. Al respecto, se ha logrado disminuir la morosidad, como resultado de la aplicación de las estrategias crediticias, por lo que además deben estar en constante control de la evaluación del otorgamiento de créditos, así como capacitarse en el manejo del riesgo crediticio, que desarrolle seguimiento la cartera atrasada en cuanto a los

días de incumplimiento, y los que han llegado con procesos judiciales. Es un hecho que los entes microfinancieros no desarrollan correctas estrategias crediticias que permitan reducir el índice de morosidad en el indicado banco.

Tabla 13
Rentabilidad año 2012 en la Caja Arequipa

mes	ROE	ROA
Enero	23,95	3,21
Febrero	23,14	3,21
Marzo	23,81	3,21
Abril	23,01	3,21
Mayo	23,94	3,16
Junio	24,23	3,19
Julio	24,05	3,15
Agosto	25,24	3,52
Setiembre	22,81	2,95
Octubre	22,49	2,91
Noviembre	23,25	2,82
Diciembre	23,66	2,72

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro

En la tabla 13 con respecto a los indicadores financieros de rentabilidad en la Caja Arequipa para el año 2012, se tiene en la utilidad neta anualizada sobre patrimonio promedio (ROE) se tiene rentabilidad elevada en el mes de agosto con 25,24 y sobre la utilidad neta anualizada sobre activo promedio (ROA) se tiene una rentabilidad elevada en el mes de agosto con 3.52. Al respecto, la tendencia los ratios financieros se tornan a veces desfavorables, debido a que no desarrollan buenas prácticas contables, económicas y financieras, sobre todo en el proceso de colocaciones, ya que a veces otorgan préstamos a personas que no tienen capacidad de pago, por lo que la rentabilidad se ve afectada por las provisiones, lo

que se refleja en el ROA y el ROE, por lo que los directivos de la microfinanciera deben desarrollar un control sostenible del comportamiento de la rentabilidad, para reducir riesgos de que la empresa se quiebre.

Tabla 14
Rentabilidad año 2013 en la Caja Arequipa

mes	ROE	ROA
Enero	19,50	2,05
Febrero	19,62	2,54
Marzo	20,41	2,49
Abril	21,49	2,35
Mayo	19,54	2,64
Junio	20,98	2,49
Julio	18,24	1,85
Agosto	18,67	2,22
Setiembre	19,03	2,24
Octubre	18,29	2,27
Noviembre	18,73	2,31
Diciembre	23,89	3,87

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro

En la tabla 14, de acuerdo a los indicadores financieros de rentabilidad en la Caja Arequipa para el año 2013, se tiene en la utilidad neta anualizada sobre patrimonio promedio (ROE) se tiene una rentabilidad elevada en el mes de diciembre con 23,89 y sobre la utilidad neta anualizada sobre activo promedio (ROA) se tiene una rentabilidad elevada en el mes de enero con 3,87. Al respecto, es de suma importancia, referir que no se moviliza acciones de control de evaluación de créditos efectivo; por lo que se debe tener bastante cuidado en el momento que se otorga préstamos, desarrollando un buen análisis de los futuros deudores

microfinancieros; por lo que es perentorio que los analistas que tengan suficientes competencias financieras. Actualmente, los entes microfinancieros se han incrementado en las diferentes ciudades del país, por lo que cada vez está aumentando las personas que se endeudan por préstamos, que al final tal vez no puedan pagar.

Tabla 15
Rentabilidad año 2014 en la Caja Arequipa

mes	ROE	ROA
Enero	19,43	2,39
Febrero	21,28	2,39
Marzo	19,49	1,58
Abril	20,71	2,72
Mayo	18,99	1,52
Junio	17,23	2,12
Julio	17,11	2,19
Agosto	18,06	2,09
Setiembre	18,84	2,27
Octubre	18,82	2,07
Noviembre	19,26	2,58
Diciembre	16,41	1,96

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro

En la tabla 15, de acuerdo con los indicadores financieros de rentabilidad en la Caja Arequipa para el año 2014, se tiene la utilidad neta anualizada sobre patrimonio promedio (ROE), se tiene una rentabilidad elevada en el mes de febrero con 21,28 y sobre la utilidad neta anualizada sobre activo promedio (ROA) se tiene una mayor rentabilidad en el mes de abril con 2,72. Por tanto, los directivos deben analizar y desarrollar una adecuada gestión de créditos, con mucho control y seguimiento al índice de morosidad, ya que tal aspecto

afectaría la situación financiera, ya que es un hecho disminuiría su rentabilidad.

Tabla 16
Rentabilidad año 2015 en la Caja Arequipa

mes	ROE	ROA
Enero	15,26	1,89
Febrero	16,34	1,93
Marzo	22,97	2,61
Abril	16,44	1,98
Mayo	15,05	1,81
Junio	21,54	3,95
Julio	16,11	1,60
Agosto	16,13	1,52
Setiembre	18,36	2,92
Octubre	19,31	3,38
Noviembre	20,94	2,04
Diciembre	20,26	2,96

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro

Como se aprecia en la tabla 16 con respecto a los indicadores financieros de rentabilidad en la Caja Arequipa para el año 2015, se tiene a la utilidad neta anualizada sobre patrimonio promedio (ROE), se tiene una mayor rentabilidad en el mes de marzo con 22,97 y sobre la utilidad neta anualizada sobre activo promedio (ROA) se tiene una rentabilidad elevada en el mes de junio con 3,95. Al respecto, uno de los aspecto por lo que se reduce la rentabilidad es la morosidad se convierte en algo que se puede prevenir con respecto al incumplimiento de pago, para ello se requiere un seguimiento continuo, de lo contrario la microfinanciera siempre se encontrará en riesgo. Por tanto, es crucial que tomen buenas decisiones en cuanto a la gestión de riesgos, y que fortalezcan sus competencias financieras.

Tabla 17
Rentabilidad año 2016 en la Caja Arequipa

mes	ROE	ROA
Enero	20,22	2,28
Febrero	20,63	2,32
Marzo	20,61	2,31
Abril	21,40	2,39
Mayo	21,75	2,45
Junio	21,88	2,68
Julio	22,59	3,44
Agosto	24,35	3,98
Setiembre	23,02	3,95
Octubre	24,44	3,46
Noviembre	19,14	2,05
Diciembre	24,74	3,18

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro

Como se aprecia en la tabla 17 con respecto a los indicadores financieros de rentabilidad en la Caja Arequipa para el año 2016, se tiene a la utilidad neta anualizada sobre patrimonio promedio (ROE) se tiene una elevada rentabilidad en el mes de diciembre con 24,74 y sobre la utilidad neta anualizada sobre activo promedio (ROA) se tiene una mayor rentabilidad en el mes de agosto con 3,98. Al respecto, siendo la morosidad es un grave un problema que incide de manera negativa, la situación financiera del ente microfinanciero, como por ejemplo en la rentabilidad.

Tabla 18
Rentabilidad año 2017 en la Caja Arequipa

mes	ROE	ROA
Enero	19,62	2,64
Febrero	17,48	2,11
Marzo	17,51	2,14
Abril	20,24	3,58
Mayo	20,94	2,21

Junio	20,17	2,20
Julio	20,27	2,21
Agosto	20,99	2,17
Setiembre	15,33	1,91
Octubre	22,96	3,51
Noviembre	21,11	2,07
Diciembre	20,55	2,59

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguro

En la tabla 18 de acuerdo con los indicadores financieros de rentabilidad en la Caja Arequipa para el año 2017, se tiene en la utilidad neta anualizada sobre patrimonio promedio (ROE) se tiene una elevada rentabilidad en el mes de octubre con 22,96 y sobre la utilidad neta anualizada sobre activo promedio (ROA) se tiene una rentabilidad alta en el mes de abril con 3,58. Al respecto, urgente que, para que no se reduzca la rentabilidad el personal se capacite, en tratamiento del riesgo a los créditos, que anticipadamente se debe hacer un correcto planeamiento para reducir la morosidad. Es un hecho que las empresas deben hacer notar su solidez, y deben demostrar solvencia, solo así emitirán una buena imagen corporativa. Se debe tener en cuenta que, si los entes microfinancieros no desarrollan procesos de calidad en los diferentes actos de otorgamiento de créditos, entonces es probable que atenten contra la solidez de la institución; por lo que deben definir prioridades de reducción de morosidad. Con criterios sólidos se debe desarrollar el registro de operaciones en forma exitosa, manteniendo la información actualizada. Lamentablemente, el personal del área de créditos, no desarrollan un análisis de los créditos otorgados, por lo que es crucial que, de manera constante, que para alcanzar los objetivos estratégicos financieros.

3.2 Contrastación de la hipótesis

Verificación de la Hipótesis General

El alto índice de morosidad influye de manera negativa en la rentabilidad de la Caja Arequipa.

a) Planteamiento de la hipótesis estadística

Hipótesis nula

Ho: El alto índice de morosidad no influye de manera negativa en la rentabilidad de la Caja Arequipa.

Hipótesis alterna

H1: El alto índice de morosidad influye de manera negativa en la rentabilidad de la Caja Arequipa.

b) Nivel de significancia: 0,05

c) Elección de la prueba estadística: Regresión

Coefficientes^a

Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados		
		B	Desv. Error	Beta	t	Sig.
1	(Constante)	5,322	,284		18,771	,000
	Morosidad	-,467	,051	-,686	-9,152	,000

a. Variable dependiente: Rentabilidad

Regla de decisión:

Si el pvalor es menor que el nivel de significancia que es 0.05, entonces:
Se rechaza la hipótesis nula- Ho

Si el valor de la prueba “t” student es $> 1,96$ entonces: Se rechaza la hipótesis nula - H_0

Conclusión:

Dado que el valor de p es menor que el nivel de significancia $\alpha = 0,05$; lo que implica rechazar la H_0 ; es decir, se concluye que el alto índice de morosidad influye de manera negativa en la rentabilidad de la Caja Arequipa.

VERIFICACIÓN DE LA PRIMERA HIPÓTESIS SECUNDARIA

El índice de morosidad influye significativamente en la rentabilidad: ROA de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017.

a) Planteamiento de la hipótesis estadística

Hipótesis nula

H_0 : El índice de morosidad no influye significativamente en la rentabilidad: ROA de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017.

Hipótesis alterna

H_1 : El índice de morosidad influye significativamente en la rentabilidad: ROA de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017.

b) Nivel de significancia: 0,05

c) Elección de la prueba estadística: Regresión

Tabla 19

Resumen del modelo de Regresión, para el supuesto de independencia

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación	Durbin-Watson
1	,686 ^a	,471	,466	,50388	1,534

a. Predictores: (Constante), Morosidad

b. Variable dependiente: ROA

Según la tabla 20, el $R = 0.686$ indica que existe una alta relación entre el índice de morosidad en la rentabilidad: ROA, el R^2 es 0.471 nos indica que el modelo es significativo, es decir 47.1% de la variable rentabilidad: ROA está siendo explicada por la morosidad.

También se presenta el estadístico Durbin-Watson que es 1.534, que oscila entre 0 y 4, toma valor 2 cuando los residuos son independientes. Los valores menores que 2 indican autocorrelación positiva y los mayores que 2 autocorrelación negativa. se puede asumir independencia entre los residuos cuando $1.5 \leq DW \leq 2.5$

Tabla 20
Bondad de ajuste del modelo

ANOVA ^a						
Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	21,267	1	21,267	83,763	,000 ^b
	Residuo	23,866	94	,254		
	Total	45,133	95			

a. Variable dependiente: ROA

b. Predictores: (Constante), Morosidad

Según la tabla 21, El análisis de varianza indica que el modelo de regresión es significativo (p valor aproximadamente cero, $F = 83.763$, p valor < 0.05). Por lo tanto se rechaza la hipótesis nula de que la variabilidad

observada en la variable respuesta sea explicada por el azar admitiendo que existe un tipo de asociación entre la variable dependiente y la independiente.

Tabla 21
Modelo de Regresión según su interpretación

		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados		
		B	Desv. Error	Beta	t	Sig.
1	(Constante)	5,322	,284		18,771	,000
	Morosidad	-,467	,051	-,686	-9,152	,000

a. Variable dependiente: ROA

Según la tabla 22, El modelo se ajusta con mínimos errores, observando que el coeficiente de regresión es de -0.467, lo que implica que hay influencia de la en la rentabilidad: ROA y de la morosidad con un coeficiente de determinación del 47.10% por lo que es un buen ajuste y por tanto, los residuos son mínimos el valor p-valor=0.00 <0.005, lo que se debe rechazar la Ho.

Tabla 22
Estadísticos sobre los residuos

	Mínimo	Máximo	Media	Desv.	N
				Desviación	
Valor pronosticado	1,5865	3,4471	2,7701	,47314	96
Residuo	-1,11850	1,78378	,00000	,50122	96
Desv. Valor pronosticado	-2,502	1,431	,000	1,000	96
Desv. Residuo	-2,220	3,540	,000	,995	96

a. Variable dependiente: ROA

Según la tabla 23, incluye todos los estadísticos el valor mínimo, el máximo, la media, la desviación típica y el número de casos. la tabla también recoge información sobre los pronósticos y los residuos, conviene

señalar que los puntos no tienen por qué tener residuos particularmente grandes, por lo que el problema que plantean no es precisamente de falta de ajuste. No obstante es muy aconsejable examinarlos por su desproporcionada influencia sobre la ecuación de regresión.

d) Regla de decisión:

Si el pvalor es menor que el nivel de significancia que 0.05, entonces: Se rechaza la hipótesis nula- H_0

Si el valor de la prueba "t" student es $> 1,96$ entonces: Se rechaza la hipótesis nula - H_0

Conclusión:

Dado que el valor de p es menor que el nivel de significancia $\alpha = 0,05$; lo que implica rechazar la H_0 ; es decir, se concluye que el índice de morosidad influye significativamente en la rentabilidad: ROA de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017.

HIPOTESIS ESPECIFICA N° 01

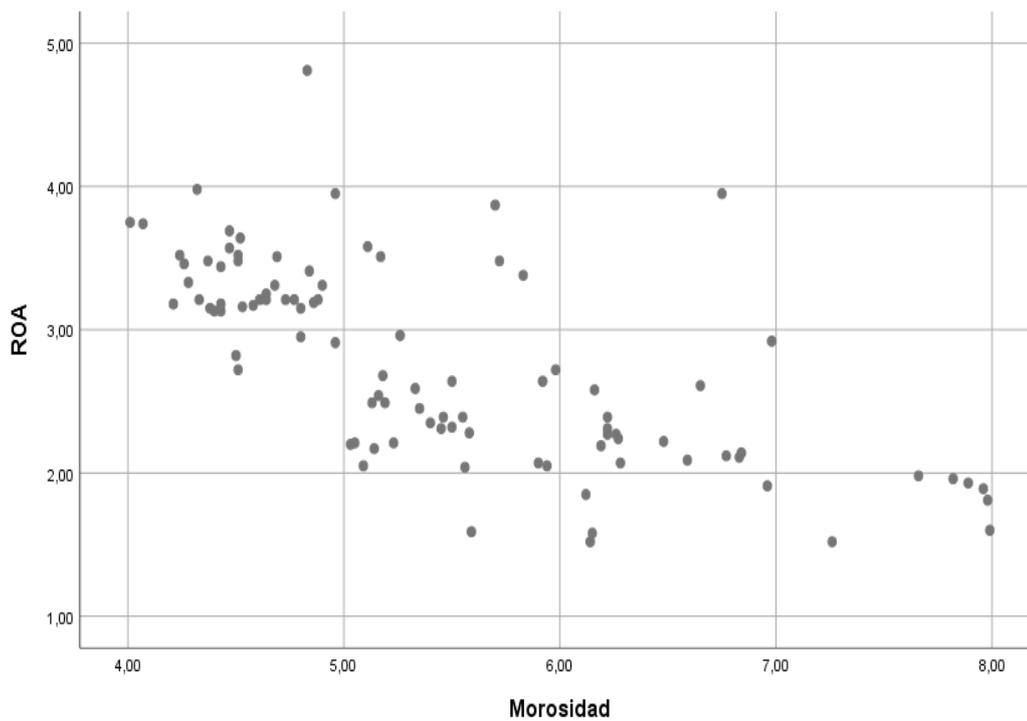


Figura 1. Diagrama de dispersión de la morosidad y su influencia en la rentabilidad ROA.

VERIFICACIÓN DE LA SEGUNDA HIPÓTESIS SECUNDARIA

El índice de morosidad influye significativamente en la rentabilidad: ROE la rentabilidad de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017.

a) Planteamiento de la hipótesis estadística

Hipótesis nula

Ho: El índice de morosidad influye significativamente en la rentabilidad: ROE la rentabilidad de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017.

Hipótesis alterna

H1: El índice de morosidad influye significativamente en la rentabilidad: ROE la rentabilidad de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017.

b) Nivel de significancia: 0.05

c) Elección de la prueba estadística: Regresión

Tabla 23

Resumen del modelo de Regresión, para el supuesto de independencia

Resumen del modelo^b

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación	Durbin-Watson
1	,881 ^a	,777	,774	1,38068	1,616

a. Predictores: (Constante), Morosidad

b. Variable dependiente: ROE

Según la tabla 24, el $R = 0.881$ indica que existe una alta relación entre el índice de morosidad en la rentabilidad: ROA, el R^2 es 0.777 nos indica que el modelo es significativo, es decir 77.7% de la variable rentabilidad: ROE está siendo explicada por la morosidad.

También se presenta el estadístico Durbin-Watson que es 1.616, que oscila entre 0 y 4, toma valor 2 cuando los residuos son independientes. Los valores menores que 2 indican autocorrelación positiva y los mayores que 2 autocorrelación negativa. se puede asumir independencia entre los residuos cuando $1.5 \leq DW \leq 2.5$

Tabla 24
Bondad de ajuste del modelo

ANOVA^a

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	623,430	1	623,430	327,040	,000 ^b
	Residuo	179,190	94	1,906		
	Total	802,620	95			

a. Variable dependiente: ROE

b. Predictores: (Constante), Morosidad

Según la tabla 25, El análisis de varianza indica que el modelo de regresión es significativo (p valor aproximadamente cero, $F = 327.040$, $p \text{ valor} < 0.05$). Por lo tanto se rechaza la hipótesis nula de que la variabilidad observada en la variable respuesta sea explicada por el azar admitiendo que existe un tipo de asociación entre la variable dependiente y la independiente.

Tabla 25
Modelo de Regresión según su interpretación

Coeficientes^a

Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados		Sig.
		B	Desv. Error	Beta	t	
1	(Constante)	34,998	,777		45,053	,000
	Morosidad	-2,531	,140	-,881	-18,084	,000

a. Variable dependiente: ROE

Según la tabla 26, El modelo se ajusta con mínimos errores, observando que el coeficiente de regresión es de -2.531, lo que implica que hay influencia de la en la rentabilidad: ROE y de la morosidad con un coeficiente de determinación del 77.70% por lo que es un buen ajuste y por tanto, los residuos son mínimos el valor p-valor=0.00 <0.005, lo que se debe rechazar la Ho.

Tabla 26
Estadísticos sobre los residuos

Estadísticas de residuos^a

	Mínimo	Máximo	Media	Desv. Desviación	N
Valor pronosticado	14,7747	24,8485	21,1829	2,56172	96
Residuo	-4,96939	4,80358	,00000	1,37340	96
Desv. Valor pronosticado	-2,502	1,431	,000	1,000	96
Desv. Residuo	-3,599	3,479	,000	,995	96

a. Variable dependiente: ROE

Según la tabla 27, incluye todos los estadísticos el valor mínimo, el máximo, la media, la desviación típica y el número de casos. La tabla

también recoge información sobre los pronósticos y los residuos, conviene señalar que los puntos no tienen por qué tener residuos particularmente grandes, por lo que el problema que plantean no es precisamente de falta de ajuste. No obstante es muy aconsejable examinarlos por su desproporcionada influencia sobre la ecuación de regresión.

d) Regla de decisión:

Si el nivel de significancia es $< \alpha 0.05$, entonces: Se rechaza la hipótesis nula- H_0

Si el valor de la prueba "t" student es $> 1,96$ entonces: Se rechaza la hipótesis nula - H_0

Conclusión:

Dado que el valor de p es menor que el nivel de significancia $\alpha = 0,05$; lo que implica rechazar la H_0 ; es decir se concluye que el índice de morosidad influye significativamente en la rentabilidad: ROE la rentabilidad de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017.

HIPOTESIS ESPECIFICA N° 02

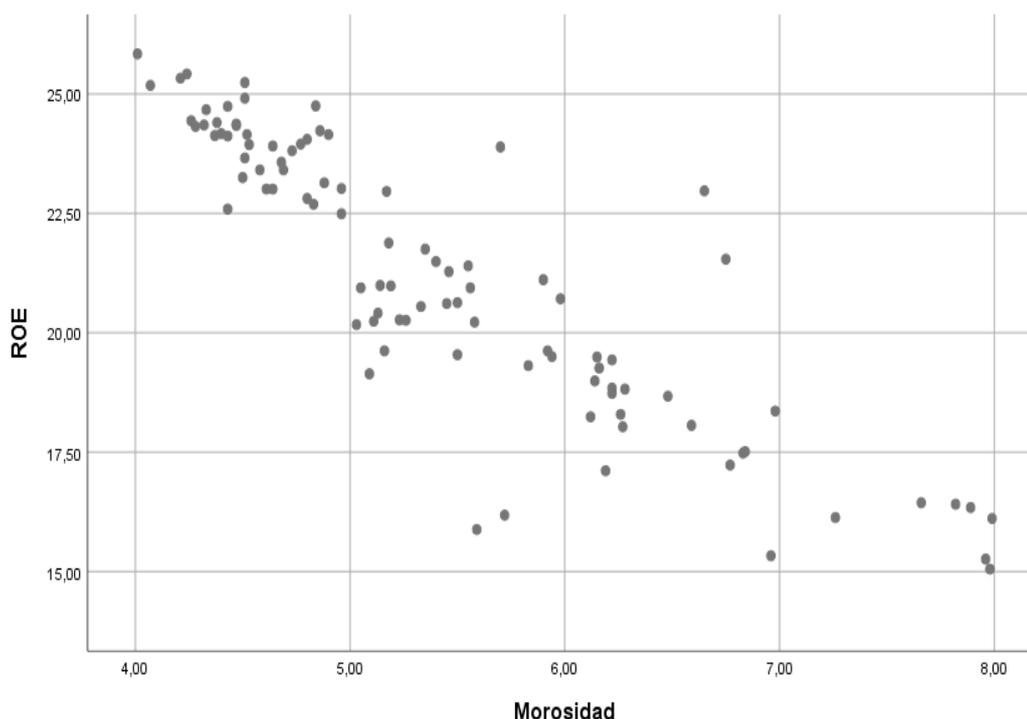


Figura 2. Diagrama de dispersión de la morosidad y su influencia en la rentabilidad ROE.

3.3 Discusión de resultados

Se comprueba la hipótesis general, dado que el valor de p es menor que el nivel de significancia $\alpha = 0,05$; lo que implica rechazar la H_0 ; es decir se concluye que el alto índice de morosidad influye de manera negativa en la rentabilidad de la Caja Arequipa. Los hallazgos detectados se parecen a lo establecido por Martínez (2013), quien concluye que, actualmente, los entes microfinancieros deben desarrollar una adecuada gestión de riesgos para reducir el nivel de morosidad, y de esta forma desarrollar la inversión en bienes de capital, y financiamiento. El problema de la morosidad es problema grave que afrontan las microfinancieras, quizá porque no tienen una cultura de prevenir los riesgos crediticios, para ello el personal debe tener una permanente capacitación para dominar métodos adecuados de control del indicado riesgo.

Es un hecho que las empresas deben hacer notar su solidez, y deben demostrar solvencia, solo así emitirán una buena imagen corporativa. Se debe tener en cuenta que es necesario desarrollar las políticas de crédito en forma precisa y que debe ser implementado en forma correcta. Con criterios sólidos se debe desarrollar el registro de operaciones en forma exitosa, manteniendo la información actualizada. Lamentablemente, el personal del área de créditos, no desarrollan un análisis de los créditos otorgados, por lo que es crucial que, de manera constante, el personal se capacite en manejo de riesgos crediticios, para reducir el nivel de morosidad.

Los resultados encontrados se parecen a lo establecido por Santillán y Gonzáles (2012), quien concluye que existe morosidad alta, por el sobreendeudamiento, que es un acto negativo que afecta la rentabilidad, por lo que es crucial que desarrollen una adecuada gestión de los riesgos crediticios; por lo que se recomienda que la gestión del área de créditos sea sólida y valoren el riesgo crediticio, para ello deben hacer una medición cuantitativa de la morosidad, así como deben capacitarse en la gestión de riesgos crediticio. Por otro lado, la rentabilidad es un componente muy fundamental para que la empresa siga movilizando sus transacciones, para ello se requiere que controlen la capacidad de pago de los deudores microfinanciero y tengan información de manera permanente sobre sus ratios financieros, por lo que es pertinente, que los directivos delineen nuevas políticas crediticias con responsabilidad social financiera.

Los hallazgos se parecen a lo informado por Berberisco (2013), quien concluye los ratios de rentabilidad son bajos, debido a que no previenen en gran medida los riesgos crediticios. Por tanto, es un hecho que, si el personal se capacita en manejo financiero, sobretodo la gestión de riesgos, logrará la eficiencia en los cobros a los deudores de la microfinanciera; asimismo, deben evaluar las

tasas de interés que poseen, ya que a veces son muy altas, y en el mercado microfinanciero hay mucha competencia. Por tanto, es perentorio que sepan desarrollar un buen otorgamiento de créditos para no tener riesgos crediticios, desarrollar un buen análisis de la capacidad de pago, y no solamente colocar préstamos, ya que hoy en día, los deudores se prestan dinero para invertir en una empresa, pero después el dinero lo asignan para otra cosa.

Los resultados se parecen a lo establecido por Méndez (2016), quien concluye que la tecnología crediticia se relaciona en forma inversa en la cartera morosa. pues el sector Micro Financiero tiene un regular nivel de morosidad promedio, ya que mayormente los créditos más del 50 % son informales de los créditos otorgados, no se desarrollan verificaciones post- Desembolso, por lo que a mayor tecnología crediticia menor índices de morosidad. Al respecto, es necesario precisar que el personal de la entidad no lleva un control del otorgamiento de los créditos, por tipo de empresa, o por días de incumplimiento, no tienen la suficiente información para la toma de decisiones, y no hacen el seguimiento oportuno; por lo que trae como consecuencia que se eleve el índice de morosidad, que afecta enormemente la rentabilidad.

Los resultados encontrados se parecen a lo establecido por Amésquita (2016), quien concluye que no desarrollan un buen diagnóstico en el área de créditos, sobre todo del índice de morosidad, por lo que es fundamental que desarrollen un buen manejo de riesgos, para que no tenga alguna contingencia con los deudores; por lo que se deduce que las causas de morosidad es que no desarrollan un buen seguimiento de créditos, por lo que deben tener sistematizado el estado de base de datos de los morosos. Por lo que se determina que las causa de la morosidad, a veces se da

por la situación del personal que desarrolla las colocaciones, y no desarrolla un buen análisis de la capacidad de pago del contribuyente, por lo que es crucial que desarrollen buenas prácticas de otorgamiento de créditos, es decir, deben tener suficiente competencias financieras; por lo que se recomienda que la gestión del área de créditos sea acertado para que no tengan contingencias financieras.

Los resultados hallados se relacionan con lo establecido por Álvarez (2016), quien concluye que la tasa se ha elevado, debido a que el personal no aplica prácticas normativas para corregir el riesgo crediticio. Por tanto, se hace necesario evaluar el comportamiento de la concentración crediticia, es decir, el aumento de agencias CMAC tiene una influencia negativa a la tasa de morosidad. Por tanto, es crucial que se implemente política de créditos orientado a la reducción de la concentración crediticia que afecta el comportamiento de la tasa de morosidad, pero para ello se debe desarrollar una eficaz gestión operativa; por lo que da soluciones y respuestas al control de la tasa de morosidad, se debe desarrollar un control de la cartera atrasada.

Los resultados encontrados se relacionan en parte por Chero (2016) y Paredes (2016), quienes consideran que la morosidad es latente en la institución, pero que han desarrollo un diagnóstico para encontrar la debilidad del proceso de control del riesgo es vital el desarrollo continuo del seguimiento la cartera atrasada en cuanto a los días de incumplimiento, y los que han llegado con procesos judiciales. Es un hecho que los entes microfinancieros no desarrollan correctas estrategias crediticias que permitan reducir el índice de morosidad en el indicado banco.

Los resultados se parecen en parte a lo establecido por Cornejo (2018), quien concluye que la tendencia los ratios financieros se tornan a veces desfavorables, debido a que no desarrollan buenas prácticas contables, económicas y financieras, sobre todo en el proceso de colocaciones, ya que a veces otorgan préstamos a personas que no tienen capacidad de pago, por lo que la rentabilidad se ve afectada por las provisiones, lo que se refleja que el ente microfinanciero no pueda desarrollar sus actividades de manera normal, por este escollo.

Los hallazgos se parecen a lo establecido por Ticona (2018), quien concluye Al respecto, es fundamental, referir que no se moviliza acciones de control de evaluación de créditos efectivo; por lo que se debe tener bastante cuidado en el momento que se otorga préstamos, desarrollando un buen análisis de los futuros deudores tributarios; por lo que es perentorio que los analistas que tengan suficientes competencias financieras. Actualmente, los entes microfinancieros se han incrementado en las diferentes ciudades del país, por lo que cada vez está aumentando las personas que se endeudan por préstamos, que al final tal vez no puedan pagar.

Los hallazgos encontrados son equivalentes en parte con Mamani (2018), quien concluye que los directivos deben analizar y desarrollar una adecuada gestión de créditos, con mucho control y seguimiento al índice de morosidad, ya que tal aspecto afectaría la situación financiera, ya que es un hecho disminuiría su liquidez, su capital de trabajo y rentabilidad, para ello se hace necesario el manejo de los riesgos y la toma de buenas decisiones.

Los resultados encontrados se parecen a lo establecido por Mamani (2018), quien concluye que uno de los factores que influyen en la

rentabilidad con mayor incidencia es la morosidad, y esto se suscita porque no desarrollan una adecuada tecnología crediticia. Por tanto, los directivos deben analizar y desarrollar una adecuada gestión de créditos, con mucho control y seguimiento al índice de morosidad, ya que tal aspecto afectaría la situación financiera, ya que es un hecho disminuiría su liquidez, su capital de trabajo y rentabilidad, para ello se hace necesario el manejo de los riesgos y la toma de buenas decisiones.

CONCLUSIONES

Primera

Se ha comprobado que el índice de morosidad influye de manera desfavorable en la rentabilidad de la Caja Arequipa, debido a que los directivos no promueven un control continuo sólido para evitar el riesgo crediticio que implica el alto índice de morosidad, lo que es una realidad que la institución microfinanciera no logre sus objetivos, al reducir la rentabilidad.

Segunda

El índice de morosidad influye significativamente en la rentabilidad: ROA de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017, debido a que no desarrollan un buen tratamiento del riesgo crediticio; probablemente porque el personal no se encuentra adecuadamente capacitado.

Tercera

El índice de morosidad influye significativamente en la rentabilidad: ROE la rentabilidad de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017, debido a que no implementan las políticas de crédito de manera efectiva; probablemente los directivos no asumen un compromiso de reducir a cabalidad el riesgo crediticio.

RECOMENDACIONES

Primera

El Área de Créditos de la Caja Arequipa debe desarrollar un Plan de mejora del manejo del riesgo crediticio, para disminuir el índice de morosidad y, de esta manera, optimizar la rentabilidad. Tal aspecto, solo se conseguirá con el compromiso de los directivos.

Segunda

La Gerencia de Negocios debe promover el desarrollo de buenas prácticas financieras, orientadas que se evalúe de manera frecuente los factores que inciden en el aumento de deudores crediticios.

Tercera

La Gerencia General de la Caja Arequipa debe desarrollar un control continuo para evitar la morosidad, y de esta forma, elevar la rentabilidad, en cuanto al ROE. Y la empresa pueda dinamizar sus actividades con un buen respaldo financiero.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguilar, G. y Camargo G. (2004). Análisis de la morosidad de las instituciones micro financieras (IMF) en el Perú. Recuperado de <http://www.cies.org.pe/sites/default/files/investigaciones/rmcred08.pdf>.
- Altamirano, P. (2011). *El riesgo crediticio y su influencia en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Popular en el periodo 2007 - 2010* (Tesis de grado). Universidad Técnica de Ambato. Facultad de Contabilidad y Auditoría. Carrera de Economía. Ambato – Ecuador.
- Álvarez, (2016). *"Análisis de la Concentración Crediticia de las Cajas Municipales y su efecto en la tasa de morosidad en el departamento del Cusco, Caso: CMAC CUSCO."*. (Tesis de grado). de la Universidad San Antonio Abad del Cusco.
- Álvarez-Moro, O. (2013). Microfinance and microcredit. Principles of microfinance. Recuperado de <http://governancefocus.blogspot.com/>
- Amézquita, B. (2017). *Causas de la morosidad de los clientes PYMES, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Tacna 2014-2015 en las ciudades de Tacna y Arequipa*. (Tesis de maestría). Universidad Católica Santa María.
- Aparicio, C. y Moreno, H. (2011). *Calidad de la cartera crediticia bancaria y el ciclo económico: una mirada al gasto en provisiones bancarias en el Perú (2001-2011)*
- Berberisco (2013). *"Los créditos de las cajas municipales y el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmeccánica en el distrito de independencia periodo 2007–2011"*. (Tesis de grado). de la Universidad San Martín de Porres.
- Bessis, J. (2002). *Risk Management in Banking*". Second edition. Chichester: John Wiley and sons, 496 pp

- Chero, K. (2016) y Paredes, M. (2016). Estrategias crediticias para disminuir el índice de morosidad en el Banco Azteca, Chepen 2015. (Tesis de grado). Universidad Señor de Sipan. Pimentel- Chiclayo
- Cornejo, (2018) Influencia de las Provisiones en la Rentabilidad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en el Perú, Periodo 2011-2016. (Tesis de pregrado). Universidad Privada de Tacna.
- Crouhy, M., D. Galai, R. Mark (2001). *"Risk Management"*. New York: McGraw-Hill, 752 pp.
- Crouhy, M., D.; Galai, R. y MARK (2001). *"Prototype risk rating system"*. Journal of Banking and Finance, 25, pp. 47-95.
- Estrada, M. (2007). *El Análisis de Riesgo en el otorgamiento de Créditos de Consumo y la Cartera Pesada*. Universidad San Martín de Porres. (Tesis de maestría). Universidad San Martín de Porres
- Gonzales, J. & García, C. (2012). *La morosidad; un problema colateral de la crisis económica*. España.
- Hernández, R.; Fernández, C. & Baptista, P. (2010). *Metodología de la Investigación Científica*. México: Mc. Graw Hill
- International Actuarial Association (2004): "A Global Framework for Insurer Solvency Assessment". 179 pp
- Kao, D.L. (2000). Estimating and pricing credit risk: an overview. Financial Analyst Journal, 56 (4), 50-66.
- Leonard, K. J. (1998): Credit Scoring and Quality Management. En: Hand, D.J., S.D. Jacka. Statistics in Finance. London: Arnold, 352 pp. Chapter 6.
- Mamani, L. (2018). Factores que Influyen en la Rentabilidad de las Cajas Municipales del Perú, Periodo 2007 – 2016. (tesis de pregrado). Universidad Privada de Tacna.
- Martínez, M. (2013). *Gestión de riesgos en las entidades financieras: el riesgo de crédito y morosidad* (Tesis de grado). Universidad de Valladolid- España.

- Méndez, J. (2016). Tecnología crediticia y su relación con la morosidad en el Sector Micro Financiero- Trujillo 2016. (Tesis de grado). Universidad César Vallejo.
- Mendiola, A.; Aguirre, C. Aguilar, J.; Dávila, M. Y Pahuja, M. (2015). Informe de Sostenibilidad y rentabilidad de las cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC) en el Perú (2015),
- Meneses, L. y Macuacé, R. (2011). *Valoración y riesgo crediticio en Colombia*, de la Universidad del Cauca- Colombia.
- Morales, M. (2007). *La Administración del Riesgo de Crédito en la cartera de consumo de una Institución Bancaria*. (Tesis de grado). Universidad de San Carlos de Guatemala. Facultad de Ciencias Económicas. Guatemala.
- Ortiz, T. y Pillco, L. (2015). Análisis financiero de las provisiones de cuentas incobrables en la cooperativa de ahorro y crédito Santa Ana Ltda. y el riesgo de morosidad de sus socios. Universidad De Cuenca, Ecuador. Recuperado de: <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/21624/1/TESIS.pdf>
- Peña, J.I. (2002). *La gestión de riesgos financieros de mercado y crédito*. Madrid: *Financial Times* Prentice Hall, 203 pp.
- Royo, B (2013). La gestión de la morosidad en entidades financieras. Espacio Actuarial
- Santillán y Gonzáles (2012). "*Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Santa SA, distrito de Huarmey, 2012*", de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Saunders, A. (2002): "Credit Risk Measurement. New Approaches to Value at Risk and Other Paradigms". Second Edition. New York: John Wiley and sons, 288 pp
- Silva, J. (2013). *Los créditos de las cajas municipales y el desarrollo empresarial de las MYPES del sector metalmeccánica en el distrito de*

- independencia periodo 2007–2011*. (Tesis de grado). de la Universidad San Martín de Porres.
- Ticona, D. (2018). Factores de Crecimiento que Influyen en la Rentabilidad de la CMAC Cusco S.A. – Agencia Santa Rosa en la Ciudad de Tacna, Periodo 2014-2016. (Tesis de pregrado). Universidad Privada de Tacna.
- Trigo, E. (2009). *Análisis y medición del riesgo de crédito en carteras de activos financieros ilíquidos emitidos por empresas*. (Tesis doctoral). Universidad de Málaga- España.
- Vera, O. (2004). *Riesgo de Mercado y Rentabilidad en el Sistema Financiero Ecuatoriano: una mejor alternativa a la actual regulación*. (Tesis de grado). Escuela Superior Politécnica del Litoral. Facultad de Ciencias Humanísticas y Económicas. Guayaquil-Ecuador.

ANEXOS

MATRIZ DE CONSISTENCIA
ÍNDICE DE MOROSIDAD Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA CAJA AREQUIPA, 2010-2017

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES
<p>Problema principal ¿De qué manera el índice de morosidad influye en la rentabilidad de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017?</p> <p>Problemas específicos a) ¿Cómo el índice de morosidad influye en la rentabilidad: roa de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017? b) ¿De qué forma el índice de morosidad influye en la rentabilidad: ROE la rentabilidad de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017?</p>	<p>Objetivo General Determinar el índice de morosidad y el impacto que causa en la rentabilidad de la Caja Arequipa, años 2010 - 2017.</p> <p>Objetivos Específicos a) Determinar cómo el índice de morosidad influye en la rentabilidad: ROA de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017. b) Determinar de qué forma el índice de morosidad influye en la rentabilidad: ROE la rentabilidad de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017.</p>	<p>Hipótesis general El alto índice de morosidad influye de manera negativa en la rentabilidad de la Caja Arequipa.</p> <p>Hipótesis específicas a) El índice de morosidad influye significativamente en la rentabilidad: ROA de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017. b) El índice de morosidad influye significativamente en la rentabilidad: ROE la rentabilidad de la Caja Arequipa en los periodos del 2010 al 2017.</p>	<p>Variable independiente: Índice de morosidad</p> <p>Variable dependiente: Rentabilidad</p>

Anexos

Guía de Análisis Documental Nro. 1

Objetivo: Determinar el nivel de morosidad año 2010

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros

Morosidad según criterio contable año 2010

Año 2010	
Mes	Morosidad según criterio contable SBS
Enero	
Febrero	
Marzo	
Abril	
Mayo	
Junio	
Julio	
Agosto	
Setiembre	
Octubre	
Noviembre	
Diciembre	

Fuente: SBS

Guía de Análisis Documental Nro. 2

Objetivo: Determinar el nivel de morosidad año 2011

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros

Morosidad según criterio contable año 2011

Año 2011	
Mes	Morosidad según criterio contable SBS
Enero	
Febrero	
Marzo	
Abril	
Mayo	
Junio	
Julio	
Agosto	
Setiembre	
Octubre	
Noviembre	
Diciembre	

Fuente: SBS

Guía de Análisis Documental Nro. 3

Objetivo: Determinar el nivel de morosidad año 2012

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros

Morosidad según criterio contable año 2012

Año 2012	
Mes	Morosidad según criterio contable SBS
Enero	
Febrero	
Marzo	
Abril	
Mayo	
Junio	
Julio	
Agosto	
Setiembre	
Octubre	
Noviembre	
Diciembre	

Fuente: SBS

Guía de Análisis Documental Nro. 4

Objetivo: Determinar el nivel de morosidad año 2013

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros

Morosidad según criterio contable año 2013

Año 2013	
Mes	Morosidad según criterio contable SBS
Enero	
Febrero	
Marzo	
Abril	
Mayo	
Junio	
Julio	
Agosto	
Setiembre	
Octubre	
Noviembre	
Diciembre	

Fuente: SBS

Guía de Análisis Documental Nro. 5

Objetivo: Determinar el nivel de morosidad año 2014

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros

Morosidad según criterio contable año 2014

Año 2014	
Mes	Morosidad según criterio contable SBS
Enero	
Febrero	
Marzo	
Abril	
Mayo	
Junio	
Julio	
Agosto	
Setiembre	
Octubre	
Noviembre	
Diciembre	

Fuente: SBS

Guía de Análisis Documental Nro. 6

Objetivo: Determinar el nivel de morosidad año 2015

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros

Morosidad según criterio contable año 2015

Año 2015	
Mes	Morosidad según criterio contable SBS
Enero	
Febrero	
Marzo	
Abril	
Mayo	
Junio	
Julio	
Agosto	
Setiembre	
Octubre	
Noviembre	
Diciembre	

Fuente: SBS

Guía de Análisis Documental Nro. 7

Objetivo: Determinar el nivel de morosidad año 2016

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros

Morosidad según criterio contable año 2016

Año 2016	
Mes	Morosidad según criterio contable SBS
Enero	
Febrero	
Marzo	
Abril	
Mayo	
Junio	
Julio	
Agosto	
Setiembre	
Octubre	
Noviembre	
Diciembre	

Fuente: SBS

Guía de Análisis Documental Nro. 8

Objetivo: Determinar el nivel de morosidad año 2017

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros

Morosidad según criterio contable año 2017

Año 2017	
Mes	Morosidad según criterio contable SBS
Enero	
Febrero	
Marzo	
Abril	
Mayo	
Junio	
Julio	
Agosto	
Setiembre	
Octubre	
Noviembre	
Diciembre	

Fuente: SBS

Guía de Análisis Documental Nro. 9

Objetivo: Determinar el nivel de rentabilidad año 2010

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros

Rentabilidad año 2010

mes	ROE	ROA
Enero		
Febrero		
Marzo		
Abril		
Mayo		
Junio		
Julio		
Agosto		
Setiembre		
Octubre		
Noviembre		
Diciembre		

Fuente: SBS

Guía de Análisis Documental Nro. 10

Objetivo: Determinar el nivel de rentabilidad año 2011

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros

Rentabilidad año 2011

mes	ROE	ROA
Enero		
Febrero		
Marzo		
Abril		
Mayo		
Junio		
Julio		
Agosto		
Setiembre		
Octubre		
Noviembre		
Diciembre		

Fuente: SBS

Guía de Análisis Documental Nro. 11

Objetivo: Determinar el nivel de rentabilidad año 2012

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros

Rentabilidad año 2012

mes	ROE	ROA
Enero		
Febrero		
Marzo		
Abril		
Mayo		
Junio		
Julio		
Agosto		
Setiembre		
Octubre		
Noviembre		
Diciembre		

Fuente: SBS

Guía de Análisis Documental Nro. 12

Objetivo: Determinar el nivel de rentabilidad año 2013

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros

Rentabilidad año 2013

mes	ROE	ROA
Enero		
Febrero		
Marzo		
Abril		
Mayo		
Junio		
Julio		
Agosto		
Setiembre		
Octubre		
Noviembre		
Diciembre		

Fuente: SBS

Guía de Análisis Documental Nro. 13

Objetivo: Determinar el nivel de rentabilidad año 2014

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros

Rentabilidad año 2014

mes	ROE	ROA
Enero		
Febrero		
Marzo		
Abril		
Mayo		
Junio		
Julio		
Agosto		
Setiembre		
Octubre		
Noviembre		
Diciembre		

Fuente: SBS

Guía de Análisis Documental Nro. 14

Objetivo: Determinar el nivel de rentabilidad año 2015

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros

Rentabilidad año 2015

mes	ROE	ROA
Enero		
Febrero		
Marzo		
Abril		
Mayo		
Junio		
Julio		
Agosto		
Setiembre		
Octubre		
Noviembre		
Diciembre		

Fuente: SBS

Guía de Análisis Documental Nro. 15

Objetivo: Determinar el nivel de rentabilidad año 2016

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros

Rentabilidad año 2016

mes	ROE	ROA
Enero		
Febrero		
Marzo		
Abril		
Mayo		
Junio		
Julio		
Agosto		
Setiembre		
Octubre		
Noviembre		
Diciembre		

Fuente: SBS

Guía de Análisis Documental Nro. 16

Objetivo: Determinar el nivel de rentabilidad año 2017

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros

Rentabilidad año 2017

mes	ROE	ROA
Enero		
Febrero		
Marzo		
Abril		
Mayo		
Junio		
Julio		
Agosto		
Setiembre		
Octubre		
Noviembre		
Diciembre		

Fuente: SBS