

UNIVERSIDAD INCA GARCILASO DE LA VEGA



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y
FINANZAS CORPORATIVAS**

Evaluación crediticia de los estados financieros y su incidencia
en la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Cusco 2023

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

Para optar el Título Profesional de Contador Público

AUTOR

Portilla Huallpa, Rubén Santos
<https://orcid.org/0009-0005-4238-2945>

ASESOR

Mag. Robertson Rey Sánchez, Thomas Henrick
<https://orcid.org/0000-0001-5357-5009>

Lima – Perú
2024

INFORME DE ORIGINALIDAD

15%

INDICE DE SIMILITUD

14%

FUENTES DE INTERNET

1%

PUBLICACIONES

7%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	www.smv.gob.pe	Fuente de Internet	3%
2	hdl.handle.net	Fuente de Internet	2%
3	repositorio.uandina.edu.pe	Fuente de Internet	1%
4	repositorio.continental.edu.pe	Fuente de Internet	1%
5	www.aai.com.pe	Fuente de Internet	1%
6	Submitted to Universidad Inca Garcilaso de la Vega	Trabajo del estudiante	1%
7	www.coursehero.com	Fuente de Internet	1%
8	repositorio.ucss.edu.pe	Fuente de Internet	1%
9	www.cmac-cusco.com.pe:8050	Fuente de Internet	

RESUMEN

El presente trabajo de suficiencia profesional titulado “Evaluación crediticia de los estados financieros y su incidencia en la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, 2023”, tuvo como objetivo analizar la influencia que tiene la evaluación crediticia de los estados financieros en la morosidad registrada en la caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco. Los niveles de morosidad en las entidades financieras en los últimos años ha sido preocupante, de acuerdo a información encontrada en la SBS algunas entidades han incrementado notoriamente sus indicadores de morosidad, esta situación incrementa las provisiones afectando negativamente la rentabilidad de una entidad, el resultado de analizar investigaciones previas y el conocimiento empírico obtenido a raíz de la labor que desarrollando en la Caja Cusco me permiten concluir que las variables, evaluación crediticia de los estados financieros y nivel de morosidad, se relacionan significativamente, existe una relación directa entre ambas por ende la calidad de una evaluación cualitativa y cuantitativa influye en los niveles de morosidad. Es necesario que las cajas municipales y las demás entidades en general cuenten con una adecuada y eficiente evaluación crediticia de sus clientes, para mantener el nivel de morosidad dentro de los parámetros permitidos por los entes reguladores y alineados a las metas de cada institución, así mismo es importante que las entidades financieras presenten políticas adecuadas para el otorgamiento de créditos, una adecuada evaluación crediticia, el control constante del proceso de otorgamiento de créditos, conocer bien el destino del crédito, hacer seguimiento post desembolso y una adecuada gestión de cobranza ya que estos influyen en los niveles de morosidad.

Palabras Clave: Evaluación crediticia de los estados financieros, morosidad, Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, cartera de clientes.

ABSTRACT

The present professional work entitled “Credit evaluation of financial statements and its impact on default in the Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, 2023”, aimed to analyze the influence that the credit evaluation of financial statements has on the default registered in the Cusco Municipal Savings and Credit Fund. The levels of default in financial entities in recent years have been worrying, according to information found in the SBS, some entities have noticeably increased their default indicators, this situation increases provisions, negatively affecting the profitability of an entity, the result of Analyzing previous research and the empirical knowledge obtained as a result of the work carried out at Caja Cusco allows me to conclude that the variables, credit evaluation of the financial statements and level of default, are significantly related, there is a direct relationship between both, therefore the The quality of a qualitative and quantitative evaluation influences the levels of delinquency. It is necessary that municipal banks and other entities in general have an adequate and efficient credit evaluation of their clients, to maintain the level of default within the parameters allowed by regulatory entities and aligned with the goals of each institution, as well It is important that financial entities present adequate policies for granting credit, an adequate credit evaluation, constant control of the credit granting process, knowing well the destination of the credit, post-disbursement monitoring and adequate collection management since these influence default levels.

Keywords: Credit evaluation of financial statements, late payment, Caja Municipal de Ahorro y Credito Cusco, client portfolio.

Gutiérrez, A. (2023). En su tesis boliviana: La Influencia de la Morosidad Crediticia en las Utilidades del Sistema Bancario de Bolivia durante el periodo 2006-2021, tuvo como objetivo evaluar la morosidad de los créditos y cómo influyen en las utilidades del sistema bancario durante el periodo 2006 al 2021, tuvo como problema de estudio determinar cuál era la influencia que tenía la morosidad de los créditos sobre las utilidades del sector financiero bancario de Bolivia, al finalizar la investigación concluyó que la morosidad crediticia influye significativamente en las utilidades del sector bancario boliviano, un incremento en la proporción de la cartera con morosidad se relaciona con una disminución en las utilidades del sistema bancario, y adicionalmente están expuestos al riesgo de liquidez.

Cevallos & Campos (2023). En su tesis: Administración del riesgo de credito y su incidencia en la morosidad en la Coopac Profesores, Empleados, Trabajadores de la Universidad Técnica de Manabí, Ecuador 2019-2020, tuvo como objetivo estudiar cómo la administración del riesgo crediticio influyó en la morosidad de la Coopac de los Profesores, Empleados y Trabajadores de la Universidad Técnica de Manabí periodo de 2019 a 2020, los resultados arrojaron índices de morosidad bajos, para diciembre del 2019 el índice de morosidad alcanzó un indicador de 0.03% y para diciembre del 2020 alcanzo una ratio de 0.02%, por otro lado, también se tuvo como resultado que sí se tiene acceso a la información del cliente y que para el otorgamiento de crédito se busca en la mayoría de casos contar con buenas garantías. Al terminar la investigación concluyo que la Cooperativa ha utilizado una adecuada estrategia de recuperación de cartera, por lo que dicha gestión de administración de réditos permitió sostener un nivel aceptable de morosidad.

Torres & Serrano (2023). En su Tesis: Riesgo de credito, análisis de su incidencia en la cartera de créditos en la entidad cooperativa Coosanandresito, tuvo como objetivo identificar qué factores conllevan a un riesgo crediticio y cómo influyen sobre la cartera de dicha cooperativa, el problema de estudio tenía como finalidad conocer cuáles eran los factores predominantes de riesgo crediticio en la cartera de creditos de la cooperativa Coosanandresito, los resultados que se obtuvieron demostraron la importancia de que la cooperativa cuente con procedimientos y política claras y transparentes frente a los procesos de otorgamiento de crédito cuyo fin era la de garantizar una eficiente y responsable administración de los recursos financieros con los que contaba la cooperativa y en consecuencia beneficiar a sus socios y miembros. Tuvo como conclusión que un factor que expone a asumir un riesgo crediticio es que

los deudores no tengan capacidad económica para el cumplimiento del pago de sus cuotas y en consecuencia se asume un riesgo de incumplimiento en la cartera crediticia. **Razo et al (2022)**. En su artículo publicado por la Revista de Investigación SIGMA titulado: Análisis de indicador de morosidad en los créditos de la Cooperativa de Ahorros y Crédito Andina, Ltda, Del Cantón Latacunga, durante el periodo 2020, cuyo objetivo fue analizar el comportamiento del índice de morosidad en base a las fluctuaciones que se han producido a raíz la emergencia por el covid y las medidas aplicadas por el gobierno, desde marzo del 2020, por un lado se dio restricción de la actividad económica, mediante la paralización de los emprendimientos y por el otro efectuándose reducción de sueldos y otros, en consecuencia, estos factores ocasionaron preocupación, para la identidad, en cuanto a cómo iba el comportamiento crediticio de la línea microcrédito y su influencia en la morosidad, al finalizar el análisis se tuvo como conclusión que la entidad financiera tomó en cuenta políticas para la recuperación de la cartera crediticia; tales con una reestructuración de deudas, refinanciamientos, se dieron períodos de gracia de hasta 3 meses y también cancelación de intereses moratorios con la finalidad de disminuir los niveles del índice de mora en la mencionada cooperativa.

A NIVEL NACIONAL:

Alarcón et al (2024). En su tesis: Evaluación Crediticia y Morosidad en la Coopac Andreli, Chanchamayo 2022, tuvo como objetivo determinar cómo se relacionaban las políticas de evaluación crediticia, las herramientas de evaluación cuantitativa, las herramientas de una evaluación cualitativa con la mora en la Coopac Andreli, su problema de estudio fue cómo dichas variables se relacionan con la morosidad presentada en la cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli durante el período 2022, los resultados obtenidos en dicha investigación mostraron que las variables evaluación crediticia cuantitativa, cualitativa y las políticas se relacionan inversamente con la variable morosidad, lo que significa que una adecuada evaluación permite a la cooperativa identificar quienes son buenos clientes con altas probabilidades del cumplimiento de sus obligaciones crediticias según lo pactado, los autores concluyen que la efectividad en la aplicación de políticas crediticias rigurosas, una minuciosa evaluación cuantitativa y cualitativa disminuirían la probabilidad de que los clientes caigan en mora, por ende, los índices de morosidad de dicha cooperativa serían mínimas.

Banda & Reluz (2023). En su Tesis sobre la relación entre la evaluación de créditos y la morosidad en la cooperativa Todos Los Santos Chota, 2020, planteo como objetivo primordial comprender la relación entre la evaluación de créditos y la mora generada en la cooperativa, la cuestión era determinar cómo se relacionaban la evaluación de créditos y los indicadores de morosidad en dicha cooperativa, para lo cual revisaron una muestra de expedientes evaluados y se obtuvo a través de pruebas estadísticas como resultado que existe una relación indirecta entre ambas variables, y que al revisar los expedientes notaron que si se cumplían con los requisitos para el otorgamiento de créditos, en ese entender los autores concluyeron que el nivel de mora presentada en cooperativa Todos Los Santos Chota durante el periodo 2020 se debería a otros factores ya sean sociales, económicos, externos o internos y que esto ocasionaba impedimentos para cumplir sus obligaciones de índole financiero según lo fijado en los cronograma de pagos de sus socios.

Quispe & Ruiz (2023). En su tesis: El proceso de una evaluación de créditos y su impacto en el aumento de los niveles de morosidad de la Coopac la progresiva de la Región San Martín – Perú en el año 2019, el objetivo principal fue investigar cómo el proceso de la evaluación crediticia impactó el aumento de la morosidad dentro de una cooperativa de ahorro y crédito de la región de san Martín en el año 2019, el problema consistía en entender cómo el proceso de evaluación crediticia afectó el aumento de la morosidad dentro de la cooperativa de ahorro y crédito La Progresiva de la Región San Martín en el año 2019, los autores concluyeron que el proceso de evaluación crediticia influye, significativamente, en el aumento de la morosidad en dicha cooperativa, por lo que en dicho trabajo los investigadores propusieron como acción de mejora que la entidad invierta en programas de capacitación a los analistas de crédito para mejorar los procedimientos de otorgamiento de préstamos, gestión de cobranza y aplicación adecuada de las políticas de evaluación de préstamos dentro de la entidad.

Mendoza & Mendoza (2022). En su tesis titulada: Evaluación crediticia y crédito personal en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, agencia Ttio, durante el periodo 2021 y 2022, tuvo como objetivo determinar cómo se relacionan la evaluación de créditos y el otorgamiento de créditos personal en la Caja Cusco, sede Ttio. El problema planteado fue analizar qué relación hay entre las dos variables de evaluación del crédito y los créditos personales que se presentaron y solicitaron a la entidad mencionada, teniendo en cuenta los niveles de riesgos y ventajas del crédito.

Se realizó una encuesta a 32 analistas y se encontró como resultado que entre ambas variables existe una significativa correlación, evaluación del crédito y los créditos personales, ya que una adecuada evaluación crediticia permite brindar créditos personales a los solicitantes idóneos que pueden cumplir con dicha obligación financiera; además se concluye que existe relación entre la capacidad de pago y el riesgo crediticio, ya que al analizar los ingresos del solicitante se logra prevenir altos índices de morosidad de los préstamos de crédito personal.

Huancollo, A. (2023). En su tesis: La relación entre la morosidad y el proceso de otorgamiento de crédito en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S. A. Agencia Juliaca en el año 2022, tuvo como objetivo principal: identificar la relación de la morosidad con el proceso de colocación de préstamos en la entidad Caja Municipal de ahorro y Crédito y tuvo como problema principal determinar cuál era la relación que existe entre los indicadores de morosidad y el proceso de otorgamiento de préstamos en la Caja Cusco, el resultado fue que el 22% de los analistas señaló que la morosidad está dentro de límites regulares, la razón es a causa de la deficiente evaluación que se realiza al cliente en términos de definir la capacidad de pago que le permita cumplir con su deuda en la fecha de vencimiento programada, el proceso de colocación de créditos es moderado porque algunos analistas no han estimado donde destinan los clientes el crédito que se les otorga y la conclusión fue que un porcentaje importante de analistas indican que los riesgos crediticios se manejan moderadamente dentro de la institución.

BASES TEORICAS

Evaluación crediticia

La evaluación y procesos: Considera que el desembolso de préstamos está relacionado con la gestión de riesgos y el análisis que se asumen con clientes en si demuestra debilidades en la gestión de la empresa, como la falta de información de sus ingresos, cuando el porcentaje de no contar documentos, que respalden las ventas y compras de su negocio y/o actividad, Clarke et al., (2020).

El proceso de la evaluación para créditos: Se incluye la aceptación de parte del cliente y solicitud del prestatario, lo que lleva al cliente a la entidad para obtener los datos como DNI y otros y luego tramitarlo el credito, Aguirre et al., (2020).

Datos básicos:

(a) Se tramita por la cantidad del préstamo según las necesidades del cliente y su nivel de riesgo

- (b) Los plazos del préstamo pueden ser cortos, medianos o largos.
- (c) La aprobación del crédito se otorga después de completar la evaluación, lo que conduce a la aprobación del préstamo solicitado, por último, una instancia inmediato superior otorga la aprobación en sistema.
- (d) El desembolso de crédito, esta sección se considera que, la solicitud ha cumplido con los requisitos para ser aprobada y otorgar el préstamo al cliente, para lo cual en se incluyen documentos como: cronograma de pago y el contrato, siempre en cuando sea necesario, también toma las firmas, huellas del cliente para su posterior entrega del dinero al cliente en la entidad, Aguirre, et. al. (2020).

Control y seguimiento: Los autores definen que, se refiere a las salidas al campo con la verificación del negocio del titular del credito por parte de los analista o asesor comercial. En eses sentido el asesor puede validar la información del negocio que si existe eso permite a cerciorar el cliente si puede pagar el crédito, Aguirre, et. al. (2020).

Los prestamistas o los clientes son visitados con frecuencia por asesores o analistas: En las visitas realizadas se puede llegar a concretar acuerdos de negocios, entre el prestamista y la compañía, además el asesor puede deducir si un cliente podrá cumplir con el pago de un crédito asumido términos y condiciones claramente establecidos, el comité de creditos por sugerencia del asesor puede optar por estrategias de control, que puede incluir la mejora de garantías de tal manera sea más factible el retorno y recupero del credito, el asesor tomara las medidas como refinanciamiento del credito aumentando las garantías del préstamo y acotar sus cuotas para el pago de sus obligaciones sin ninguna dificultad, Flores y Naval (2018).

El destino del crédito: El cliente solicita para el destino de capital de trabajo sin embargo destina para comprar una máquina, en ese sentido el uso del destino puede cambiar y afectar la aceptación de préstamo de la entidad otorgante del préstamo y más adelante el cliente podría caer en incumplimientos de pago, Chuke y Okeke (2018).

LAS VARIACIONES DEL DESTINO DEL CRÉDITO.

- (a) **La compra de bienes:** Se establece en una alianza interna de contabilidad que se enfoca en el suministro haciendo por la compañía de varios bienes que se comercializarán más tarde.
- (b) **La expansión del negocio:** Crédito puede destinarse a mejorar el negocio, como comprar nuevos accesorios para hacerlo más competitivo en el mercado laboral en constante cambio.

(c) **Compra de insumos:** Se supone que los recursos son los productos o servicios utilizados para crear o fabricar nuevos productos. Esta gestión de insumos es crucial porque garantiza que la empresa prestataria produzca correctamente y reduce costos, Periche, et al (2020).

TÉCNICAS PARA RECUPERAR CRÉDITOS EN MORA

(a) **La gestión preventiva:** Significa que, aunque una evaluación de préstamo no siempre es definido, puede convertirse en un prestamista moroso, para evitar este riesgo, es crucial implementar la forma fundamental de comunicación con el usuario, que son mensajes a través de WhatsApp, por correo, llamadas o mensajes, García et al., (2019).

(b) **Mora temprana:** Para llevar a cabo las estrategias, se debe utilizar la forma máxima de bajo costo, esto puede aplicarse cuando el puntaje crediticio en mora se ubica entre en el 1er° o el día noventa, siendo necesario el uso de las herramientas necesarias para evitar avisos de vencimientos, Georgios (2019).

(c) **Incumplimiento extrajudicial avanzado:** Si la demora supera los 90 días, se considera al cliente para extra judicial y realizara el trabajo el gestor de sucursal par su gestión respectiva. las acciones se segmentarán en línea con la cartera, en caso que no se ubique al prestamista, para reducir los costos financieros, aunque el moroso todavía puede beneficiarse a alguna campaña de pago, Loeffler, (2020).

(d) **La mora avanzada judicial:** Eso permite la recuperación del préstamo a desde los 90 días mediante la intervención de un abogado o gestor judicial de la entidad, quien realizara las gestiones cobranza evitando el desentendimiento de la deuda con ello lograra la recuperación del préstamo, así mismo puede enviar, mensajes, mensajes de WhatsApp a los morosos, así como las negociaciones que atraigan el pago de sus deudas, Ngugi, et. al. (2017),

(e) **Cartera vendida:** Se realiza cuando la deuda de un cliente supera los 360 días de atraso y se han completado todos los procedimientos de gestión de cobro sin tener éxito, Orlova, (2020).

Se puede decir como evaluación creditos al procedimiento mediante el cual el asesor de negocios: en la visita recoge la documentación del cliente que solicita y de acuerdo con las políticas internas actuales en la empresa en la que trabaja, tomara la evaluación y va ha definir si el producto solicitado se adapta a su necesidad, (Castillo, 2021).

En cuanto a la definición de evaluación crediticia: Es un conjunto de criterios que se toman para la evaluación de un préstamo en una institución de acuerdo a su normativa que establece con el propósito de evaluar el análisis de riesgo de préstamo que solicita el cliente según, Caro & Vela (2015)

Los estándares y procedimientos: Al aceptar una solicitud de préstamo, la corporación se toma varios criterios de evaluación al cliente como cualitativos y cuantitativos para garantizar que un cliente tiene capacidad de pago y puede, Aguirre-Landa et al (2020)

La evaluación de créditos: Es una acción realizada por un analista dentro de una entidad. Se basa en las políticas y normas y manuales, establecidos por la compañía y utiliza análisis cuantitativo y cualitativo para su aprobación, Chávez et al. (2017).

Evaluación crediticia es el examen que realiza una empresa: En base a ciertas condiciones que fueron dados factibilidad con técnicas, lo que ayudará a finalizar una operación con un riesgo aceptable y resultando rentable, para el prestador del credito, Para Marrero (2014),

En la evaluación crediticia: Antes de conceder un préstamo, es necesario analizar sus ventas del prestamista que mida la capacidad de pago, la liquidez y la solvencia y otros, Mucha (2019)

La evaluación crediticia: Se refiere a la determinación de la capacidad de pago del prestamista para lo cual se requiere una visita para verificar la unidad económica y familiar del prestamista potencial, Macedo (2014)

Morosidad: De acuerdo con la Superintendencia de Banca y Seguros, la mora en microfinanzas se define como el incumplimiento o atrasos de pagos que han llegado a su vencimiento y que se espera que sean utilizados para su crecimiento y expansión empresarial, SBS, (2015).

Por lo tanto, la persona natural o jurídica que se reconoce como deudora se considera morosa: En el ámbito jurídico, para ser considerado como moroso, el deudor debe presentar un documento reconocido por ambas partes que demuestre su obligación a realizar los pagos mencionados, el contrato se utiliza como referencia, Uriarte et al. (2016).

El cliente: Se considera en estado de morosidad cuando sus deudas u obligaciones se encuentran vencidas y no se cumplen, la falta de pago del moroso no implica un incumplimiento total, sino que implica el cumplimiento de la obligación a un momento determinado, por lo tanto la consecuencia inmediata para el moroso es la

acumulación de deudas como compensación por los daños causados al acreedor por el alargamiento en series, como resultado la atención o intimidación con la ayuda de la compañía comercial económica no es necesaria para que el prestatario se vuelva antisocial y para acumular intereses delictivos. La situación de deudor de una entidad se caracteriza por la falta de pago de los préstamos que sus clientes habían acordado realizar, con un período de pago mínimo de tres a quince meses. Si aumenta significativamente es uno de los mayores riesgos a los que enfrenta una compañía financiera, Romero, et. al. (2017).

Las dimensiones que se asumen en estas variaciones

(a) La cartera morosa: Se refiere a la incapacidad de cumplir con las obligaciones contraídas previamente u obligaciones legales; en el caso de la palabra morosidad, el autor describe la morosidad como el retraso en el cumplimiento, de la obligación o deudas, lo que provoca el devengo de intereses moratorios, esto lleva a las financieras a adquirir mejores prácticas para el desembolso de préstamos, destacando entre las opciones más estrictas en la evaluación de capas, la persona que no cumple con sus obligaciones asociadas con el crédito al que accedió se considera morosa en esta categoría, según Aladejebi (2019).

(b) Cartera vencida: Se refiere a la parte de los activos creada mediante archivos y, recientemente, mediante créditos que no se pagaron dentro del plazo establecido, además, es una parte de los bienes adeudados en dinero que aún no se han cobrado y que tienen vencimiento en las fechas establecidas, y que requieren una forma legal para ser cobrados, para situaciones de cartera vencida, es necesario investigar y decidir las pautas a seguir para un método de préstamo adecuado analizando el cargo de mora de las diversas variedades, de mora que se brindan mediante el uso de la organización económica, según Aladejebi (2019).

La ansiedad provocada por el desempeño inadecuado de los empleados: Se enfocan en la presión de los asesores para, lograr los objetivos queriendo, obtener los mejores resultados dentro, del plazo establecido, lo que provoca una evaluación inadecuada del préstamo, Orazi, et al. (2020);

La morosidad: Es causada por la falta de capacidad y obligaciones económicas, lo que incentiva a los trabajadores a otorgar préstamo analizado de manera deficiente debido a la falta de habilidad en las funciones, Salamanca y Benitez, (2018).

Producto crediticio inadecuado: Esto se debe a que el cliente no conoce las características de los productos ofrecidos y las necesidades del cliente, lo que resulta

en otorgamiento inadecuado del préstamo y puede llevar al cliente a ser moroso como resultado de un mal destino de préstamo, Siekelova et al., (2017)

El favoritismo al personal: En las finanzas, es posible que inicialmente quienes son analizados a los prestamistas, depende de su proximidad a los miembros del comité que otorga la factibilidad, lo que aumenta la confianza en ellos y permite el crecimiento de carteras de clientes que han sido evaluados de manera inadecuada y potencialmente morosos. Orazi, et. al. (2020).

La falta de capacitación del personal: esto hace que se sientan desactualizados y no leen las normativas vigentes, así como las políticas financieras, lo que dificulta en desarrollar sus obligaciones, cómo detectar si un prestamista es potencialmente incumplido, Orazi, et. al. (2020).

Las horas que se perdieron debido a una falla en el proceso de evaluación.

(1) la evaluación del crédito en función de la garantía: En ocasiones, se da importancia a la garantía de que el cliente o su garante en muchas ocasiones no se da importancia el tarifario o solvencia del cliente que si puede pagar sus pagos.

(2) Los créditos aprobados por parentesco o amistad: Se señala que los evaluadores a veces aprueban créditos a personas de su entorno cercano, lo que aumenta su morosidad porque son créditos otorgados sin evaluar la capacidad de pago de la persona.

(3) La falta de información del cliente: Cuando se trata de aumentar la cartera, a veces se toma la decisión de no investigar al cliente, se dejan llevar por las apariencias del cliente por otro lado por cumplir las metas establecidas muchos descuidan la capacidad de pago eso con lleva en mora causando impagos de sus deudas del cliente, Orazi, et. al. y Tramontana, 2020 y 2018.

La morosidad: Se define como el pago que no se realiza en los plazos previstos según al cronograma de pagos, así mismo los morosos son conscientes de sus deudas y las retrasan debido a errores, prácticas o falta de recursos financieros, López (2016)

La morosidad: Se podría decir cuando pasa ocurre durante el tiempo del préstamo de las clientes tiene un gran impacto en el seguimiento de mora, la causa puede faltar de voluntad, bajas ganancias, cuentas por cobrar a terceros e incluso la quiebra del negocio, Aguilar et al. (2004),

En el Código Civil Peruano: El índice de mora es la razón entre la suma del saldo de toda la cartera en mora y que superan los 30 días, además del valor, del préstamo, cuando el financiador exige que el prestatario o deudor cumpla con el trato judicial, es

decir, cuando la compañía o entidad se ve obligada a llegar a otras instancias superiores para que el que se preso el dinero asuma la responsabilidad de su deuda, Para Armas-Heredia et al. (2022)

La omisión de las obligaciones financieras: Significa que los prestatarios no tienen obligaciones crediticias con una compañía, por lo tanto, el proceso de evaluación, está compuesto, por elementos que ayudan a frenar que el aumento de la mora deteriore el saldo capital de créditos con ello se incrementaría problema financiero, Beltrán et al. (2018).

La morosidad accidental: Es un evento imprevisto que ocurre durante las operaciones comerciales y tiene un gran impacto en el seguimiento de mora, puede causar déficit de ingresos, bajos niveles de liquidez desentendimiento en cancelar sus obligaciones por los morosos e inclusive llegaría a la quiebra, de la empresa, Aguilar et al. (2004).

Estado de Finanzas

Se trata de informes que, en forma de bosquejo, muestran las consistentes los cambios financieros que ocurren en las entidades en una fecha indicada determinada o en durante un período de tiempo determinado de periodo.

Componentes, Estados Financieros:

El balance general, Estado de Resultados, Cambios, Patrimonio Neto, Flujos, Efectivo Estos incluyen la situación, financiera, los resultados, los cambios en el patrimonio neto, flujos de efectivo, notas de los estados financieras.

Estado de situación financiera: Es también conocido como balance, general es el medio por el cual la compañía, lo pone la situación financiera en patrimonio de manera organizada, así mismo este estado proporciona la información detalla sobre las obligaciones financieras de la entidad, así como su patrimonio en un momento determinado. Así mismo, destacar el impacto acumulado de los procedimientos en el pasivo, demostrado por los saldos de los componentes, en resumen, el estado de situación financiera proporciona una representación organizada y clara, de la situación financiero real de la compañía.

Los Estado de Situación Financiero: Al finalizar el periodo contable, esta situación muestra el estado financiero de una entidad, Como es fundamental, todas las transacciones y operaciones contables lo afectan directamente. Se puede definir como, En esta parte se centraliza la situación contable de los recursos y compromisos, de negocio, este estado contiene cuentas de patrimonio, pasivos, activos son ello mostraremos estado de la compañía.

Los Activos: Se representan todos los derechos y servicios de una compañía, que se indica que tiene la capacidad de llevar ingresos. La compañía tiene una amplia gama de recursos, que incluyen bienes como maquinaria, muebles, terreno y ahorros dinero disponible activos tangibles como dinero disponible, mercancías, cada una de estos beneficios, ingresos para la compañía.

Los pasivos: Están compuestos por todas las responsabilidades de la compañía con terceros y proveedor, se deben pagarse en corto mediano y largo tiempo.

Patrimonio: Es conjunto de socios o accionistas que aportan en un negocio o la disminución del negocio durante la gestión. Se enfatiza que la división de sus acciones son sus pasivos, patrimonios y activos, por lo tanto, para facilitar la comprensión y comparación, los dos primeros grupos deben dividirse en rubros, así mismo esta subdivisión permite más detalle, para evaluar los factores que contribuyen, a la situación financiero de la entidad, lo que brinda al detalle en la interpretación de los estados, financieros.

El estado de resultados: Es una parte importante de estado de situación financiera porque las liquides o gasto que presentan reflejan el aumento o cuando disminuye el capital de la compañía, así mismo el estado de resultados, también conocido como estado de pérdidas y ganancias, también se le considero un, Estado Financiero dinámico, en si incluye las actividades ordinarios otras procedimientos que se derivan de ingresos, gastos, es primero señalar que la contabilización de ingresos y gastos no es lo mismo que generar ganancias y pérdidas, ya que estos términos tienen significados diferentes.

Los descuentos no financieros: se obtiene en las rebajas y bonificaciones concedidos se deducen de las ganancias netos, por la venta prestación de servicios y bienes proceder de la principal actividad del negocio, así mismo este método contable tiene en cuenta los descuentos o bonificaciones que los clientes reciben en los precios para reflejar el dinero que la compañía se espera recibir por sus bienes, servicios, los ingresos netos proporcionan una representación más exacta de la suma verdadera que la compañía anticipa obtener de sus operaciones.

Costo de venta: Se define como un gasto durante el período y gastos relacionados directa con la compra de bienes vendidos, la fabricación de bienes vendido o la prestaciones de servicio, así mismo este método contable muestra los costos directos que la compañía paga para obtener los bienes o servicios que ofrece a los usuarios, incluye los gastos relacionados con los materiales, la mano de obra directo y los gastos

indirecto de productividad, al considerar el gasto de venta como un costo, la compañía puede calcular el margen de ganancia y medir la ganancia de sus producciones comerciales de manera precisa.

Las actividades comerciales de una compañía: Es como la realización un control, la comercialización, distribución servicios y bienes, estos gastos administrativos y operativos requieren, así mismo juntar estos costos de venta, es más fácil monitorear y evaluar los costos relacionados con los ingresos y la comercializar de productos y servicios.

TERMINOLOGIA

Definición de términos básicos

- **B C R P:** Banco Central de Reserva del Perú
- **CMAC:** Caja Municipal de Ahorro y Crédito
- **Crédito:** Es un procedimiento mediante el cual una persona física otorga financiamiento con el objetivo de reembolsar el préstamo mediante tasas de intereses y posteriormente a los plazos de entrega, incluyendo posiblemente otros montos si es necesario, Vela Zavala & Caro Anchay, (2015).
- **Los préstamos para microempresas:** Se otorgan a las empresas pequeñas para que sigan adelante y puedan comercializar sus bienes o servicios.
- **Los préstamos directos:** son préstamos que se otorgan en forma inadecuada a los prestatarios y seso con lleva la incapacidad de pagar su préstamo otorgado eso lleva para el refinanciamiento cambio de fecha o reestructuración de préstamo, Superintendencia de Banca y Seguros, (2008).
- **Los préstamos indirectos o prestamos contingentes:** Las microfinancieras ofrecen garantías y cartas de préstamo, transacciones bancarias que no se han pagado los préstamos, Superintendencia de Banca y Seguros, (2008).
- **La cartera de riesgos elevados:** Esto se obtiene al combinar los préstamos reestructurados con los refinanciados así mismo así mismo los que se encuentran en proceso en judicial vencidos, SBS y AFP, (2015).
- **La cartera de cobranza:** Solo se aplica cuando se hayan realizado seguimiento de cobranza que hayan sido notificadas y documentadas, coronel Hoyos, (2019).
- **Los préstamos otorgados:** Los préstamos que se otorgan por la entidad al cliente que sea otorgo en un plazo establecido para su capital de trabajo y otros, así como los títulos que la entidad mantiene en efectivo, incluidos los costos pagados con

anticipación, SBS y AFP, (2015).

- **Los expertos en préstamo:** Estos son responsables de evaluar los préstamos que utilizan las entidades bancarias, compañías que realizan inversiones, entidades bursátiles y otros servicios bancarios. Su principal responsabilidad es analizar la información crediticia de una persona que solicita una línea de crédito y evaluar el riesgo financiero actual de esa persona, además aclaran sus dudas a los socios del crédito en los requisitos, condiciones y evalúan la solvencia de los solicitantes, Neuvo, (2017).
- **Los préstamos directos o indirectos:** Son otorgados a clientes naturales y jurídicas con el fin de apoyar su necesidad de requerimiento de préstamos así mismo se conocen como préstamos de consumo.
- **Los préstamos reprogramados:** En pago se conocen como préstamos en reestructuración, SBS y AFP, (2015).
- **La cartera retrasada.** En los préstamos inmediatos vencido que no han sido amortizado ni castigado y que aún están en su estudio de un abogado, es el resultado se obtiene al combinar los préstamos que se han vencido con las demandas judiciales entre préstamos directos, SBS y AFP, (2015).
- **Los créditos que se han pagado:** Son préstamos que se considera como pérdidas acumuladas que se han percibido para la contabilidad prestamos perdidos de la entidad, para que sea aprobado, debe haber una prueba sólida de que es irrecuperable y que solo se puede recuperar mediante la por las áreas correspondientes, SBS y AFP, (2015).
- **Registro en la cobranza judicial:** Son los préstamos que están en base de datos de recuperación, SBS y AFP, (2015).
- **SBS:** Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

3.3. ANALISIS DE LA PROBLEMÁTICA

En los últimos tiempos, en sistema financiero, incluyendo las Cajas Municipales, ha visto un aumento en la tasa de morosidad, esto puede deberse a razones internas, como la mala gestión de préstamos, la falta de inducción al personal, así mismo el conocimiento de políticas o normas, y también a razones externas como conflictos políticos, desastres naturales o la reciente recesión económica, se ha demostrado que el aumento en la mora tiene un impacto en las ganancias de las empresas que ofrecen préstamos.

En el sistema financiero peruano hay una gran cantidad de dinero, ya que no solo existen las cajas municipales, sino también bancos, cooperativas, cajas rurales, financieras y otros, para lograr sus objetivos, algunos bancos se han sobre endeudado a los clientes, lo que ha llevado a que los prestamistas no puedan pagar sus créditos de acuerdo con sus planes de pago, durante mi trabajo en la CMAC y, he notado problemas en la evaluación crediticia, lo que ha llevado a un aumento de los indicios de morosidad debido a procesos de evaluación inadecuados.

EN CONSECUENCIA, SE PLANTEA EL ANÁLISIS:

Problema general:

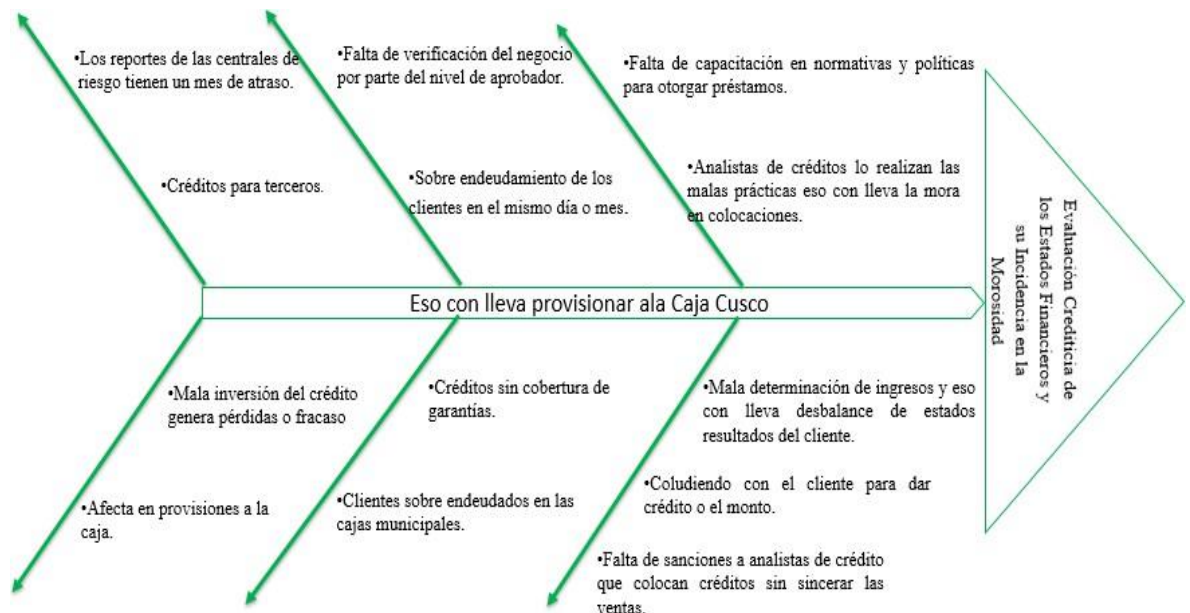
Cómo influye la evaluación crediticia de los estados financieros en la mora examinada en la caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, 2023.

Problemas específicos:

Cuál es el grado de conocimiento y ejecución de la regla de otorgamiento de préstamos en la CMAC, cuál es el índice de morosidad registrada en la CMAC, 2023.

ISHIKAWA DE EMPRESA CAJA MUNICIPAL CUSCO S.A

Figura 65: Diagrama de Ashikaga



Fuente: propio

ANÁLISIS – FODA

Figura 66: Foda

Oportunidad <ul style="list-style-type: none">• El incremento de la confianza y la intención de ahorro de los consumidores es impulsado por un crecimiento económico moderado y estable.• Hay una gran oportunidad para captar ahorros, ya sea en inversiones o positivos, debido a los bajos niveles de bancarización en sus hogares.	Amenazas <ul style="list-style-type: none">• La economía desarrollada se está desacelerando, las tensiones financieras persisten y existe la posibilidad de una crisis mundial.• Más competencia.• Entorno regulatorio, mayores necesidades de capital y demandas de disminución de comisiones y tasas a nivel local.
Fortaleza <ul style="list-style-type: none">• Los bajos ratios de morosidad y la alta rentabilidad demuestran la alta calidad de la cartera de créditos.• El aumento de la intermediación está respaldado por tasas de inflación bajas.• Las ratios de capital muestran niveles sólidos de solvencia.	Debilidades <ul style="list-style-type: none">• En el sector hay una gran concentración.• Antes que, a una empresa financiera, el 50% de los peruanos prefiere solicitar un préstamo a un amigo o familiar.

Fuente: propio

CAPÍTULO IV

PRINCIPALES CONTRIBUCIONES

4.1 DESCRIPCIÓN DE ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN

Las investigaciones previas y la propia experiencia durante el desarrollo de mis labores dentro de la Caja Cusco y luego de analizar la dificultad planteada en el presente trabajo, se percibe una vinculación directa entre el análisis de préstamo de los Estados Financieros y la mora, con el fin de bajar el riesgo préstamo y los indicadores de mora de la empresa, se plantearon alternativas de solución, las misma que se detallan a continuación.

4.1.1. Alternativa 01: Capacitación al personal de negocios

Años atrás los conocimientos adquiridos en una carrera universitaria duraban toda la vida, no obstante actualmente nos encontramos en una época de transformaciones aceleradas, como la aparición constante de nuevas tecnologías, metodologías y procesos lo que obliga al talento humano a adquirir nuevas habilidades y conocimientos, la capacitación del personal es una inversión estratégica que puede ayudar a una empresa a obtener múltiples beneficios como la implementación de talleres de capacitación en el conocimiento del normativa de préstamo y reglas de procesos, en evaluación de Estados Financieros entre otros.

4.1.2. Alternativa 02: Aplicación de nuevas herramientas tecnológicas para la evaluación crediticia.

Implementar un aplicativo móvil que permita consultar la evaluación en el sistema financiero, simular un calendario de pago y registrar los análisis del préstamo cuantitativa para la determinación de ingresos y por ende determinar la capacidad de pago del prospecto, además que dicho aplicativo permite realizar comités y evaluaciones en tiempo real, es decir al momento de realizar la visita in situ.

4.1.3. Alternativa 03: Aplicación en técnicas de elaboración en interpretación de estados financiero

En la visita y verificación del negocio los analistas de credito recopilan información cuantitativa, que les permite realizar los Estados Financieros, así como: Estados de Situaciones Financieras, el Estados de Resultados, dicha información da cuenta de la situación económica actual empresa o unidad familiar y en base a esta información

determinar si calificarían para un crédito y previo detalle del plan de inversión.

Las técnicas de análisis financiero más usadas son:

- **Análisis horizontal:** hace uso de la información de los estados financieros correspondientes a varios periodos sucesivos, en este análisis se compara un periodo con otro y determinar si hubo aumentos o disminuciones de ingresos o ventas y ver la tendencia que se sigue.
- **Análisis vertical:** implica analizar y comparar que porcentaje representan los gastos y costos asociados a las ventas y que porcentaje representan las diferentes inversiones en relación con el total del activo y así mismo como están distribuidas las deudas porcentualmente en relación al total pasivo y al patrimonio.
- **Los Ratios financieros:** sirve para examinar de la situación financiera de una entidad en cuatro categorías: Rentabilidad, ratios liquidez, gestión y solvencia

4.2 EVALUACIÓN DE ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN

Alternativa 01: Capacitaciones al Personal de Negocios

Ventajas:

- ✓ incrementar la rentabilidad en la entidad
- ✓ se sienten comprometidos con la entidad los trabajadores
- ✓ el conocimiento mejorado se traduce en mayores ganancias
- ✓ fomenta el desarrollo a largo plazo de la entidad Ayuda al desarrollo sostenido de la organización

Desventajas:

- ✓ costos altos, en la Caja Cusco pueden enfrentar costos abrumadores por la capacitación de sus empleados.
- ✓ disminución en la productividad por parte del empleado por pérdida de tiempo en las capacitaciones.
- ✓ disminución en la calidad de producción, lo cual el resultado será la pérdida de clientes

Alternativa 02: Aplicación de nuevas herramientas tecnológicas para la evaluación crediticia.

Ventajas:

- ✓ se registran sus DNIs en el tiempo real, así los directivos pueden controlar el estado en que se encuentra la entidad.
- ✓ El software de gestión financiera permite a los auditores y administradores acceder

a una variedad de datos de forma centralizada, en concentrar la información en un solo lugar.

- ✓ El software de gestión financiera ayuda a los gerentes a identificar los gastos más altos de su empresa.
- ✓ crear una organización más productiva y los empleados lo cual trabajaran más rápido.

Desventajas:

- ✓ uso de tiempo prolongado que permita la implementación y capacitación al personal sobre el uso del aplicativo
- ✓ costos altos, por la contratación del personal especialista

Alternativa 03: Aplicación en técnicas de su elaboración en interpretación de estados financiero

Ventajas:

- ✓ Determina la capacidad de una empresa para generar efectivo.
- ✓ Se realiza un seguimiento de los resultados financieros para poder detectar posibles problemas de rentabilidad.
- ✓ Consiste en investigar algunos detalles de ciertas transacciones, los cuales se describen en las revelaciones que acompañan a los estados financieros.

Desventajas:

- ✓ Podrían ser manipulados fraudulentamente
- ✓ La empresa podría mostrar resultados diferentes a lo que en realidad se ha dado

4.3 IMPLEMENTACIÓN DE ALTERNATIVA SELECCIONADA

ACTIVIDADES Y PROCEDIMIENTOS

4.3.1. Paso 01: Evaluación de la situación actual

En mi experiencia laboral en caja cusco pude ver que existe un numero de analistas con sólida formación académica y conocimientos de gestión financiera; sin embargo, también se tiene colaboradores que aún desconocen normativas, políticas y/o carecen de conocimientos de análisis financiero, asimismo existen analistas de crédito con poca experiencia en el sector, lo cual trae como consecuencia deficiencia en la evaluación de créditos, por otra parte, se debe analizar, evaluar y determinar deficiencias en las políticas, procedimientos y herramientas de análisis financiero vigentes y como estas han determinado he influido en los indicadores de morosidad a lo largo de los años.

4.3.2. Paso 02: Desarrollo de la alternativa.

1.- Capacitación al personal: Se basa a información precedente, las capacitaciones a implementar deberán incluir de conceptos de contabilidad, finanzas, evaluación crediticia, análisis financieros de riesgo crediticio, seguido las capacitaciones sobre activos, políticas, catálogo de productos y servicios, análisis de centrales de riesgos como Sentinel - Experian, centrales de riesgo, para identificar y disminuir el sobreendeudamiento de los clientes, así mismo para lograr evaluación solida que incluya información cuantitativa y cualitativa.

4.1. COSTO DE IMPLEMENTACIÓN

En esta ocasión, se presenta en una tabla que se detalla los costos que implicarían la implementación de la alternativa.

01: capacitación al personal de negocios las mismas que están expresados en moneda nacional:

Tabla 1: Costo de implementación alternativa 01

Concepto	Descripción	Costo s/.
Personal especializado en capacitación	en la Las 02 horas semanales por 3 meses (2x4 sem x3 meses x s/ 120.00)	2.880.00
Redacción de normativas, guías y procedimientos	Elaboración por el área gerencia comercial 03 personas x s/ 500.00	1.500.00
Distribución virtual de material académico informativo, narrativo y resumido	Gestiones de distribución vía física, correos y uso de suministros de oficina	1,800.00
Total		6,180.00

4.4 EVALUACIÓN DE FACTIBILIDAD DE LA IMPLEMENTACIÓN

4.5.1. La factibilidad económica

En los gastos relacionados con la capacitación y actualización de políticas y la estimación de los reglas de hoy y el actualización de nuevas reglas y normativas se encuentran de los recursos de la institución y se espera con esta mejora en las reglas tomadas en la estimación que lo disminuya el riesgo de mora, así mismo disminuyera las pérdidas para la empresa y mejorara la rentabilidad y utilidad para caja cusco, es decir un retorno positivo con beneficio de utilidad que justificaría la inversión.

4.5.2. Factibilidad organizacional

Caja cusco tiene un equipo de Gerencia de creditos, Riegos, Finanzas, Contables dispuestos a debatir en la evaluación de reglas planteados conjunta mente con el jefes de línea en la capacitación de la normativa de creditos y riesgo crediticio, así mismo

las funciones y responsabilidad están claramente fijados al asesor y la reconocimiento de las áreas de mejora el documento será, evaluada y revisada y se dará factible por el área de gerencia de negocios, comercial, contables, finanzas y riesgos, así mismo para lograr la eficacia con la actualización de las normativa de creditos y las capacitaciones al personal de creditos, también se le asigno un presupuesto o recurso al personal experto en capacitación para garantizar las sesiones de capacitación sean efectivos, para el personal de la institución también sean preparados y actualizados con la normativa del credito y en gestión de cobranza además indicar hay personal preparado para analizar los criterios de mora impacto y mora temprana evaluación crediticio de estados financieros.

4.5.3. Factibilidad legal

Las nuevas formas de evaluación serán revisadas con la asesoría legal de la institución para asegurarse de que se realicen todas las normativas de evaluación de préstamos de internacional, nacionales regionales, evitando conflictos con la legislación actual y consultando con expertos. El marco actualizado será acuerdo para la institución y será compatible con las mejores prácticas, políticas alternativas y procedimientos.

CONCLUSIONES

Se concluye que los asesores de préstamos en la CMAC cusco aprecian con relación a la estimación de préstamos que influye la mora significativamente.

Se concluye que la Caja Cusco en estos últimos meses está creciendo en saldo capital y número de clientes, pero así mismo sube la morosidad.

Se concluye que la Caja Cusco es la caja más rentable y solvente en el mercado con más de 3,569 trabajadores, pero su problemática sobre morosidad influye en la mala evaluación de créditos.

Se concluye según mi apreciación durante todos estos años de trabajo que todo influye en relación con la evaluación de créditos en el momento de evaluar y revisar la capacidad de pago y voluntad del cliente, lo que engloba tanto lo cuantitativo como lo cualitativo.

RECOMENDACIONES

Se recomienda a la Gerencia de Finanzas y Contables de la Caja Cusco implementar estrategias de control con un sistema en la negociación de mora, procedimientos y acciones de recuperación de préstamos, con el fin de lograr el dominio establecido en la organización. Además, se recomienda tomar acciones en conjunto a las áreas de comercial, con el fin de hacer bien las evaluaciones de préstamos, especialmente la evaluación de estados financieros de los créditos, ofreciendo soluciones

Se recomienda que la Gerencia de Normas del Crédito y Recursos Humanos de la Caja Cusco aumente su conocimiento sobre su función, realizando investigaciones sobre la gestión de la mora, estrategias y acciones que puedan llevar a cabo como parte de sus obligaciones en la entidad, adaptadas a la situación de los prestamistas. Además, se proponen acciones para abordar la responsabilidad de pagar sus remuneraciones de manera oportuna y atractiva a los asesores de organización.

Se recomienda al área de gestión de cobranza realizar las capacitaciones a los analistas de crédito como técnicas de cobranza, habilidades de convencer, para que pague su deuda y hacer conocer las campañas de recuperación.

Se recomienda a las gerencias del área comercial mayor análisis de estados resultados de los clientes para así contrarrestar la morosidad en la Caja Cusco con ello se lograra el objetivo de la Caja.

REFERENCIAS

- Alarcón Huaranca, a. & De La Cruz Matamoros, e. & zambora cordova, t. (2024). “*evaluación crediticia y morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito andreli, chanchamayo, junín-2022*”. huancayo- Perú: universidad continental. obtenido de: https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/14812/1/iv_fce_310_t_e_alarcon_de_la_cruz_zambora_2024.pdf
- Aguirre, J., Garro, L. y alcalde, E. (2020). Evaluación de un crédito en las micro finanzas: cartografía conceptual desde la socia formación. *Revista Espacios Vol 41(32)* <https://www.revistaespacios.com/a20v41n32/a20v41n32p24.pdf>
- Aladejebi, O. (2019). The impact of microfinance Banks on the growth of small and medium enterprises in Lagos Metropolis. *European Journal of Sustainable Development*, 8(3), 261-274. <https://doi.org/10.14207/ejsd.2019.v8n3p261>
- Alvarez, a. (2024). *la morosidad en pagos de créditos bancarios de empresas mexicanas: 2000 – 2018*. méxico: universidad autónoma de méxico. recuperado de: <https://ru.dgb.unam.mx/bitstream/20.500.14330/tes01000851582/3/0851582.pdf>
- Asociacion de bancos del ecuador, boletín macroeconómico enero 2024 recuperado de: <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2024/01/boletin-macroeconomico-enero-2024.pdf>
- Banda Medina, g & Reluz bartube, f. (2023). *relación entre la evaluación crediticia y la morosidad de los socios de la cooperativa todos los santos chotas 2020*. Pimentel – Perú: universidad señor de sipán. recuperado de: <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/10981/banda%20medina%20gadely%20%26%20quinteros%20menor%20ana.pdf?sequence=12&isallowed=y>
- Ccoa Vargas, d. & Meza Mamani, j. (2023). “*morosidad de los préstamos microempresa y rentabilidad en la caja municipal de ahorro y crédito cusco s.a. periodos 2020 – 2021*” cusco – Perú: universidad andina del cusco. recuperado de: https://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12557/5825/dennis_josep_h_tesis_bachiller_2023.pdf?sequence=1&isallowed=y

- Cevallos, a. & Campos, j. (2023). *gestión del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito de los profesores, empleados y trabajadores de la universidad técnica de manabí, ecuador 2019 – 2020*. 593 digital publisher ceit, 8(3), 877-891 obtenido de: <https://doi.org/10.33386/593dp.2023.3.1774>
- Chuke, E., y Okeke, C. (2018). Impact of Credit Risk Management on the Performance of Selected Nigerian Banks. [Impacto de la gestión del riesgo crediticio en el desempeño de Bancos nigerianos seleccionados] *International Journal of Economics and Financial Issues*, 2018, 8(2), 287-297
<https://www.econjournals.com/index.php/ijefi/article/view/6001/pdf>
- Consultora Maximise, diario alerta financiera, resultados de gestión de las cajas municipales, enero 2024 recuperado de: <https://alertafinanciera.pe/2024/03/04/enero-2024-resultados-de-gestion-de-las-cajas-municipales/>
- Clarke, R., De Silva, H. y Thorley, S. (2020). Risk management and the optimal combination of equity market factors [La gestión de riesgos y la combinación óptima de factores del mercado de valores]. *Financial Analysts Journal*, 76(3), 57-59. <https://doi.org/10.1080/0015198X.2020.1756614>
- Flores, M. y Naval, Y. (2018). Gestión de cuentas por cobrar y la rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la bolsa de valores de Lima, Períodos 2010 al 2014. *Revista de Investigación Universitaria*, 6(1), 21-36.
<https://doi.org/10.17162/riu.v6i1.1039>
- García, X., Maldonado, H., Galarza, C. y Grijalva, G. (2019). Control interno a la gestión de créditos y cobranzas en empresas comerciales minoristas en el Ecuador. *Espirales Revista Multidisciplinaria de Investigación*, 3(26), 14-27.
<https://doi.org/10.31876/re.v3i26.456>
- Georgios, K. (2019). Credit risk evaluation and rating for SMES using statistical approaches: The case of European SMES manufacturing sector [Evaluación y calificación del riesgo crediticio para las PYME mediante enfoques estadísticos: el caso del sector manufacturero de las PYME europeas]. *Journal of Applied Finance and Banking*, 9(5), 59-83.
http://www.sciencpress.com/Upload/JAFB%2FVo1%209_5_4.pd
- Gutierrez, a. (2023). *la influencia de la morosidad crediticia en las utilidades del sector bancario boliviano; periodo 2006-2021*. bolivia: universidad mayor de san andres. recuperado de: <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/33436/t-2805.pdf?sequence=1&isallowed=y>

- Huancollo Gutierrez, a. (2023). “*relación de la morosidad y el proceso de colocación de créditos, caja municipal de ahorro y crédito cusco s.a. juliaca, 2022*” trujillo – Perú: universidad cesar vallejo. recuperado de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/115070/huancollo_gam-sd.pdf?sequence=1&isallowed=y
- Loeffler, G. (2020). The systemic risk implications of using credit ratings versus quantitative measures to limit bond portfolio risk [Las implicaciones de riesgo sistémico del uso del crédito calificaciones versus medidas cuantitativas para limitar el riesgo de la cartera de bonos]. *Journal of Financial Services Research*, 58, 39-57.
<https://doi.org/10.1007/s10693-019-00321-9>
- Mendoza, C y Mendoza, S (2022). *Evaluación crediticia y crédito personal en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, agencia Ttio, periodo 2021 – 2022*, Lima. Perú: Universidad Cesar Vallejo. Recuperado de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/92857/Mendoza_VC-Mendoza_YSI-SD.pdf?sequence=8&isAllowed=y
- Ngugi, S., Gakure, R., Mouni, G. y Kahiri, J. (2017). Effects of organization size on accounts receivables management in the hotel industry in Kenya. [Efectos de la organización tamaño de la gestión de cuentas por cobrar en la industria hotelera en Kenia]. *American Journal of Accounting*, 1(1), 25-46.
<https://doi.org/10.47672/ajacc.192>
- Observatorio Económico, financiero y social de la universidad de lima. reporte trimestral del sistema financiero, marzo 2024 s&p global rating, monitor de las instituciones financieras en américa latina 1t 2024: frágil estabilización de la calidad de los activos en medio de una lenta recuperación económica, 5 de marzo 2023. recuperado de: https://www.spglobal.com/_assets/documents/ratings/es/pdf/2024/2024-03-05-monitor-de-inst-financieras-en-alatina-1t-2024-fragil-estabilizacion-de-calidad-de-activos.pdf
- Orazi, S., Martínez, L. B. y Vigier, H. P. (2020). Las microfinanzas en Argentina: Una revisión sistemática de la literatura. *Visión del futuro*, 63, 41-58.
<https://visiondefuturo.fce.unam.edu.ar/index.php/visiondefuturo/issue/view/17>
- Orellano La Rosa, c. “auditoria de gestión y su impacto en el índice de morosidad de las cajas municipales de ahorro y crédito en lima, periodo 2022”, revista científica de administración valor agregado, volumen 10, n° 01 2023. obtenido de: https://riva.upeu.edu.pe/index.php/ri_va/article/view/1970/2106

- Orlova, E. (2020). Decision-Making techniques for credit resource management using machine learning and optimization. [Técnicas de toma de decisiones para recursos crediticios gestión mediante aprendizaje automático y optimización]. *Information*, 11(3), p. 144. <https://doi.org/10.3390/info11030144>
- Periche, G., Ramos, E. y Chamolí- Falcón, A. (2020) ¿Cómo ha evolucionado la morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz? *Investigación Valdizana*, vol. 14, núm. 4, 206-212. <https://www.redalyc.org/journal/5860/586066112004/html/>
- Quispe Mandujano, f. & Ruiz Vásquez, g. (2023). *el proceso de evaluación crediticia y su influencia en el incremento de la morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito la progresiva de la región san martin – Perú 2019*. lima – Perú: universidad católica sedes sapientiae. recuperado de: https://repositorio.ucss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14095/1926/tesis%20final%20mba_quispe%20y%20ruiz.pdf?sequence=8&isallowed=y
- Razo, C. & Armas, I. & Basurto, j. (2022). *análisis del índice de morosidad en la línea de microcrédito en la cooperativa de ahorros y crédito andina ltda, del cantón latacunga, periodo 2020*. latacunga-ecuador: universidad técnica de cotopaxi. recuperado de: <https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/sigma/article/view/2920>
- Siekelova, A., Kliestik, T., Svabova, L., Androniceanu, A. y Schönfeld, J. (2017). Receivables management: The importance of financial indicators in assessing the creditworthiness. [Gestión de cuentas por cobrar: la importancia de los indicadores en la evaluación de la solvencia], *Polish Journal of Management Studies*, 15(2), 217-28. <https://doi.org/10.17512/pjms.2017.15.2.20>
- Romero, C., Flores, C., Campoverde, J. y coronel, K. (2017). Microempresas panificadoras en El Azuay (Ecuador) y su productividad. *Retos*, 7(14), 167- 188. <https://doi.org/10.17163/ret.n14.2017.09>
- Soto Mamani, W. (2023) “*estrategias financieras y el índice de morosidad en la agencia principal de la caja municipal de ahorro y crédito cusco en el año 2022*”, cusco – Perú: universidad andina del cusco. recuperado de: https://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12557/6616/wagner_tesis_bachiller_2023.pdf?sequence=3&isallowed=y
- Torres, y. & Serrano, a. (2023). *análisis de riesgo crediticio y su incidencia en la cartera de la cooperativa coosanandresito en la ciudad de bucaramanga*, colombia: unidades tecnológicas de Santander, obtenido de:

<http://repositorio.uts.edu.co:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/13321/3%20avance%20f-dc-125%20%20informe%20final-firmado.pdf%7d.pdf?sequence=1&isallowed=y>

Uriarte, F., Barrera, M., y Robles, M. (2016). Determinantes de la migración de deudores de consumo en el sistema. *Revista de Temas Financieros*, Vol. XII, 72-95.

https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/ddt_ano2016/20160920_SBSDT-003-2016.pdf

APOYO & Asociados a: FitchRatings, Las clasificaciones de riesgo otorgadas a Caja Cusco se fundamentan en lo siguiente: <https://www.aai.com.pe/wp-content/uploads/2024/05/Caja-Cusco-Dic-23-Completo.pdf>

ANEXOS

ANEXO 01

CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE EMPRESA PARA REALIZACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACION

Yo, **RODOLFO ROMAN ARAPA**, identificado con **DNI N° 43629922**, en mi calidad de **JEFE DE PRODUCTO** de la empresa **CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO CUSCO**, ubicada la Av. De La Cultura N° 1624 en la ciudad del Cusco.

OTORGO LA AUTORIZACIÓN,

Al señor **RUBEN SANTOS PORTILLA HUALLPA**, identificado con **DNI N° 45460474**, Bachiller en Contabilidad, para que utilice la siguiente información de la empresa: "**Índices de morosidad y cualquier otra información necesaria con la finalidad de que pueda desarrollar su trabajo de investigación**"; para optar al Título Profesional de **CONTADOR PÚBLICO**.

La misma que deberá ser utilizada única y estrictamente para fines de investigación y la finalidad expuesta.

Cusco, Agosto del 2024

Sin otro en particular.



Rodolfo Román Arapa
JEFE DE CREDITOS AGROPECUARIOS

ANEXO 02

CONSTANCIA DE TRABAJO

El que suscribe, Jefe de Administración de Personal de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A., hace constar que el Sr.:

RUBEN SANTOS PORTILLA HUALLPA

Viene laborando en nuestra institución, bajo la modalidad de contrato a plazo indeterminado, desde el 01 de junio del 2018 a la fecha, desempeñándose actualmente en el cargo de **COORDINADOR DE PRODUCTO (e)**.

Se expide la presente, a solicitud del interesado para los fines que considere convenientes.

Cusco, 20 de mayo de 2024.


Rosa Luz Condori Caucho
JEFE DE ADMINISTRACION DE PERSONAL