

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



**MOROSIDAD Y SU RELACIÓN CON EL NIVEL DE LIQUIDEZ
DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE
TACNA, 2019-2022**

TESIS

PRESENTADA POR:

BACH. SNEIDHER OBRYANS DOMINGO CRUZ VENTURA

Asesor

Dra. ELOYNA LUCÍA PEÑALOZA ARANA

Para optar el título profesional de:

CONTADOR PÚBLICO CON MENCIÓN EN AUDITORIA

TACNA – PERÚ

2023

DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD

Yo **SNEIDHER O'BRYANS DOMINGO CRUZ VENTURA**, en calidad de: Egresado de la Escuela Profesional de **CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS** de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Privada de Tacna, identificado con DNI **73126070** Soy autor de la tesis titulada: ***MOROSIDAD Y SU RELACIÓN CON EL NIVEL DE LIQUIDEZ DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE TACNA, 2019-2022*** , teniendo como asesor a la *Dra. ELOYNA LUCÍA PEÑALOZA ARANA*.

DECLARO BAJO JURAMENTO:

- Ser el único autor del texto entregado para obtener el **Título profesional de CONTADOR PÚBLICO CON MENCIÓN EN AUDITORIA**, y que tal texto no ha sido plagiado, ni total ni parcialmente, para la cual se han respetado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas.
- Así mismo, declaro no haber trasgredido ninguna norma universitaria con respecto al plagio ni a las leyes establecidas que protegen la propiedad intelectual, como tal no atento contra derecho de terceros.
- Declaro, que la tesis no ha sido publicada ni presentada anteriormente para obtener algún grado académico previo o título profesional.
- Por último, declaro que para la recopilación de datos se ha solicitado la autorización respectiva a la empresa u organización, evidenciándose que la información presentada es real y soy conocedor (a) de las sanciones penales en caso de infringir las leyes del plagio y de falsa declaración, y que firmo la presente con pleno uso de mis facultades y asumiendo todas las responsabilidades de ella derivada.

Por lo expuesto, mediante la presente, asumo frente a LA UNIVERSIDAD cualquier responsabilidad que pudiera derivarse por la autoría, originalidad y veracidad del contenido de la tesis, así como por los derechos sobre la obra o invención presentada. En consecuencia, me hago responsable frente a LA UNIVERSIDAD y a terceros, de cualquier daño que pudiera ocasionar, por el incumplimiento de lo declarado o que pudiera encontrar como causa del trabajo presentado, asumiendo todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse de ello en favor de terceros con motivo de acciones,

reclamaciones o conflictos derivados del incumplimiento de lo declarado o las que
encontrasen causa en el contenido de la tesis, libro o trabajo de investigación.

De identificarse fraude, piratería, plagio, falsificación o que el trabajo de investigación
haya sido publicado anteriormente; asumo las consecuencias y sanciones que de mi
acción se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad Privada de
Tacna.

Tacna, 04 de marzo del 2024



Bach. SNEIDHER O'BRYANS

DOMINGO CRUZ VENTURA

DNI: 73126070

DEDICATORIA

A Dios, ser maravilloso, que siempre me resguarda, que me impulsa a seguir
avanzando.

A mis padres, ejemplos supremos de perseverancia y éxito.

ÍNDICE DE CONTENIDO

Contenido

DEDICATORIA	ii
ÍNDICE DE CONTENIDO.....	iii
ÍNDICE DE TABLAS	v
RESUMEN.....	viii
ABSTRACT.....	ix
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I:PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1.1 Descripción del problema.....	2
1.2. Formulación del Problema	5
1.2.1 Problema General	6
1.2.2 Problemas específicos	6
1.3 Justificación de la investigación.....	6
1.4 Objetivos	7
1.4.1 Objetivo General	7
1.4.2 Objetivos Específicos	7
CAPÍTULO II:MARCO TEÓRICO	9
2.1 Antecedentes de la investigación	9
2.2 Bases Teóricas.....	14
2.2.1 Morosidad.....	14
2.2.2 Crédito	21
2.2.3 Liquidez.....	27
2.3 Definición de términos básicos	34
2.4 Formulación de la hipótesis.....	36
2.4.1 Hipótesis General	36
2.4.2 Hipótesis específicas	36
2.5 Variables e indicadores	36
CAPÍTULO III:METODOLOGÍA	38
3.1 Tipo de investigación	38

3.2	Diseño de la investigación.....	38
3.3	Ámbito y tiempo social de la investigación	38
3.3.1	Ámbito de la investigación.....	38
3.3.2	Tiempo social de la investigación	38
3.4	Unidades de estudio	38
3.5	Población y /o muestra de estudio.....	39
3.5.1	Población.....	39
3.5.2	Muestra	39
3.6	Recolección de datos	39
3.6.1	Procedimientos	39
3.6.2	Técnicas de recolección de datos	40
3.6.3	Instrumentos de recolección de datos.....	40
3.7	Procesamiento, presentación, análisis e interpretación de los datos	41
	CAPÍTULO IV:RESULTADOS.....	42
4.1	Presentación	42
4.2	Análisis Descriptivo	42
4.3	Contrastación de la hipótesis.....	68
4.4	Discusión de resultados.....	74
	CONCLUSIONES	79
	RECOMENDACIONES	80
	REFERENCIAS.....	81
	APENDICE	85

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Tipos de cartera.....	20
Tabla 2 Tipos de créditos	23
Tabla 3 Créditos según su situación.....	24
Tabla 4 Operacionalización de variables	37
Tabla 5 Determinación de la población	39
Tabla 6 Ratios de la morosidad según tipo y modalidad de crédito, año 2022 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna en %	42
Tabla 7 Morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2021 (En porcentaje)	44
Tabla 8 Morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2020 (En porcentaje)	46
Tabla 9 Morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2019 (En porcentaje)	48
Tabla 10 Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento Caja Tacna año 2022.....	50
Tabla 11 Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento Caja Tacna año 2021.....	52
Tabla 12 Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento Caja Tacna año 2020.....	54
Tabla 13 Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento Caja Tacna año 2019.....	56
Tabla 14 Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera Caja Tacna año 2022	58
Tabla 15 Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera Caja Tacna año 2021	60
Tabla 16 Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera Caja Tacna año 2020	62
Tabla 17 Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera Caja Tacna año 2019	64
Tabla 18 Prueba de normalidad.....	66
Tabla 19 Prueba de normalidad.....	67
Tabla 20 Correlaciones	68

Tabla 21 Correlaciones	70
Tabla 22 Correlaciones	72

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Organigrama	33
Figura 2 Ratios de la morosidad según tipo y modalidad de crédito, año 2022 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna en %	43
Figura 3 Morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2021 (En porcentaje).....	45
Figura 4 Morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2020 (En porcentaje).....	47
Figura 5 Morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2019 (En porcentaje).....	49
Figura 6 Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento Caja Tacna año 2022.....	51
Figura 7 Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento Caja Tacna año 2021.....	53
Figura 8 Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento Caja Tacna año 2020.....	55
Figura 9 Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento Caja Tacna año 2019.....	57
Figura 10 Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera Caja Tacna año 2022	59
Figura 11 Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera Caja Tacna año 2021	61
Figura 12 Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera Caja Tacna año 2020	63
Figura 13 Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera Caja Tacna año 2019	65

RESUMEN

El presente estudio tuvo como finalidad: Determinar la relación que existe entre la morosidad y la liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022. el estudio tuvo un alcance de análisis de la morosidad en el contexto microfinanciero. El tipo de investigación se consideró de tipo básica. El diseño de investigación fue no experimental y longitudinal. La población objetivo en estudio estuvo constituida los registros de morosidad y registros El instrumento fue la guía de análisis documental.

El estudio se ha concluido que existe relación significativa entre la morosidad y el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022, según la prueba correlación de Pearson cuyo coeficiente es 0,963, en otras palabras, la morosidad no está estratégicamente controlada lo que dificulta que, a veces, aumente o se mantenga la liquidez, entonces, la plana directiva deben procurar gestionar los riesgos crediticios.

Palabras claves: Morosidad, nivel de liquidez, ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito, ratios de morosidad según días de incumplimiento.

ABSTRACT

The purpose of this study was to: Determine the relationship that exists between delinquency and liquidity of the Tacna Municipal Savings and Credit Fund, 2019-2022. The study had a scope of analysis of delinquency in the microfinance context. The type of research was considered basic. The research design was non-experimental and longitudinal. The target population under study consisted of delinquency records and records. The instrument was the documentary analysis guide.

The study has concluded that there is a significant relationship between delinquency and the level of liquidity of the Tacna Municipal Savings and Credit Fund, 2019-2022, according to the Pearson correlation test whose coefficient is 0.963, in other words, delinquency does not It is strategically controlled, which sometimes makes it difficult to increase or maintain liquidity, so management must try to manage credit risks.

Keywords: Delinquency, liquidity level, delinquency ratios according to type and type of credit, delinquency ratios according to days of default.

INTRODUCCIÓN

En las últimas décadas, se ha incrementado en Perú la cantidad de microfinancieras, que en alguna medida contribuye al desarrollo nacional, debido que, al otorgar préstamos sobre todo a las diferentes empresas, quienes pueden hacer inversiones, y consecuentemente necesitarán más trabajadores.

El problema latente en las microfinancieras que, a veces se presenta, es el incremento gradual que dificulta mantener la liquidez o incrementar la misma, probablemente porque no hacen un control, seguimiento y monitoreo de la morosidad y de sus riesgos que implica y que no cuentan con personal que pueda manejar de manera adecuada los riesgos de morosidad.

Es sustantivo que las microfinancieras tengan controlado la morosidad de lo contrario, para prevenir que aumente, lo que obliga que hagan una buena calificación de los clientes. Deben gestionar adecuadamente los riesgos, y el personal debe desarrollar buenas prácticas de evaluación de los clientes. Por ello, el presente trabajo de investigación responderá entre sus interrogantes, la principal: ¿Cuál es la relación que existe entre la morosidad y la liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022?. En consecuencia, con el desarrollo de los diferentes capítulos, como: el planteamiento del problema, el marco teórico, el marco metodológico, así como resultados, discusión, conclusiones y recomendaciones, han conllevado a demostrar la correlación de variables. Por consiguiente, es una enorme satisfacción que con el desarrollo de este estudio coadyuvar a una mejor comprensión de las variables, por u profundización, que justifica una investigación básica.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción del problema

En el contexto internacional, es evidente la búsqueda de elevar la liquidez por parte de la organización financiera y microfinancieras; sin embargo, siempre tienen el mismo problema que es la morosidad; probablemente porque no han desarrollado una buena gestión financiera.

En Perú, en los diferentes departamentos ha aumentado las microfinancieras, que dinamizan su gestión colocando los créditos, sin embargo, también tienen el problema de la morosidad. Aspecto que da a entender que no han desarrollado de manera continua el seguimiento del comportamiento de la morosidad. Es esencial referir que, las variables que dan significativo impacto sobre el indicador de morosidad total son las nuevas colocaciones crediticias, la actividad económica real, la inflación y la devaluación.

Asimismo, los determinantes de la morosidad de los entes microfinancieros se dividen en variables macroeconómicas y variables microeconómicas.

Uno de los problemas que se nota en las cajas municipales son la flexibilidad de la evaluación crediticia que genera un gran aumento de las colocaciones, lo que contribuye de forma positiva al incremento de la morosidad en las CMAC.

El aumento de la cantidad de agencias, en un intento por mantener el crecimiento de las colocaciones y el poder de mercado hace que aumente la morosidad en las microfinancieras.

Se presentan también en algunas cajas municipales el aumento de la morosidad por el incremento de las colocaciones, lo que hace notar que implementan políticas de flexibilización crediticia.

Dextre (2016) refiere que las microfinancieras no desarrollan mecanismos de control del índice de morosidad, lo que hace que tenga complicaciones en elevar su rentabilidad. Este problema quizá se deba a que priorizan elevar la cantidad de clientes, quienes en parte no han sido evaluados de manera correcta su capacidad de crédito; por ello cada vez parte de las microfinancieras no hacen un buen seguimiento a los créditos otorgados.

Por otro lado, uno de los problemas latentes es que parte de las microfinancieras no implementan políticas de crédito efectivas que permitan garantizar créditos que no tendrán riesgos de incobrabilidad; tal es así que si bien es cierto ampliaron las diferentes líneas de crédito, pero no hay control que ha hecho que se genere el deterioro de la cartera. Además, otro escollo es que la organización microfinanciera otorgan préstamos para una finalidad; sin embargo, los clientes lo utilizan para otras actividades.

Las microfinancieras no desarrollan mecanismos de control del índice de morosidad, lo que hace que tenga complicaciones en elevar su rentabilidad. Este problema quizá se deba a que priorizan elevar la cantidad de clientes, quienes en parte no han sido evaluados de manera correcta su capacidad de crédito; por ello cada vez parte de las microfinancieras no hacen un buen seguimiento a los créditos otorgados.

Por otro, otro problema latente es que parte de las microfinancieras no implementan políticas de crédito efectiva que permitan garantizar créditos que no tendrán riesgos de incobrabilidad; tal es así que si bien es cierto ampliaron las diferentes líneas de crédito, pero no hay control que ha hecho el deterioro de la cartera. Además, otro escollo es que la organización microfinanciera otorgan préstamos para una finalidad; sin embargo, los clientes lo utilizan para otras actividades.

Ramírez (2021) sostiene que es una situación compleja que los entes financieros, en parte siempre estén con problemas de morosidad, que afecta enormemente su liquidez, y hace que sea su situación financiera peligrosa, entonces es evidente también que no implementan buenas políticas de crédito.

La morosidad reduce los ingresos financieros, que se dejan de percibir, y aumenta los gastos de provisión y operativos; todo ello no permite que la microfinanciera afronte sus deudas a largo plazo con sus clientes.

Torres (2015) sostiene que las microfinancieras siempre tienen inconvenientes en la organización financiera hace notar que no desarrolla un adecuado otorgamiento de crédito, e indicar que no solo se debe priorizar aumentar la cantidad de clientes, sino a quién se le da los créditos, y si los clientes lo usan para lo que necesitaron exactamente.

Asimismo, Fernández (2018) indicó que las organizaciones no desarrollan cabalmente una cultura de prevención de la morosidad y no delinean efectivas políticas de crédito que permita reducir de manera significativa la morosidad.

Por su parte, Garrido (2018) parte de las microfinancieras no realizan un buen control de la morosidad, para ello, primero deben solucionar las causas que generan la morosidad, que implica un seguimiento persuasivo y permanente a los procesos de otorgamiento de tarjetas de crédito, e informar de manera completa al cliente, quien no debe endeudarse por ningún motivo. El estudio concluyó que la organización no realiza un buen control del comportamiento de la morosidad, lo que afecta su liquidez.

Mendoza (2020) parte de las microfinancieras indican que no hay una minuciosa evaluación crediticia, por lo que genera riesgos de crédito, y lo

preocupante es que se presentarán contingencias de reducción de los recursos monetarios.

Pérez y Saavedra (2020), indicó que no se cumplen las actividades de la gestión de créditos (60%). En el año 2018, fue bajo el índice de liquidez en comparación con los periodos anteriores en la microfinanciera.

Entonces, a nivel regional parte de las microfinancieras no tiene un alto nivel de calidad de la cartera, ya que la morosidad se ha elevado, que tiene su origen en que los clientes que se han hecho los préstamos no desarrollan una buena gestión del negocio.

La Caja Municipal de Ahorro y Crédito Tacna también probablemente enfrenta problemas de morosidad, con respecto al ratio de morosidad según días de incumplimiento, es decir, que tal problema se genera porque los deudores posiblemente no cancelan sus deudas oportunamente, debido sea porque la referida microfinanciera no han evaluado de manera correcta a los clientes, cuando solicitaron el préstamo, o en todo caso los clientes no tienen una cultura crediticia, lo que ha ocasionado que, por ejemplo en algunos meses ha habido variaciones en los ratios de morosidad.

O también, los directivos no han promovido el desarrollo de un seguimiento y control, para el control del nivel de morosidad; todo ello perjudica a la entidad microfinanciera y hace que pueda ser afectada en su liquidez y, consecuentemente, no pueda invertir o cancelar sus compromisos de deudas a largo plazo. Por consiguiente, se hace necesario evaluar cuál es el nivel de morosidad y el nivel de liquidez.

1.2. Formulación del Problema

1.2.1 Problema General

¿Cuál es la relación que existe entre la morosidad y la liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022?.

1.2.2 Problemas específicos

- a) ¿Cuál es la relación que existe entre los ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito y la liquidez en moneda nacional de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022?.
- b) ¿Cuál es la relación que existe entre los ratios de morosidad según días de incumplimiento y la liquidez en moneda extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022?

1.3 Justificación de la investigación

1.3.1 Justificación

Justificación teórica

El estudio facilita el análisis de las variables de estudio al examinar sus dimensiones e indicadores de manera más detallada. Al profundizar en la teoría y los conceptos fundamentales, se logra una comprensión más sólida de las variables. Este análisis exhaustivo permite explicar cómo se comportan las variables en el contexto de la investigación, lo que a su vez facilita la generación de recomendaciones o sugerencias basadas en los resultados obtenidos.

Justificación práctica

El progreso del estudio posibilita abordar la problemática de la disminución de la morosidad con el propósito de mantener o mejorar la solvencia financiera de la entidad microfinanciera, garantizando así la capacidad de que cumpla con sus deberes financieros a corto y largo plazo. En consecuencia, el avance de este trabajo cobra relevancia, ya que su análisis permitirá identificar los factores que contribuyen al aumento de la morosidad y que inciden en la solvencia financiera. Además, ayudará a establecer la compensación existente entre la morosidad y la liquidez de la citada caja.

Justificación metodológica

El estudio se justifica porque permite aplicar los métodos estadísticos para el contraste de hipótesis. Y se ha utilizado la guía de análisis documental, con ello se podrá medir de manera correcta las variables, como la morosidad y la liquidez. Y se utilizará el software estadístico SPSS 24.

1.4 Objetivos

1.4.1 Objetivo General

Determinar la relación que existe entre la morosidad y la liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.

1.4.2 Objetivos Específicos

- a) Evaluar la relación que existe entre los ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito y la liquidez en moneda nacional de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.
- b) Establecer la relación que existe entre los ratios de morosidad según días de incumplimiento y la liquidez en moneda extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación

2.1.1 *A nivel internacional*

Carrillo (2015) elaboró el estudio “La gestión financiera y la liquidez de la empresa azulejos Pelileo”, tesis para obtener el grado académico de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA” en la Universidad Técnica de Ambato, Ecuador. El estudio concluyó que, parte de las organizaciones, no desarrollan un buen control del comportamiento de la liquidez, lo que hace que presenten riesgos de que no se cumpla el principio de empresa en marcha. Entonces, es evidente también que no desarrollan una buena gestión financiera. Es fundamental referir que los entes económicos deben desarrollar actividades de control de cualquier factor que afecte la liquidez, en este caso, se puede presentar morosidad de los clientes, lo que ocasionará dificultades a la organización, por ello es pertinente que haga además un buen seguimiento y monitoreo.

Así también, Bedoya (2017) elaboró el estudio “El ciclo de los créditos y el nivel de liquidez global. Colombia”, artículo científico. El autor, entre sus conclusiones, manifestó que, las organizaciones no implementan adecuadas políticas de crédito que le impide que no se eleve la liquidez; además, la plana directiva no promueve un control de los créditos, lo que hace que haya riesgos de liquidez; por ello deben tomar adecuadas decisiones. Al respecto, se requiere que se evalúe de manera hábil el ciclo de los créditos que es una tarea crucial y de mucha responsabilidad, por ello el personal responsable debe cumplir de manera estricta las directivas internas y políticas de la entidad con la finalidad de que no se genere riesgo de crédito, sino el

ente económico se verá afectada en la reducción de su liquidez. Por otro lado, se requiere que los controles, evaluaciones y monitoreos a la variación de la morosidad se haga de manera eficaz y efectiva, por tanto, es un hecho de que el líder debe asumir un compromiso de afrontar los riesgos de crédito de manera estratégica.

2.1.2 A nivel nacional

Torres (2015) elaboró el estudio “Riesgo crediticio en MIBANCO Banco de la Microempresa S.A. Agencia La Merced para optar el grado de maestría en la Universidad Nacional del Centro del Perú. El estudio concluyó que las condiciones del mercado microfinanciero influye de forma favorable (73,3%). El sobreendeudamiento de los clientes hizo que se incremente el riesgo crediticio. Entonces, la organización financiera hace notar que no desarrolla un adecuado otorgamiento de crédito, e indicar que no solo se debe priorizar aumentar la cantidad de clientes, sino a quién se le da los créditos, y si los clientes lo usan para lo que necesitaron exactamente.

Palma (2018) elaboró el estudio “Estrategias financieras para reducir el índice de morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo S.A. – Agencia Bambamarca – 2017” tesis para obtener el título de contador público en la Universidad Cesar Vallejo, Chiclayo. El estudio, entre sus conclusiones, hizo notar que la microfinanciera si utiliza adecuadas estrategias financieras; pero las preventivas no los desarrolla de manera óptima; todavía el nivel de morosidad no es tan alto. Entonces, se requiere que la plana directiva promueva un control permanente del comportamiento de la morosidad.

Fernández (2018) investigó el estudio “Análisis crediticio y sus implicancias en la morosidad de las MYPES comerciales del distrito de Comas en 2017” para obtener el título profesional de Contador Público en la Universidad Inca Garcilaso de la Vega, Lima. El autor, entre sus conclusiones, indicó que la prevención de la morosidad. Se determinó que las fases del análisis están implicadas con las causas de la morosidad de las MYPES comerciales del distrito de Comas. Asimismo, concluyó que la capacidad de pago se nota más en las empresas comerciales; se está elevando más la morosidad en este sector; por ello es preponderante que delíneen nuevas políticas de crédito que permita reducir de manera significativa la morosidad.

Garrido (2018) elaboró el estudio “Causas de la Morosidad en los clientes con tarjetas de crédito de Instituciones Financieras en Trujillo – 2018”, tesis para obtener el título profesional de Licenciado en Administración en la Universidad César Vallejo. Los resultados mostraron que no realizan un buen control de la morosidad, para ello, primero deben solucionar las causas que generan la morosidad, que implica un seguimiento persuasivo y permanente a los procesos de otorgamiento de tarjetas de crédito, e informar de manera completa al cliente, quien no debe endeudarse por ningún motivo. El estudio concluyó que la organización no realiza un buen control del comportamiento de la morosidad, lo que afecta su liquidez.

Condor y Taipe (2019) investigaron el estudio “Gestión del riesgo crediticio y el índice de morosidad en MIBanco – Agencia Chupaca – 2018”. El estudio concluyó que la gestión del riesgo crediticio se desarrolla de manera regular, lo que hace que poco a poco se eleve el índice de morosidad; entonces, es evidente que la plana directiva debe manejar los riesgos de manera adecuada y desarrollar mecanismo de control de la morosidad. También se determinó que la correlación es débil. Cada vez el contexto exige que los entes

financieros sepan manejar de manera adecuada los riesgos, que coadyuve a reducir la morosidad y asegurar la salud financiera. Al respecto, es fundamental que la plana directiva planifique sus actividades de seguimiento de gestión de los créditos con adecuadas políticas de crédito que permitirán que se reduzca la morosidad.

Mendoza (2020) investigó el estudio “Factores determinantes de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo en el Distrito de Padre Abad Aguaytía, Departamento de Ucayali” para optar al título profesional. El estudio concluyó que los factores que determinan la morosidad es que los clientes no desarrollan una buena gestión del negocio. Los empresarios en alguna medida tienen un bajo nivel de ventas e ingresos, e insuficiente rotación de mercaderías. Entonces, se determinó que se presenta correlación entre las variables de estudio. Es evidente entonces que no hay una minuciosa evaluación crediticia, por lo que genera riesgos de crédito, y lo preocupante es que se presentarán contingencias de reducción de los recursos monetarios.

Pérez y Saavedra (2020), elaboraron la tesis “Gestión de créditos y su incidencia en la liquidez de la Caja de Ahorro y Crédito Trujillo, agencia Juanjui -2018”, en la Universidad César Vallejo. El estudio concluyó que, no se cumplen las actividades de la gestión de créditos (60%). En el año 2018, fue bajo el índice de liquidez en comparación con los periodos anteriores. Además, se determinó que la liquidez está en función de la gestión de créditos. Es un hecho que no hubo políticas acertada de control, no hubo control financiero que generó confianza en los procesos para garantizar la estabilidad financiera.

Ramírez (2021) elaboró el estudio “Morosidad en la Caja Piura Agencia Motupe, Lambayeque” para optar el grado académico profesional de Bachiller en Contabilidad en la Universidad Señor de Sipan, Pimentel, Chiclayo. El estudio concluyó que fue alto el nivel de morosidad de clientes en la microfinanciera, lo que reflejó que no hicieron un buen control de la morosidad, por ello la plana directiva debe ordenar que hagan el seguimiento de la morosidad.

2.1.3 A nivel local

Pacheco (2019) elaboró el estudio “La influencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Tacna, 2016 – 2018” para obtener el título de economista en la Universidad Privada de Tacna. El estudio concluyó que el riesgo crediticio influyó en la rentabilidad de la microfinanciera. Además, se concluyó que el riesgo liquidez medido por el ratio de liquidez explica de forma lineal cuál es la tendencia la rentabilidad. Al respecto, es fundamental que el personal de finanzas desarrolle una adecuada gestión de riesgos para que se optimizar la rentabilidad, y la microfinanciera no tenga inconvenientes para afrontar sus deudas. Es esencial, además, que se desarrolle la implementación de acertadas políticas de crédito, con responsabilidad social empresarial, que se tengan en cuenta cumplir con los fundamentos de hecho y de derecho, entonces, es crucial que controlen la morosidad de manera responsable.

Copaja (2019) investigó el estudio “Influencia de la morosidad en la calidad de cartera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Arequipa, periodo 2014-2018. Universidad Privada de Tacna”. El estudio concluyó que la morosidad se relaciona de manera positiva con la calidad de Cartera de la microfinanciera. El autor también indicó que la microfinanciera no tiene un alto nivel de calidad de la

cartera, ya que la morosidad se ha elevado, que tiene su origen en que los clientes que se han hecho los préstamos no desarrollan una buena gestión del negocio, lo que ocasionó que no tengan un buen nivel de ventas y rotación de mercaderías.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Morosidad

2.2.1.1 Definición

La morosidad se da cuando una persona o individuo no cumple de manera oportuna o no cumple con los pagos de deudas. Al respecto, las microfinancieras colocan sus préstamos según cronograma de pagos, y de acuerdo al contrato de la deuda, y está controlando el cumplimiento de la deuda por los créditos otorgados (Morosidad, 2015). Las microfinancieras tienen altos niveles de morosidad porque no desarrollan una buena gestión por cobrar. Cabe indicar que los niveles de morosidad se miden a través de sus ratios, ha definido el índice de morosidad (Bedoya, 2017).

2.2.1.2 Morosidad en las microfinancieras

Actualmente, se está incrementando la morosidad en las microfinancieras, por lo que requiere que los directivos promuevan el desarrollo de buenas prácticas de seguimiento y control, para el control del nivel de morosidad. Cabe indicar que no debe superar el 5%. Es fundamental indicar que es mejor que se controle los créditos, sobre todo vencidos, por ello es preponderante que se haga una adecuada gestión de crédito, un buen análisis y revisión detallada y minuciosa de los prestatarios, de lo contrario, se seguirá teniendo inconvenientes de elevada morosidad. Las microfinancieras no deben permitir que se eleve el índice de morosidad debido a que no llevan

un control de los mismos y no hacen un buen manejo de los riesgos, por ello es fundamental que se promuevan buenas prácticas de evaluación de otorgamiento de créditos, para ello se debe promover la buena gestión de riesgos (Carrillo, 2015).

2.2.1.3 La morosidad y sus causas

De acuerdo a Calderón (2014) considera las siguientes causas que afectan los créditos de una institución financieras:

- ✓ **Mora provenientes de errores organizacionales**
- Existe insuficiente precisión de objetivos, políticas y/o normas crediticias.
- Partes de las microfinancieras solo quieren elevar la cartera de créditos en el corto plazo, que tiene propósito obtener óptimos resultados. La entidad obliga, a veces, que los responsables de otorgar los créditos aumenten sus metas de colocaciones.
- No están suficientemente organizadas, y no hay una óptima definición de funciones y responsabilidades. Al respecto, es esencial que haya un buen desarrollo organizacional, para ello debe haber una sólida cultura organizacional, y todo el grupo de interés interno debe comprometerse a cumplir la misión de la organización de forma estratégica.
- A veces, se evidencia por parte de las microfinancieras desconocimiento de cómo se encuentra el mercado de la microempresa.
- No cuentan en su mayoría con tecnología crediticia que se adapte a las características de la pequeña y microempresa.
- No invierte en programas de capacitación y entrenamiento al personal de la institución. Al respecto, es indudable la necesidad de que la plana directiva asigne una respetable presupuesta para fortalecer las capacidades del personal.

- El servicio que orientan en ocasiones es deficiente.

✓ **El proceso de Evaluación y su efecto en la mora**

Al respecto, el proceso de evaluación es una actividad preponderante y de mucha responsabilidad, por ello el personal responsable debe desarrollar de acuerdo a las directivas internas y políticas de la entidad con la finalidad de que no se genere riesgo de crédito, de lo contrario la organización microfinanciera se verá afectada en la reducción de su liquidez. Por otro lado, se requiere que los controles, evaluaciones y monitoreos a la variación de la morosidad se haga de manera eficaz y efectiva, por tanto, es un hecho de que el líder debe asumir un compromiso de afrontar los riesgos de crédito de manera estratégica.

Según, Pérez y Saavedra (2020), considera lo siguiente:

- Se basan en la calidad de la garantía que presentan los créditos que se evalúan.
- Por factores de amistad o parentesco los créditos se aprueban.
- Aprobación del crédito que incluye solo por aspectos cualitativos sin la medición de la capacidad de pago del microempresario, la aprobación del crédito.
- Insuficiente habilidad para la recopilación y análisis de la información cuantitativa (económica y financiera) de la microempresa. Entonces, se requiere que el personal eleve sus competencias laborales al respecto, para controlar la morosidad.
- Trato débil del evaluador del crédito con empresarios de carácter dominante.
- Se promociona el crédito, donde se alienta a los posibles clientes a que sean después morosos.

✓ **La recuperación de crédito y su efecto en la mora causada en el proceso de Recuperación del Crédito**

Según Calderón (2014) considera las siguientes causas que afectan los créditos de una institución financieras:

- No poseen oportuna información sobre los créditos que han entrado en situación de morosidad.
- No desarrollan un permanente control sobre los procesos de cobranza.
- El personal de la microfinanciera no demuestra habilidad para que consiga la recuperación de los créditos e induzca al cliente a que desarrolle sus pagos de manera puntual. Al respecto, es preponderante que se dinamice la operatividad de control y seguimiento de la morosidad, ya que si no se hace la microfinanciera se enfrentará a contingencias complicadas de solucionar.
- Para que se cumpla las regulaciones normativas de recuperación y seguimiento, no muestran control ni disciplina. Al respecto, es fundamental que la organización cuente con recursos humanos competentes en gestión financiera en cuanto al manejo de riesgos, sobre todo que identifiquen los riesgos, para que se reduzca la morosidad.
- Amistad o familiaridad con los clientes morosos y, esto hace que no se pueda hacer presión correcta para la recuperación de créditos.
- Parte de las microfinancieras no asumen una gran responsabilidad de desarrollar un buen seguimiento y cobro de la mora.
- Colusión entre los clientes morosos y el personal de cobranza para que se impida que se aplique las políticas de la institución. Al respecto, se debe evitar la colusión, por ello la organización debe seleccionar personal no solo competente, sino probó, honesto, que cumplan de manera estricta las normas o regulaciones internas.

- Los factores exógenos causa la morosidad.
- Problemas de salud de los empresarios que se han hecho los préstamos.
- Verificados robos y pérdidas de dinero, debido a la disminución de la demanda, por se genera nuevas ofertas, variación de los precios, entre otros.
- Mora causada por el sobreendeudamiento.

2.2.1.4 La morosidad y sus consecuencias

Según, Calixto & Casaverde (2011), en este caso, las microfinancieras tienen un problema grave cuando se eleva la cartera morosa, lo que conlleva al problema de liquidez, que en el largo plazo, si no desarrollan estrategias para que se reduzca la morosidad, es probable que se liquide la institución. En el caso específico de las microfinancieras, han demostrado los niveles de morosidad altos direccionan a que las entidades quiebren, por ello es pertinente que tomen adecuadas decisiones, sobre todos políticas de control con responsabilidad financiera, que se cumpla las directivas de manera ética de las normas.

Asimismo, la morosidad afecta de manera preocupante la situación financiera del ente económico, como su liquidez y rentabilidad; al mismo tiempo, se presenta una ruptura en la rotación de los fondos y causa que el ente financiero aumente sus provisiones por los créditos que no se pagaron, esto a su vez afecta de manera pronta a las utilidades. Entonces, es crucial que se tomen decisiones de implementar política de control de la morosidad y de asumir el compromiso de actuar de forma responsable cuando se otorguen créditos.

El deudor, se ve afectado, ya que si presenta retraso en el pago de determinadas deudas puede implicar la consideración de insolvente para el sistema financiero, lo que complica que consiga financiamiento en otros bancos (Condor y Taipe, 2019).

2.2.1.5 Nivel o índice de morosidad

El Índice de Morosidad (IMOR) es la cartera atrasada (cartera vencida y cartera judicial) como proporción de la cartera total. En una cartera crediticia, el nivel de morosidad se utiliza como medida de riesgo de una cartera crediticia. El índice de morosidad es el ratio que define la medición de la calidad de cartera de un ente financiero. Por ello, los entes microfinancieros deben manejar bien los riesgos para reducir la morosidad para ello el personal debe estar en permanente capacitación sobre el buen manejo de los riesgos y, también, implementar de manera adecuada las buenas prácticas de crédito. También se presente que la plana directiva no toma buenas decisiones con respecto a gestionar los riesgos crediticios; entonces, es fundamental que se realice programas de capacitación para que los integrantes o los responsables del manejo y control de los créditos, para posteriormente lograr que se reduzca la morosidad (Copaja, 2019).

El índice de morosidad se utiliza para medir el riesgo de una cartera crediticia y se calcula como la proporción entre la cartera de créditos vencidos (aquellos que no han sido pagados a tiempo) y la cartera de créditos totales. Al respecto, es fundamental que la plana directiva, para que evite elevar el índice de morosidad, tome políticas estratégicas de reducción de la morosidad, cómo por ejemplo un plan de actividades de control de manera mensual de las variaciones de la morosidad. Además, es preponderante que hay una capacitación permanente, y que identifiquen los riesgos crediticios que implique

detectar los errores u omisiones, así como falencias en el otorgamiento de créditos, así como el control de la morosidad (Fernández, 2018).

$$\text{IMOR} = \frac{\text{Cartera vencida}}{\text{Cartera total}}$$

$\text{ÍNDICE DE MOROSIDAD} = \frac{\text{CARTERA VENCIDA} + \text{CARTERA JUDICIAL}}{\text{CARTERA TOTAL}}$
--

Tabla 1
Tipos de cartera

Tipos de cartera	Concepto
Cartera Vencida:	Está conformada por los créditos que no han sido cancelados o amortizados por los obligados en la fecha de vencimiento y que de manera contable son registrados como vencidos.
Cartera Judicial:	Saldo capital pendiente de pago con demanda judicial.
Cartera Total:	Incluye los saldos capitales de los créditos más los créditos en mora (atraso mayor a 1 día hasta el día previo de ingresar en mora vencida) más los créditos vencidos y los créditos en cobranza judicial.

Nota. La tabla presenta el tipo de cartera – extraído de la SBS (2021)

Al respecto, es fundamental que la microfinanciera desarrolle un monitoreo y control oportuno de los tipos de cartera que poseen, con la finalidad de que no se eleve el riesgo crediticio; entonces, es fundamental que la plana directiva sepa manejar los riesgos. Asimismo, es fundamental que se desarrolle estrategias de reducir la morosidad.

2.2.2 *Crédito*

2.2.2.1 **Definición**

El crédito hace referencia a la confianza que se da cuando una entidad financiera o microfinanciera da los préstamos o garantías que solicitan los clientes para la producción de servicios o bienes de acuerdo a la forma de capital de trabajo o adquisición de activos fijos o para fines de consumo destinados a la adquisición de bienes de consumo duraderos, o vivienda, bienes de consumo duradero o viajes de carácter turístico, entre otros. El crédito es proceso a través del cual la financiera o microfinanciera. En este caso las microfinancieros deben desarrollar controles permanentes de la morosidad y desarrollar una buena gestión de riesgos de crédito (Diaz, 2014).

El Comité de Basilea considera que el crédito se refiere a cualquier activo de riesgo, independientemente de la forma en que se instrumente, a través del cual una entidad financiera asuma el riesgo de su recuperación, proporciona o se compromete a proporcionar fondos u otros activos, o garantizar ante terceros el cumplimiento de las obligaciones establecidas con sus clientes. Entonces, es fundamental que cuando se otorgue el préstamo se debe realizar un buen análisis de los mismos, para que no tengan inconvenientes; es decir, que deben determinar de manera adecuada la capacidad de pago. Al respecto, es indudable la necesidad de que la plana directiva controle de manera permanente para asegurar la reducción del riesgo, y de esta manera la organización microfinanciera no se vea afecta en su liquidez, para que pueda hacer frente a las deudas. Otros problemas cruciales es que no le dan la debida prioridad al cumplimiento de las políticas de otorgamiento de créditos.

2.2.2.2 Clases de crédito

a) Crédito directo

Es aquel que se proporciona entre una institución financiera o microfinanciera, en este caso una microfinanciera y el cliente, quien recibe recursos. Comprenden operaciones que representan las acreencias por el dinero que se da a los clientes bajos las diferentes modalidades de crédito: préstamos, sobregiros en cuenta corriente y tarjetas de crédito; así como las acreencias por operaciones de arrendamiento financiero, venta de cartera, entre otros (Garrido, 2018).

b) Crédito indirecto

Se debe desarrollar el seguimiento de los créditos indirecto para que no tengan inconvenientes de liquidez más adelante.

Esto se refiere a la emisión de garantías o compromisos por parte de la entidad financiera o microfinanciera para respaldar las obligaciones contraídas por sus clientes ante terceros. Ejemplos de estos compromisos incluyen avales, cartas de crédito y cartas de fianza en general. Estos instrumentos financieros se utilizan para respaldar transacciones comerciales y financieras, proporcionando seguridad a las partes involucradas en la operación. La entidad financiera y microfinanciera cobra una comisión sobre el valor garantizado. Al respecto, es esencial que las microfinancieras desarrollen una cultura de control de los préstamos, y la verificación de forma mensual (Garrido, 2018).

Calidad de cartera

La calidad de cartera hace referencia cuando la microfinanciera en este caso no presenta retrasos de pagos, porque

aplica un control permanente a los procesos de comportamiento de crédito y está atento a los riesgos de crédito, entonces es un hecho que no afectará su liquidez (Garrido, 2018).

Tabla 2
Tipos de créditos

<i>Tipo</i>	<i>Contenido</i>
Créditos corporativos	Estos créditos son otorgados a personas jurídicas que tengan ventas de al menos S/ 200 millones al año.
Créditos Grandes Empresas	a Estos créditos se otorgan a personas jurídicas con ventas anuales mayores a S/ a. 20 mil, pero menores a S/ 200 millones en los dos últimos años antes de solicitar el crédito.
Créditos Medianas Empresas	a Este tipo de créditos se otorga a personas jurídicas que tengan un endeudamiento de al menos S/ 300 mil en el Sistema Financiero en los últimos seis meses y que no cumplen con las características para que entre los corporativos y las grandes empresas.
Créditos Pequeñas Empresas	a Es un crédito otorgado a personas jurídicas o naturales para fines de prestación de servicios, comercialización o producción.
Créditos Microempresas	a Es un crédito que se da a personas jurídicas o naturales para propósito iguales a los de las pequeñas empresas, salvo que en este caso el endeudamiento en el SF debe ser menor de S/ 20 mil en los últimos seis meses.
Créditos Consumo Revolvente	de Este tipo de crédito se otorga a las personas naturales con el propósito de pagar servicios, bienes o deudas no empresariales.
Créditos Consumo Revolvente	de No Es, igual, un crédito que se otorga a personas naturales para propósito diferentes de la actividad de las empresarial.
Créditos hipotecarios	Estos créditos se otorgan a personas naturales para la compra, construcción, reparación, remodelación, ampliación, entre otros, de vivienda propia siempre y cuando esos créditos se amparen en hipotecas inscritas.

Nota. La tabla muestra los tipos de crédito extraído de la extraído de la SBS (2021)

Es importante que las organizaciones microfinancieras desarrollen el control permanente y constante del comportamiento de la morosidad, así como el otorgamiento de préstamos, si no lo realizan, entonces, tal organización se verá afectada su situación económica y financiera.

Es fundamental que se conozca y se comprenda los tipos de créditos corporativos, créditos grandes empresas, créditos medianas empresas, entre otros, con la finalidad de que comprendan cómo es la dinámica del otorgamiento de créditos y no generen riesgo crediticio al otorgar préstamos a personas que no tienen solidez económica. Por ello, también se debe detectar políticas efectivas para que detecten riesgos de crédito.

Otra clasificación de créditos

Créditos según Situación:

Tabla 3
Créditos según su situación

Otra clasificación de los créditos	Contenido
Créditos Vigentes:	Créditos dados en sus diferentes formas, cuyos pagos se encuentran al día, según lo acordado.
Créditos Refinanciados:	Créditos que sufren variaciones de plazo y/o monto respecto al contrato original, las cuales atacan a dificultades en la capacidad de pago del deudor.
Créditos Reestructurados	Créditos, cualquiera sea su modalidad, que son sujetos a la reprogramación de pagos que se aprueba en el proceso de reestructuración, de concurso ordinario o preventivo.
Créditos Vencidos:	Son los créditos que no han sido cancelados o amortizados por los obligados en la fecha de vencimiento y que de forma contable se registran como vencidos.
Créditos Cobranza Judicial:	en Corresponde a los créditos, cuya recuperación se encuentra en proceso judicial

Nota. Elaboración propia

Es importante comprender esta clasificación de crédito debido a que permite diferentes y para los prestatarios considerar la mejora

alternativa, que les pueda ser beneficioso y que no tengan escollos para cancelar las deudas y que la microfinanciera no tenga inconvenientes con su liquidez y rentabilidad. Otro factor preponderante es que, parte de las microfinancieras, están en constante riesgos crediticios por lo que deben tomar medidas conducentes para que se reduzca tales riesgos, entonces, es preponderante que tanto la plana directiva o los grupos de interés interno, como son los colaboradores, quienes deben comprender cómo gestionar los riesgos, de todas maneras es preponderante que la plana directiva se comprometa a desarrollar sus actividades, teniendo como eje transversal la ética y la transparencia.

2.2.2.3 Determinantes de la morosidad en las microfinanzas.

El propósito de los entes microfinancieros es la captación de fondos por medio del cumplimiento de las regulaciones normativas y adecuados procedimientos tanto de otorgamiento y cobro de crédito. Al respecto, es esencial que la plana directiva controle esta captación de fondos, con adecuadas política financieras para que no se genere riesgos de todo tipo.

Desde el punto de vista microeconómico, se consideran tres tipos de riesgos:

- ✓ El riesgo de mercado. Al respecto, es fundamental que se conozca y comprenda este riesgo, para diseñar estrategias innovadoras y acertadas para coadyuvar a la mejora de la solidez financiera.
- ✓ El riesgo del impago. Al respecto, es indudable la necesidad de que el personal responsable y la plana directiva posean competencias financieras para reducir los riesgos de impago, para que no quiebre la organización microfinanciera.
- ✓ El riesgo de liquidez. Al respecto, es crucial que se gestione este riesgo para garantizar la estabilidad financiera de la organización,

para ello debe ejercer una acertada responsabilidad asocial financiera, y demostrar, un buen desempeño financiero.

2.2.2.5 Calidad de Activos

De acuerdo a la Superintendencia de Banca y Seguros (2021), considera lo siguiente:

Créditos Atrasados (criterio SBS) / Créditos Directos (%):

El porcentaje de créditos directos que se encuentran en situación de vencimiento o en proceso de cobranza judicial varía según los criterios establecidos por la (SBS). La SBS define la condición de "crédito en situación de vencido" en función de la cantidad de días de atraso con respecto al tipo de crédito específico. Al respecto, es esencial que se controle los créditos atrasados, de lo contrario la organización microfinanciera cada vez habrá la probabilidad que afecte su liquidez y rentabilidad. Es importante también que estos créditos atrasados sean revisados y controlados constantemente, solo así se mantendrá la solidez financiera, para ello es crucial que tengan competencias financieras el personal y la plana directiva, para que gestionen bien sus finanzas y que eviten la morosidad. Asimismo, la organización debería desarrollar estrategias financieras para que se reduzca los riesgos de crédito, para ello requiere el compromiso y el trabajo colaborativo para garantizar el éxito de la gestión de crédito.

Créditos Atrasados con más de 90 días de atraso / Créditos Directos (%):

Ratio de morosidad acorde con estándares internacionales. Al respecto, es preponderante que se haga el seguimiento de tales créditos, y que se tome las medidas pertinentes para que ya no haya

atrasos. Por ello, se debe delinear políticas financieras de control a los riesgos crediticios que coadyuve a que se reduzca la morosidad.

Créditos Refinanciados y Reestructurados / Créditos Directos (%):

Es importante mantener un control constante y revisar periódicamente el porcentaje de créditos directos que han sido refinanciados o reestructurados. Esto es crucial para evitar futuros inconvenientes, especialmente en el caso de las microfinancieras. Mantener un seguimiento regular de estos créditos es fundamental para la salud financiera y la gestión de riesgos de las instituciones microfinancieras.

Créditos Atrasados MN (criterio SBS) / Créditos Directos MN (%):

El porcentaje de los créditos directos en moneda nacional que se encuentran en situación de vencimiento o en proceso de cobranza judicial, de acuerdo con los criterios de la (SBS), es una clave métrica para evaluar la salud financiera y la gestión de riesgos en instituciones financieras. Al respecto, es crucial que se haga de manera permanente actividades de control interno para reducir la morosidad que tanto puede afectar la situación económica y financiera. Es preponderante que los entes microfinancieras realice actividades de control basado en la comprensión de la gestión de riesgos, para asegurar la salud financiera.

2.2.3 *Liquidez*

2.2.3.1 Definición

Son los recursos que se originan de las entidades que son parte del sistema financiero; los cuales son esenciales para que la

microfinanciera, en este caso, pueda adquirir activos. Asimismo, su definición considera sus propiedades cuantitativas y el precio. Al respecto, para toda entidad es preponderante contar con liquidez de lo contrario tendrá problemas financieros de manera significativa tal vez, por ello es esencial que la plana directiva ejerza un liderazgo financiero, con responsabilidad financiera y tengan una actuación responsable que permite que la empresa siempre esté estable financieramente (Gitman, 2012).

2.2.3.2 Ratios de liquidez

Ratio de Liquidez MN (Promedio de saldos del mes) (%):

De acuerdo a Superintendencia de Banca, seguros, y AFP. (2021), es el promedio mensual de los saldos diarios de los activos líquidos en moneda nacional. Al respecto, es esencial que se controle los ratios de liquidez para que no tengan inconvenientes de asumir las deudas; entonces, es indudable la necesidad de las microfinancieras de reducir la morosidad, y elevar la liquidez, con el propósito de que se pueda cancelar sus deudas. Además, es fundamental que el personal esté en permanente en capacitaciones permanente de gestión de los riesgos.

Ratio de Liquidez ME (Promedio de saldos del mes) (%):

Este ratio es preponderante controlarlo para garantizar que la organización esté en marcha.

De acuerdo a Superintendencia de Banca, seguros, y AFP. (2021), es el promedio mensual de los saldos diarios de los activos líquidos en moneda extranjera que se hace la división entre el promedio mensual, de corto plazo, de los saldos diarios de los pasivos en moneda extranjera. Al respecto, este ratio de liquidez debe ser controlado de manera periódica, de lo contrario tendrán

inconvenientes para que puedan mantener solvencia y asumir sus pagos. Es fundamental que las organizaciones optimicen su ratio de liquidez que coadyuve a la mejora de los procesos que, en alguna medida, y que tenga una buena solvencia para afrontar los escollos que permitan estar en marcha y en mejora continua. Cabe indicar que los ratios de liquidez puede reducirse porque en la entidad no hay una cultura de control y evaluación de la morosidad y de los riesgos crediticios, por ello es tan preponderante que gestionen riesgos y que promuevan una cultura financiera y de control. Entonces es crucial que se realice controles, evaluaciones, monitoreos y seguimientos, solo así se conseguirá gestionar los créditos de manera confiable.

Caja y Bancos MN / Obligaciones a la Vista MN (N° de veces):

De acuerdo a Superintendencia de Banca, seguros, y AFP. (2021), es la capacidad del ente económico para que afronte sus depósitos a la vista en moneda nacional con el efectivo disponible en la misma moneda. Al respecto, es pertinente que se desarrolle actividades de control interno sobre el movimiento de caja y bancos, para garantizar que la liquidez no disminuya y la organización no pueda tener alguna contingencia.

Caja y Bancos ME / Obligaciones a la Vista ME (N° de veces):

Es la capacidad del ente económico afronte sus depósitos a la vista en moneda extranjera con el efectivo disponible en la misma moneda.

Es crucial que la organización compruebe el estado actual de caja y bancos en moneda extranjera, que coadyuve a que no haya sesgos o errores, para que el ente económico tenga un respaldo confiable, en recursos financieros; también es fundamental que se

verifique de manera constante el comportamiento y estado actual de las obligaciones a la vista de la citada moneda.

Por tal motivo la microfinanciera, debe desarrollar controles permanentes a los activos, con respecto al disponible y pasivos, con la finalidad de no generar riesgos. Se debe hacer un seguimiento permanente, a los procesos, cobros y pago de deuda. En el caso de las microfinancieras debe desarrollar estrategias para que se mantenga la liquidez durante un período de tiempo antes de ser usada para que se pague, de lo contrario genera intereses altos, lo que afectará enormemente a la entidad. Un aspecto preponderante es que haya una cultura de control, una cultura de evaluación, así como una cultura financiera, así como la cultura de gestión de riesgos. Entonces, es perentorio que desarrollen un programa de fortalecimiento de un control, evaluación y monitoreo y seguimiento para reducir la morosidad.

Para ser líquido es crucial que se tenga un capital suficiente para afrontar deudas, tanto los pagos contractuales como las necesidades imprevistas de liquidez. Entonces se requiere tomar responsables decisiones financieras, con el compromiso ético de gestión financiera, para asegurar la tranquilidad financiera sin riesgos, sobre todo de morosidad.

2.2.3.3 Riesgo de Liquidez

Es la posibilidad de que ocurra un hecho que pueda causar yba pérdida. Se puede suscitar la quiebra de la entidad. La solvencia se presenta cuando un ente económico tiene la capacidad de generar beneficios y pagar sus deudas a nivel básico. La entidad debe priorizar el control de los cobros, generar los fondos, para ello requiere asumir el compromiso de desarrollar una adecuada financiera, planificar la

gestión de riesgos, identificarlos, controlarlos, basado en la implementación de políticas financieras acertadas que conlleve al aumento de la liquidez o en todo caso mantenerlo.

2.2.3.4 Clasificación de riesgo de liquidez

De acuerdo a Jori3n (2006) clasifica al riesgo de liquidez en dos tipos:

- Riesgo de liquidez de los activos o de mercado

Se relaciona con la bursatilidad, es decir, la capacidad de que un instrumento financiero pueda ser que se transe de manera r3pida y a precio de mercado. Al respecto, es fundamental que la plana directiva sepa gestionar el riesgo de liquidez de los activos para que no afronten problemas, por ello deben tener habilidades financieras para el riesgo no aumente, para ello deben controlar la morosidad que coadyuve a que la microfinanciera tenga tranquilidad financiera.

- Riesgo de liquidez de financiaci3n o de fondeo.

Por consiguiente, el riesgo de liquidez es la probabilidad de que se genere p3rdidas ya que no se cuenta con los fondos por parte del ente econ3mico para que cumpla con sus obligaciones. Es fundamental que se tenga en cuenta estos riesgos para garantizar la salud financiera y la actuaci3n responsable financieramente de la entidad. Por ello se requiere el compromiso 3tico y financiero de los grupos de inter3s que permita asegura la salud financiera.

El Comit3 de Supervisi3n Bancaria de Basilea define la liquidez como la capacidad de un banco para financiar el aumento de su volumen de activos y cumplir con sus obligaciones de pago al vencimiento sin incurrir en p3rdidas inaceptables. En otras palabras, se refiere a la capacidad de la instituci3n financiera para mantener suficientes recursos l3quidos disponibles para hacer frente a sus

obligaciones financieras y operativas, asegurando la estabilidad y la solvencia en situaciones de estrés financiero o en aumento de sus actividades comerciales. La gestión adecuada de la liquidez es fundamental para la seguridad y la estabilidad del sistema financiero. Es fundamental que las microfinancieras en este caso desarrollen un buen desempeño financiero, controlando los riesgos de liquidez, para ello debe captar fondos, que se materializan en cobros o depósitos, para ello deben desarrollar una actuación responsable financiera que coadyuve a que se evite los riesgos de liquidez. También es necesario que los entes microfinancieros de igual forma financien sus activos, por ello es fundamental el control de los mismos.

Al respecto, es fundamental que la plana directiva sepa gestionar el riesgo de liquidez de los activos para que no afronten escollos, por ello deben tener competencias financieras para el riesgo no aumente, para ello deben controlar la morosidad que coadyuve a que la microfinanciera tenga tranquilidad financiera.

De acuerdo a Mora (2012), los riesgos se presentan cuando un ente económico puede generar pérdidas, porque le dificulta lograr los necesarios fondos para afrontar sus obligaciones, en el momento que se deben cumplir y a un coste razonable. Si sucede los riesgos de liquidez, de crédito, se traduce en que la organización no es capaz de manejar la gestión financiera, no sabe manejar los riesgos, porque no tiene una cultura de control financieros.

2.2.3.5 Gestión del riesgo de liquidez

La gestión del riesgo de liquidez debe ser reglamentada y aplicada para que se garantice la solidez de la organización, ello implica planificar y controlar los riesgos para optimizar la tranquilidad

financiera que coadyuve a que puedan operar con la confianza financiera sin contingencias.

Asimismo, es fundamental de manera prioritaria que se gestionen el riesgo de la liquidez, para ello se requiere con permanente control y evaluación, que la plana directiva tome acertadas decisiones.

2.2.4 Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna

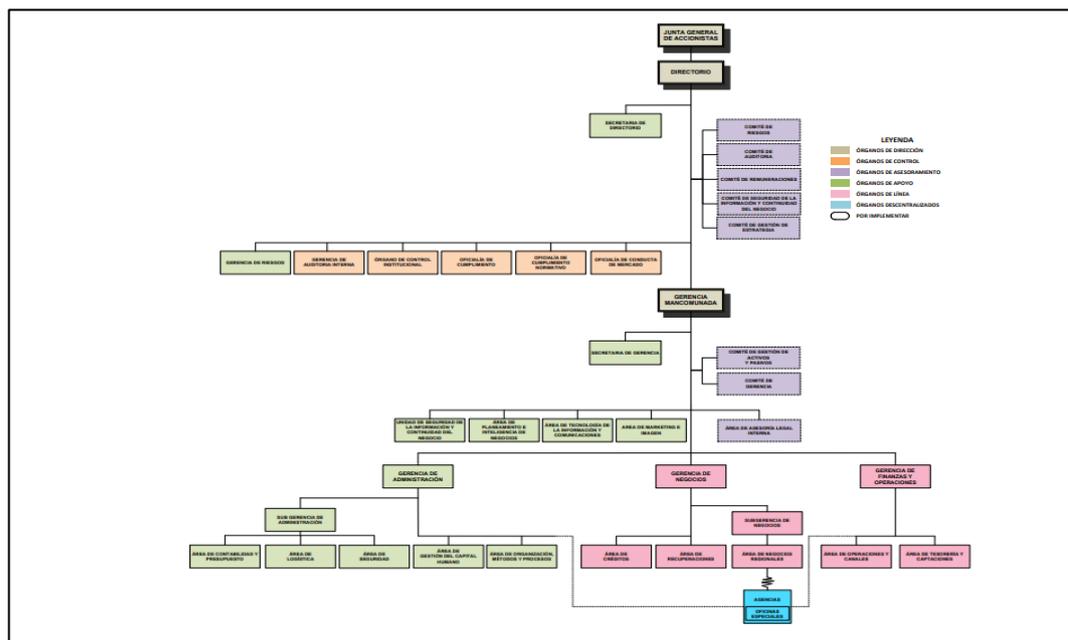
Misión

“Ofrecemos medios microfinancieras profesionales y transformadoras, buscando la mejora de nuestros clientes y colaboradores”.

Visión

“Tener una compacta presencia en la región sur, ofreciendo una insuperable oferta al cliente”.

Figura 1
Organigrama



Nota. Portal de la Caja Tacna

2.3 Definición de términos básicos

Calificación de riesgo crediticio

Examen económico-financiero de un emisor de valores con el propósito de evaluar su capacidad financiera. Al respecto, es fundamental indicar que se priorice el estado del riesgo crediticio en cuanto a su calificación, de lo contrario la entidad, en este caso, microfinanciera tendrá inconvenientes (Palma, 2018).

Cartera morosa neta

La cartera morosa neta abarca créditos atrasados, bajo proceso legal de recuperación, refinanciados y reestructurados, descontando las reservas correspondientes. Es importante, que se tenga en cuenta que se determine la cartera morosa neta para que se tome medidas pertinentes (Díaz, 2015).

Cartera atrasada:

Créditos directos que no fueron cancelados o amortizados en la fecha de vencimiento y que están como vencidos o en cobranza judicial. Al respecto, es indudable que se tenga los mecanismos de control de la cartera atrasada para que no se eleve el índice de morosidad para (Pacheco, 2019).

Cartera pesada:

Al respecto, es fundamental que la plana directiva de las entidades microfinancieras desarrollen permanentes actividades de control interno de la cartera pesada, para que no se tenga más adelante riesgo de liquidez (Mendoza, 2020).

Créditos directos:

Representa los financiamientos que, bajo cualquier modalidad, los entes financieros y microfinancieros brindan a sus clientes, y origina a cargo

de éstos la obligación de entregar un monto de dinero determinado (Bonilla, 2014).

Crédito

Transacción económica en la que se establece un compromiso de pago mediante el intercambio de bienes, servicios o dinero en un momento posterior. Al respecto, es preponderante que las entidades financieras y microfinancieras otorguen préstamos con responsabilidad, es decir, que desarrollen una revisión exhaustiva de la capacidad de pago (Pacheco, 2019).

Ratio de morosidad

El indicador de morosidad se considera la principal señal de vulnerabilidad en la institución financiera. Si la morosidad es alta, normalmente afecta todas las otras áreas clave de las operaciones en el ente financiero o microfinanciera (Santa Cruz, 2019).

Riesgo de crédito

Riesgo de pérdida debido al incumplimiento de las obligaciones por parte de los deudores o clientes. Al respecto, es fundamental que se controle el riesgo de crédito para que se reduzca el índice de morosidad (Schreiner, 2002).

Riesgo de liquidez:

Posibilidad de pérdidas por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para que el ente financiero o microfinanciero haga frente a obligaciones, así como por el hecho de no poder cerrar de manera pronta posiciones abiertas o no cubrir posiciones en la cantidad suficiente y a un precio razonable (Bonilla, 2014).

2.4 Formulación de la hipótesis

2.4.1 *Hipótesis General*

Existe relación significativa entre la morosidad y el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.

2.4.2 *Hipótesis específicas*

- a) Existe relación significativa entre los ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito y la liquidez en moneda nacional de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.
- b) Existe relación significativa entre los ratios de morosidad según días de incumplimiento y la liquidez en moneda extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.

2.5 Variables e indicadores

2.5.1 *Identificación de las variables*

Variable independiente: Morosidad

Variable dependiente: Liquidez

2.5.2 Operacionalización de variables

Tabla 4
Operacionalización de variables

Variable	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Nivel de medición
Morosidad	La morosidad se evalúa mediante el ratio de morosidad por tipo de crédito y por los ratios de morosidad por días de incumplimiento.	Ratio de morosidad según tipo y modalidad de crédito	<p>Ratio de morosidad según tipo y modalidad de Créditos a grandes empresas por año.</p> <p>Ratio de morosidad según tipo y modalidad de créditos a medianas empresas por año.</p> <p>Ratio de morosidad según tipo y modalidad de Créditos a pequeñas empresas por año.</p> <p>Ratio de morosidad según tipo y modalidad de créditos a microempresas por año.</p> <p>Ratio de morosidad según tipo y modalidad de créditos de consumo por año.</p> <p>Ratio de morosidad según tipo y modalidad de créditos hipotecarios para vivienda por año.</p> <p>Ratio de morosidad por días de incumplimiento</p> <p>Ratio de morosidad según días de incumplimiento más de 30 días, por año.</p> <p>Ratio de morosidad según días de incumplimiento más de 60 días, por año.</p> <p>Ratio de morosidad según días de incumplimiento más de 90 días, por año.</p> <p>Ratio de morosidad según días de incumplimiento más de 120 días, por año.</p>	Ratio
Liquidez	La liquidez se evalúa mediante los ratios de liquidez en moneda nacional y en moneda extranjera.	Ratios de liquidez en moneda nacional y Ratios de liquidez en moneda extranjera	<p>Ratios de liquidez en moneda nacional por año.</p> <p>Ratios de liquidez en moneda extranjera por año.</p>	Ratio

Nota. Elaboración propia

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación se consideró de tipo básica, debido a que realiza sin fines prácticos, solo aumenta el conocimiento y la comprensión de las variables de estudio, basado en la profundización de la base teórica y conceptual.

3.2 Diseño de la investigación

Se presenta este diseño no experimental, porque no se manipula la variable independiente y, no hay control de las variables independientes por el investigador, debido a que ocurrieron (Ñaupas, Valdivia, Palacios y Romero, 2018). Asimismo, el diseño es longitudinal porque evalúa el fenómeno de estudio a través del tiempo.

3.3 Ámbito y tiempo social de la investigación

3.3.1 Ámbito de la investigación

El ámbito de la investigación considera la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna.

3.3.2 Tiempo social de la investigación

El tiempo social de la investigación consideró el periodo de 2019-2022.

3.4 Unidades de estudio

Registros de morosidad y registros de los ratios de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna.

3.5 Población y /o muestra de estudio

3.5.1 Población

La población objetivo en estudio estuvo constituida los registros de morosidad y registros de liquidez, de acuerdo a la siguiente tabla:

Tabla 5
Determinación de la población

Registros	Total
Registros de morosidad según tipo y modalidad de crédito	48
Registros de morosidad según días de incumplimiento	48
Total	96 registros
Registros de liquidez en moneda nacional	48
Registros de liquidez en moneda extranjera	48
Total	96

Nota. Tomado de la SBS (2022)

3.5.2 Muestra

Para el presente estudio se consideró toda la población.

3.6 Recolección de datos

3.6.1 Procedimientos

Se desarrolló el trabajo de campo, aplicando técnicas e instrumentos, como el análisis documental. Para ello se consiguió los

registros de las variables de estudio, como la morosidad y la liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, que se encontró registrado en la página web de la Superintendencia de Banca y Seguros.

Una vez que se haga la extracción de los registros se hizo la impresión respectiva, para trasladarlo a la ficha y guía de análisis documental. Posteriormente, se hizo las tablas respectivas de manera mensual, y se hizo el análisis respectivo.

3.6.2 Técnicas de recolección de datos

Técnicas

a) Análisis documental

Se utilizó la técnica del análisis documental para evaluar la morosidad y la liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna. Se midió con los registros de la liquidez que se encuentran en la Superintendencia de Banca y Seguros, es decir, de fuente directa.

3.6.3 Instrumentos de recolección de datos

a) Ficha de análisis documental

Se utilizó la técnica de la ficha del análisis documental para evaluar la morosidad y la liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna.

- Medición de la variable 1: Morosidad: se midió a través del instrumento de la ficha de análisis documental donde se consigna con los ratios de morosidad que se han extraídos de la página web de la Superintendencia de Banca y Seguros.

- Medición de la variable 2: liquidez: La liquidez se midió a través del instrumento de los ratios de liquidez donde se consigna los ratios de liquidez que se han extraídos de la página web de la Superintendencia de Banca y Seguros.

3.7 Técnicas de procesamiento de datos

En el presente estudio, mediante el programa SPSS, se hizo el procesamiento de la información a través del SPSS se elaboró tablas y figuras en Excel. Se realizó un análisis de correlación a través del estadístico Rho Spearman, para la contrastación de las hipótesis, pero previamente se presentaron las tablas para ver el comportamiento de las variables e indicadores, se vio las tendencias, así como se hizo la debida interpretación que coadyuvó a lograr los objetivos del estudio.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1 Análisis Descriptivo

En el presente capítulo se hace el análisis de los resultados que se logran del proceso de recolección de información, mediante la estadística descriptiva, estableciendo el comportamiento de las variables, dimensiones e indicadores, así como se presenta la interpretación de las tablas y de la contrastación de las hipótesis.

4.2 Análisis Descriptivo

4.2.1 ANÁLISIS DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE: MOROSIDAD COMO RIESGO CREDITICIO

4.2.1.1 DIMENSIÓN: MOROSIDAD SEGÚN TIPO Y MODALIDAD DE CRÉDITOS

INDICADOR:

- Ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2022

Tabla 6

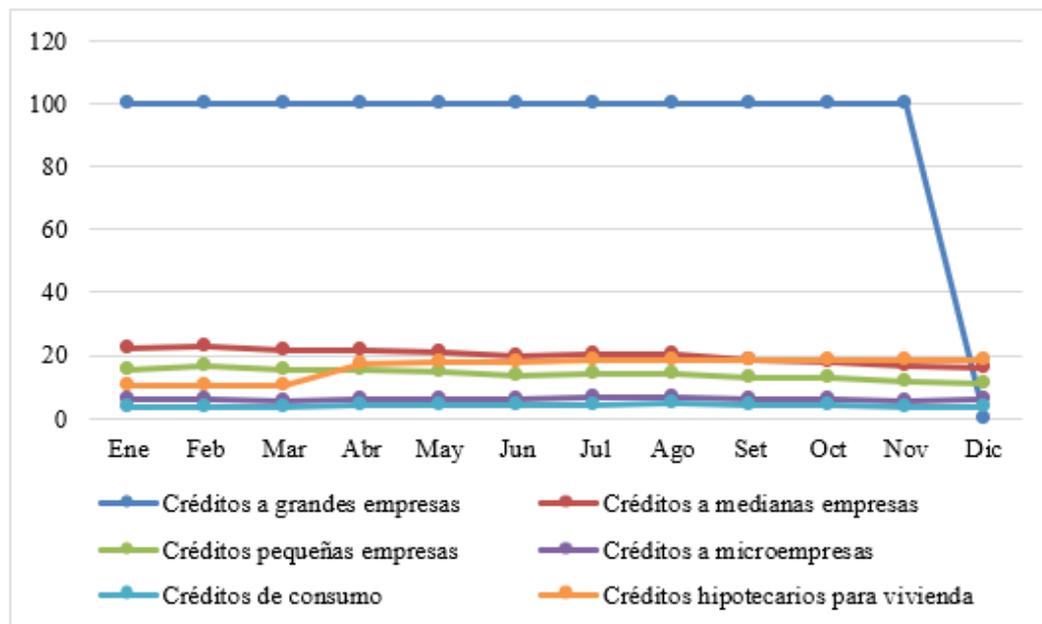
Ratios de la morosidad según tipo y modalidad de crédito, año 2022 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna en %

Morosidad según tipo y modalidad de crédito de la Caja Tacna 2022												
Tipo y modalidad de crédito	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic
Créditos a grandes empresas	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	0,00
Créditos a medianas empresas	22,44	23,06	21,88	21,86	21,04	19,46	20,12	20,05	18,26	17,97	16,67	16,10
Créditos pequeñas empresas	15,63	16,54	15,24	15,15	15,01	13,50	13,91	13,84	12,69	12,70	11,83	11,13
Créditos a microempresas	5,77	6,08	5,57	5,90	6,19	6,05	6,41	6,83	6,22	5,95	5,54	5,78
Créditos de consumo	3,44	3,72	3,73	4,03	4,36	4,13	4,26	4,52	4,28	4,14	3,57	3,63
Créditos hipotecarios para vivienda	10,68	10,37	10,41	17,42	17,75	18,11	18,18	18,40	18,52	18,62	18,69	18,28
Total créditos directos	10,79	11,40	10,57	10,77	10,82	9,95	10,28	10,44	9,66	9,60	8,90	8,43

Nota. Tomado de la SBS y AFP

Figura 2

Ratios de la morosidad según tipo y modalidad de crédito, año 2022 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna en %



Nota. Tabla 6

Los resultados de la tabla consigna datos de morosidad de acuerdo al tipo y modalidad de crédito (2022), el mayor % se da en febrero con 23,06% en créditos a medianas empresas; asimismo, en cuanto a créditos a pequeñas empresas, en febrero (16,54 %); crédito a micro empresa, en agosto (6,83 %); crédito de consumo en agosto (4,52 %) y el crédito hipotecario para vivienda, en noviembre (18,69 %). Lo que da entender es que el personal responsable del otorgamiento de crédito no comprende la preponderancia de controlar la morosidad, y no hace las comprobaciones y verificaciones de forma cuidados, a veces, lo que ha generado dificultades para reducir la morosidad.

- **Morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2021**

Tabla 7

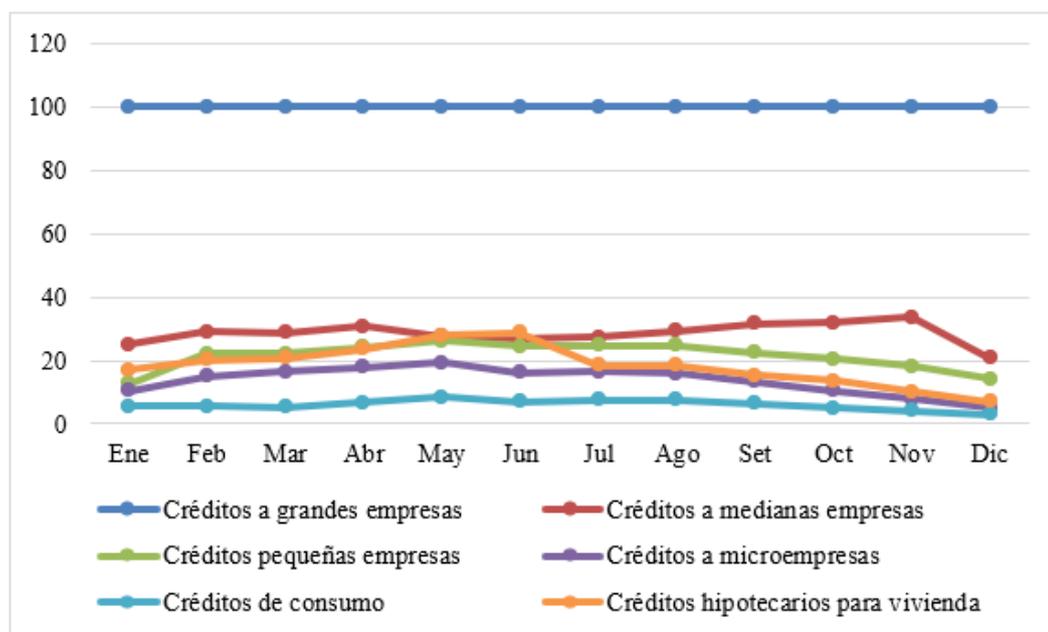
Morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2021 (En porcentaje)

Morosidad según tipo y modalidad de crédito de la Caja Tacna												
2021												
Tipo y modalidad de crédito	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic
Créditos a grandes empresas	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Créditos a medianas empresas	24,98	28,93	28,73	30,65	27,74	26,85	27,32	29,27	31,62	31,98	33,51	20,76
Créditos pequeñas empresas	12,70	22,23	22,17	24,13	26,18	24,44	24,73	24,90	22,58	20,46	18,23	14,13
Créditos a microempresas	10,51	15,10	16,53	17,84	19,19	16,05	16,36	15,94	13,24	10,29	7,94	4,97
Créditos de consumo	5,43	5,69	5,34	6,68	8,30	7,04	7,45	7,49	6,49	5,05	4,18	3,10
Créditos hipotecarios para vivienda	17,13	20,14	20,76	23,70	27,79	28,75	18,48	18,58	15,35	13,59	10,27	6,94
Total créditos directos	11,05	16,86	17,03	18,74	20,41	18,69	18,92	19,00	17,17	15,15	13,31	9,75

Nota. Tomado de la SBS y AFP

Figura 3

Morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2021 (En porcentaje)



Nota. Tabla 7

Interpretación

De acuerdo a los resultados se determina que la morosidad según el tipo y modalidad de crédito para el año 2021, con respecto a créditos a grandes empresas el mayor porcentaje se da enero a diciembre (100,00 %); en créditos a medianas empresas, en noviembre con 33,51%; asimismo, créditos a pequeñas empresas, en mayo (26,18 %); crédito a micro empresa, en mayo (19,19 %); crédito de consumo, en mayo (8,3 %) y el crédito hipotecario para vivienda, en junio (28,75 %). Lo que hace notar que, ocasiones, la liquidez, se ve afectada porque la plana directiva no prioriza una buena administración de riesgos.

- **Morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2020**

Tabla 8

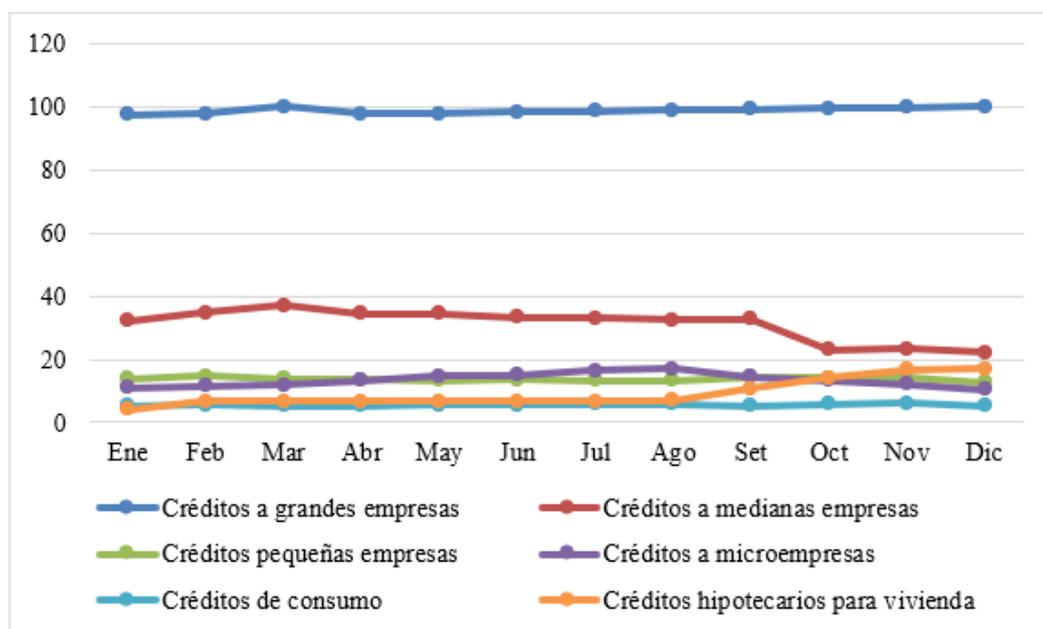
Morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2020 (En porcentaje)

Morosidad según tipo y modalidad de crédito de la Caja Tacna 2020												
Tipo y modalidad de crédito	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic
Créditos a grandes empresas	97,53	97,90	100,00	97,86	97,89	98,27	98,58	98,91	99,25	99,59	99,93	100,00
Créditos a medianas empresas	32,16	34,78	37,04	34,63	34,59	33,38	33,14	32,40	32,67	23,18	23,39	22,09
Créditos pequeñas empresas	14,01	14,76	13,84	13,51	13,34	13,47	13,34	13,43	14,57	14,27	14,22	12,78
Créditos a microempresas	11,08	11,71	12,00	13,22	14,62	15,00	16,40	17,06	14,50	13,16	12,24	10,54
Créditos de consumo	5,39	5,64	5,28	5,40	5,52	5,69	5,81	5,93	5,24	5,81	6,20	5,40
Créditos hipotecarios para vivienda	4,12	6,61	6,64	6,65	6,69	6,74	6,80	7,01	10,60	14,27	16,83	16,89
Total créditos directos	11,93	12,63	12,28	12,29	12,48	12,62	12,83	12,99	13,09	12,29	12,24	10,94

Nota. Tomado de la SBS y AFP

Figura 4

Morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2020 (En porcentaje)



Nota. Tabla 8

De acuerdo a los resultados la morosidad conforme el tipo y modalidad de crédito para el año 2020, el mayor porcentaje para créditos a grandes empresas en diciembre (100 %) con respecto a medianas empresas en marzo con (37,04 %); asimismo, en créditos a pequeñas empresas, en febrero (14,76 %); crédito a micro empresa, en agosto (17,06 %), crédito de consumo, en noviembre (6,20 %) y crédito hipotecario para vivienda, en diciembre (16,89 %). Por tanto, se colige que, el personal responsable del otorgamiento de créditos no desarrollo un permanente control de la morosidad, que hace que se eleve el riesgo crediticio.

- **Morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2019**

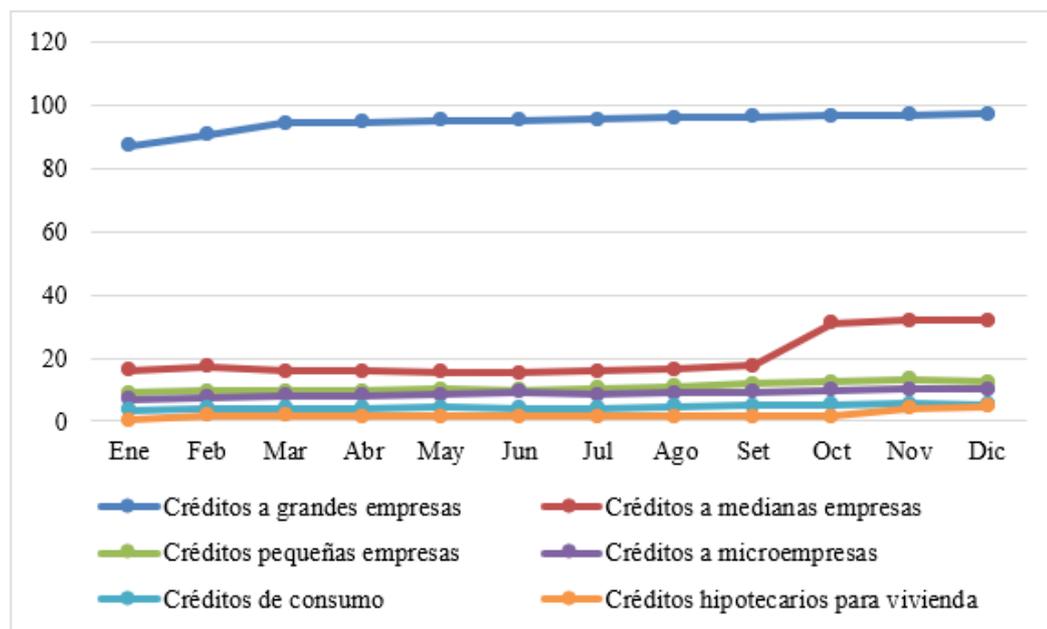
Tabla 9

Morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2019 (En porcentaje)

Morosidad según tipo y modalidad de crédito de la Caja Tacna												
2019												
Tipo y modalidad de crédito	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic
Créditos a grandes empresas	87,26	90,64	94,50	94,76	95,12	95,29	95,61	96,01	96,29	96,55	96,91	97,16
Créditos a medianas empresas	16,22	17,18	15,75	15,77	15,61	15,30	15,79	16,40	17,64	31,00	31,98	31,80
Créditos pequeñas empresas	8,88	9,53	9,56	9,63	10,20	9,80	10,32	11,04	11,91	12,58	13,25	12,43
Créditos a microempresas	7,08	7,63	8,10	8,03	8,56	9,19	8,46	8,90	9,18	9,78	10,09	10,14
Créditos de consumo	3,68	4,00	4,15	4,05	4,35	4,10	4,24	4,67	4,93	5,14	5,49	5,16
Créditos hipotecarios para vivienda	0,35	1,82	1,72	1,64	1,59	1,60	1,59	1,60	1,59	1,58	4,15	4,69
Total créditos directos	7,51	8,07	8,14	8,15	8,41	3,98	8,60	9,16	9,77	10,94	11,49	10,98

Nota. Tomado de la SBS y AFP

Figura 5
Morosidad según tipo y modalidad de crédito año 2019 (En porcentaje)



Nota. Tabla 9

Los resultados que figuran en la tabla sobre el tipo y modalidad de crédito (2019), el mayor porcentaje en diciembre con (97,16 %) en créditos a grandes empresas, en créditos a medianas empresas; noviembre (31,98 %); créditos a pequeñas empresas, en noviembre (13,25 %); crédito a micro empresa, en diciembre (10,14 %); crédito de consumo en noviembre (5,49 %) y en crédito hipotecario para vivienda, en diciembre (4,69 %). Entonces, es fundamental que se haga plan de seguimiento del riesgo crediticio para reducir la morosidad.

4.2.1.2 Dimensión: Morosidad según días de incumplimiento

- **Indicador: Ratios de Morosidad según días de incumplimiento año 2022**

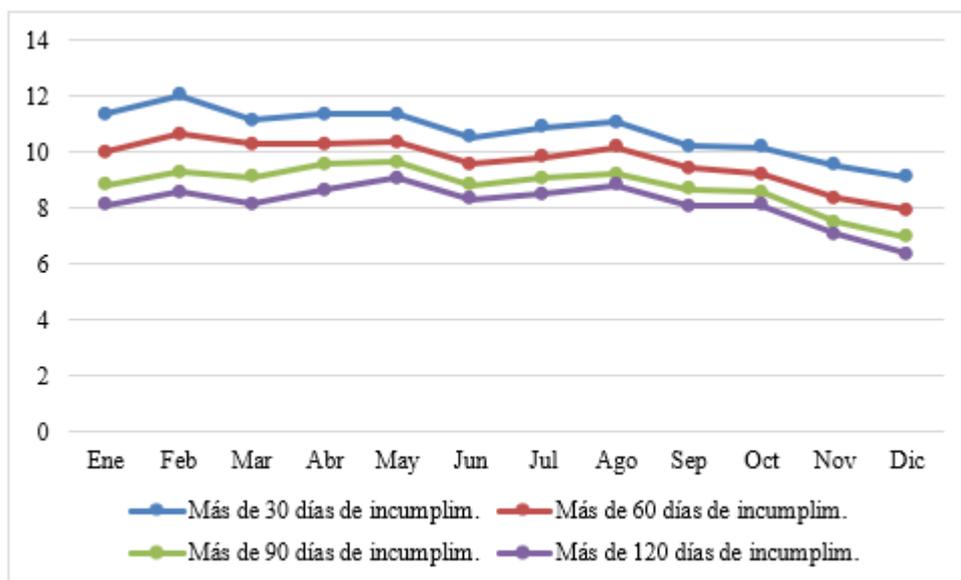
Tabla 10

Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento Caja Tacna año 2022

Análisis de los ratios de morosidad según días de incumplimiento					
Año 2022					
Mes	Porcentaje de créditos con				Morosidad según criterio contable SBS
	Más de 30 días de incumplim.	Más de 60 días de incumplim.	Más de 90 días de incumplim.	Más de 120 días de incumplim.	
Ene	11,36	10,01	8,80	8,08	10,79
Feb	12,02	10,66	9,32	8,57	11,40
Mar	11,12	10,29	9,09	8,14	10,57
Abr	11,40	10,28	9,59	8,64	10,77
May	11,39	10,36	9,67	9,07	10,82
Jun	10,52	9,61	8,82	8,33	9,95
Jul	10,88	9,83	9,05	8,53	10,28
Ago	11,06	10,16	9,26	8,80	10,44
Sep	10,19	9,42	8,67	8,06	9,66
Oct	10,18	9,20	8,56	8,07	9,60
Nov	9,53	8,36	7,48	7,10	8,90
Dic	9,10	7,94	6,96	6,34	8,43

Nota. Tomado de la SBS y AFP

Figura 6
Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento Caja Tacna año 2022



Nota. Tabla 10

Los resultados que figuran en la tabla determinan los ratios de morosidad conforme los días de incumplimiento en la CMAC Tacna el mayor % se presenta en febrero con más de 30 días de incumplimiento (12,02); a más de 60 días en febrero (10,66); a más de 90 días en mayo (9,67) y a más de 120 días en mayo es (9,07). Al respecto, es fundamental que se haga un seguimiento constante a la morosidad y que delineen nueva políticas de crédito.

Indicador: Ratios de Morosidad según días de incumplimiento año 2021

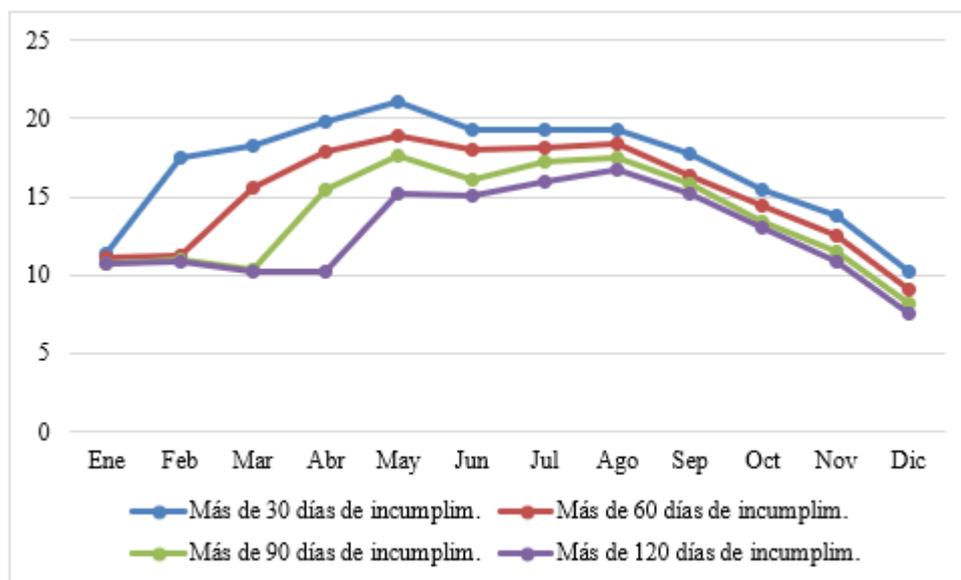
Tabla 11

Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento Caja Tacna año 2021

Análisis de los ratios de morosidad según días de incumplimiento					
Año 2021					
Mes	Porcentaje de créditos con				Morosidad según criterio contable SBS
	Más de 30 días de incumplim.	Más de 60 días de incumplim.	Más de 90 días de incumplim.	Más de 120 días de incumplim.	
Ene	11,35	11,06	10,79	10,73	11,05
Feb	17,50	11,25	11,01	10,86	16,86
Mar	18,24	15,64	10,29	10,17	17,03
Abr	19,74	17,84	15,43	10,25	18,74
May	21,10	18,94	17,57	15,23	20,41
Jun	19,30	17,95	16,15	15,08	18,69
Jul	19,30	18,11	17,18	15,94	18,92
Ago	19,34	18,38	17,50	16,69	19,00
Sep	17,69	16,40	15,84	15,14	17,17
Oct	15,51	14,38	13,45	13,06	15,15
Nov	13,79	12,48	11,56	10,82	13,31
Dic	10,25	9,12	8,23	7,51	9,75

Nota. Tomado de la SBS y AFP

Figura 7
Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento Caja Tacna año 2021



Nota. Tabla 11

Los resultados que figuran en la tabla indican que los ratios de morosidad conforme a días de incumplimiento en la CMAC Tacna el porcentaje mayor se da en mayo con más de 30 días (21,10); a más de 60 días en mayo (18,94); a más de 90 días de en mayo (17,57) y a más de 120 días en agosto (16,69). Al respecto, es esencial que los gestores de crédito planifiquen la gestión de la morosidad que coadyuve a que se reduzca la morosidad.

Indicador: Ratios de Morosidad según días de incumplimiento año 2020

Tabla 12

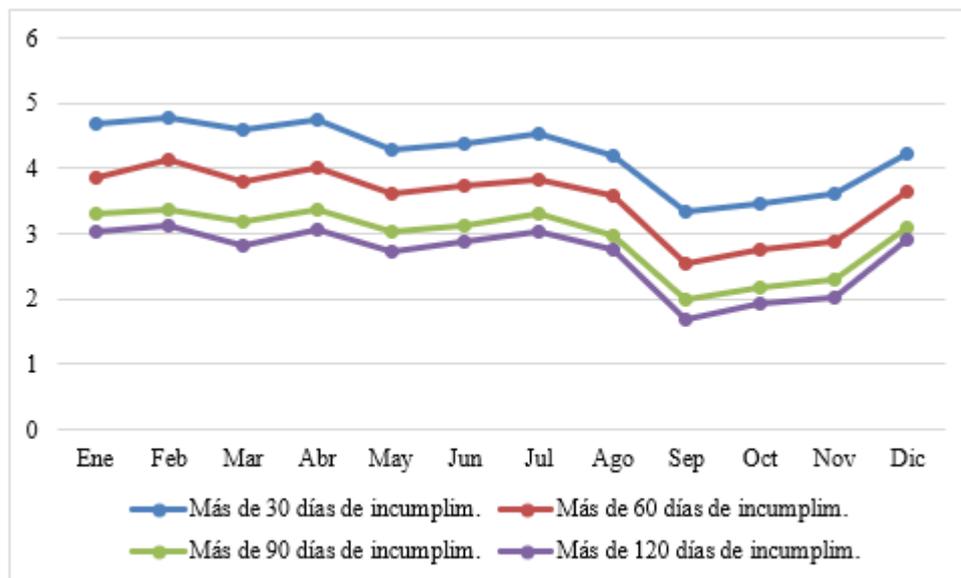
Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento Caja Tacna año 2020

Análisis de los ratios de morosidad según días de incumplimiento					
Año 2020					
Mes	Porcentaje de créditos con				Morosidad según criterio contable SBS
	Más de 30 días de incumplim.	Más de 60 días de incumplim.	Más de 90 días de incumplim.	Más de 120 días de incumplim.	
Ene	4,70	3,86	3,30	3,05	4,04
Feb	4,77	4,14	3,38	3,14	4,10
Mar	4,59	3,79	3,20	2,81	3,87
Abr	4,75	4,01	3,37	3,07	4,03
May	4,29	3,62	3,02	2,73	3,58
Jun	4,39	3,74	3,13	2,88	3,69
Jul	4,54	3,84	3,30	3,04	3,90
Ago	4,19	3,60	2,98	2,76	3,59
Sep	3,33	2,54	2,00	1,70	2,67
Oct	3,47	2,76	2,17	1,92	2,83
Nov	3,63	2,88	2,29	2,02	3,00
Dic	4,24	3,66	3,10	2,91	3,52

Nota. Tomado de la SBS y AFP

Figura 8

Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento Caja Tacna año 2020



Nota. Tabla 12

La tabla muestra los ratios de morosidad conforme días de incumplimiento en la CMAC Tacna el porcentaje mayor se presenta en febrero con más de 30 días (4.77); a más de 60 días en febrero (4.14); a más de 90 días en febrero (3.38) y a más de 120 días en febrero (3.14). por tanto, se colige que los gestores de crédito aún les falta optimizar los procesos de otorgamiento de crédito priorizando el desarrollo de novedosas estrategias para asegurar reducir la morosidad.

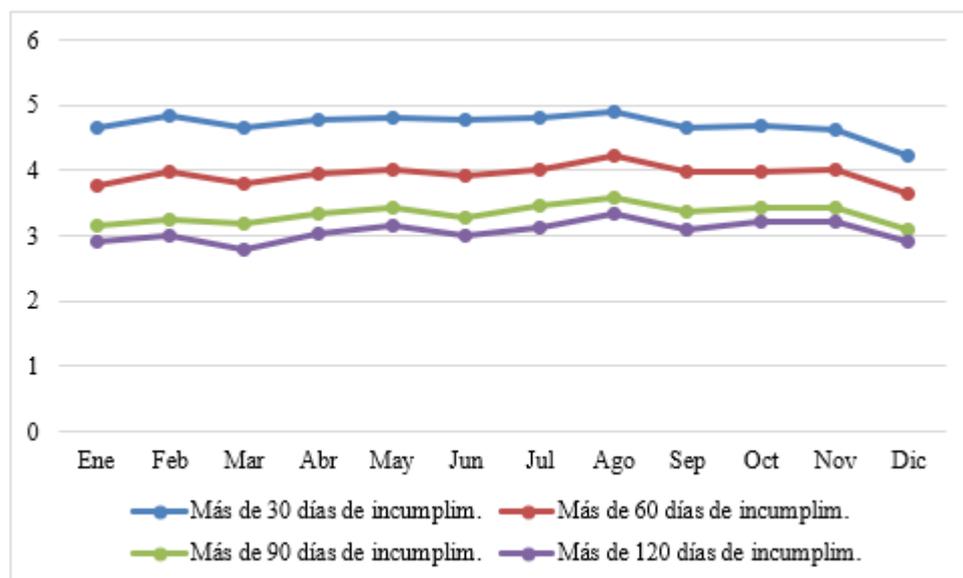
Indicador: Ratios de Morosidad según días de incumplimiento año 2019

Tabla 13
Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento Caja Tacna año 2019

Análisis de los ratios de morosidad según días de incumplimiento					
Año 2019					
Mes	Porcentaje de créditos con				Morosidad según criterio contable SBS
	Más de 30 días de incumplim.	Más de 60 días de incumplim.	Más de 90 días de incumplim.	Más de 120 días de incumplim.	
Ene	4,67	3,76	3,15	2,91	3,88
Feb	4,85	3,99	3,25	3,01	4,07
Mar	4,66	3,81	3,19	2,80	3,85
Abr	4,77	3,96	3,33	3,05	3,96
May	4,80	4,02	3,42	3,15	4,01
Jun	4,78	3,93	3,27	3,01	3,98
Jul	4,82	4,02	3,47	3,14	4,07
Ago	4,91	4,22	3,58	3,35	4,18
Sep	4,65	3,97	3,36	3,10	3,91
Oct	4,68	3,99	3,42	3,22	3,97
Nov	4,63	4,00	3,42	3,21	3,89
Dic	4,24	3,66	3,10	2,91	3,52

Nota. Tomado de la SBS y AFP

Figura 9
Ratios de Morosidad según días de Incumplimiento Caja Tacna año 2019



Nota. Tabla 13

La información presentada en la tabla refiere a los ratios de morosidad conforme días de incumplimiento en la citada entidad, el mayor porcentaje se da en agosto con más de 30 días (4.91); a más de 60 días en agosto (4.22); a más de 90 días en agosto (3.58) y a más de 120 días en agosto (3.35). entonces, es esencial que se realice monitoreos permanentes a los registros de morosidad para determinar su comportamiento y tomar medidas pertinentes para reducir la morosidad.

4.2.2 ANÁLISIS DESCRIPTIVO DE LA VARIABLE DEPENDIENTE

4.2.2.1 DIMENSIÓN: RATIOS DE LIQUIDEZ AÑO 2022

Indicador: Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera año 2022

Tabla 14

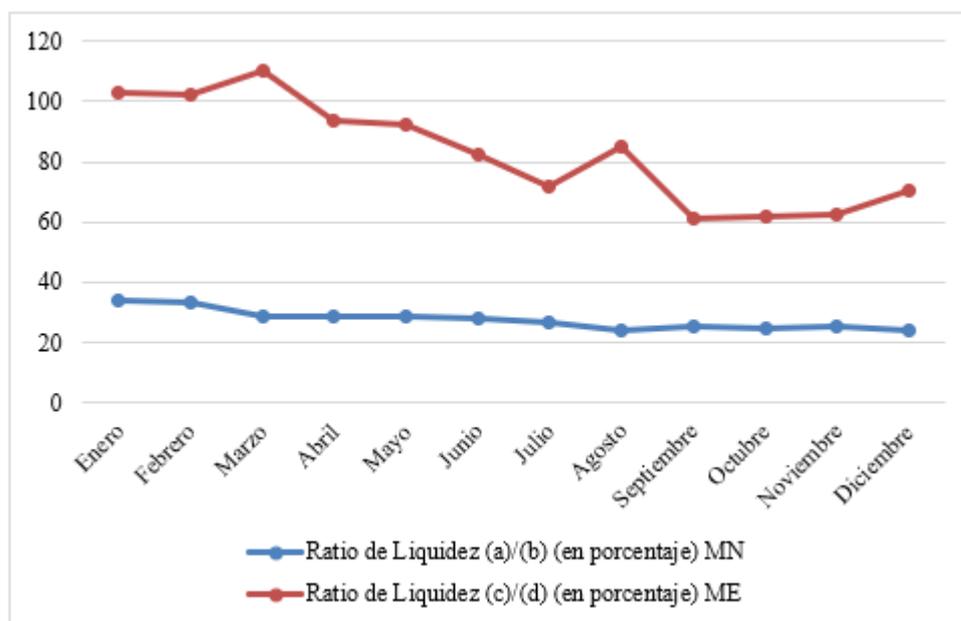
Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera Caja Tacna año 2022

Ratios de Liquidez en moneda nacional y moneda extranjera						
Año 2022						
Liquidez en M.N. (miles de soles)			Liquidez en M.E. (miles de dólares)			
Mes	Activos líquidos (a)	Pasivos de Corto Plazo (b)	Ratio de Liquidez (a)/(b) (en porcentaje)	Activos líquidos (c)	Pasivos de Corto Plazo (d)	Ratio de Liquidez (c)/(d) (en porcentaje)
Enero	149 360	441 369	33,84	14 117	13 744	102,71
Febrero	145 532	434 126	33,52	13 743	13 447	102,20
Marzo	122 501	425 051	28,82	14 176	12 838	110,42
Abril	116 051	406 203	28,57	11 941	12 784	93,40
Mayo	110 302	384 725	28,67	11 880	12 900	92,09
Junio	108 614	390 171	27,84	10 718	13 041	82,19
Julio	105 770	400 564	26,41	9 144	12 687	72,08
Agosto	94 734	392 245	24,15	10 880	12 795	85,03
Septiembre	102 349	408 001	25,09	7 980	13 036	61,21
Octubre	107 604	437 907	24,57	8 312	13 478	61,67
Noviembre	115 373	452 420	25,50	8 542	13 679	62,44
Diciembre	109 924	460 690	23,86	9 688	13 756	70,42

Nota. Tomado de la SBS y AFP

Figura 10

Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera Caja Tacna año 2022



Nota. La figura muestra Ratios de Liquidez en MN y ME Caja Tacna año 2022.

Fuente: Tabla 14

Los resultados de la tabla sobre la moneda nacional, la CMAC Tacna, el mayor porcentaje se da en enero, lo que da a entender que podría ser capaz de cubrir con sus activos líquidos retiros hasta el 33,84% de sus pasivos de corto plazo. En moneda extranjera, el mayor porcentaje se presenta en marzo que estaría en capacidad de cubrir con sus activos líquidos retiros imprevistos hasta el 110,42% de sus obligaciones de corto plazo en dicha moneda; por tanto, se nota que, aún falta optimizar la gestión de la liquidez que coadyuve a la sostenibilidad de la organización, para ello deben determinar estrategias financiera para conseguir que se logre los objetivos empresariales financieros.

Indicador: Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera año 2021

Tabla 15

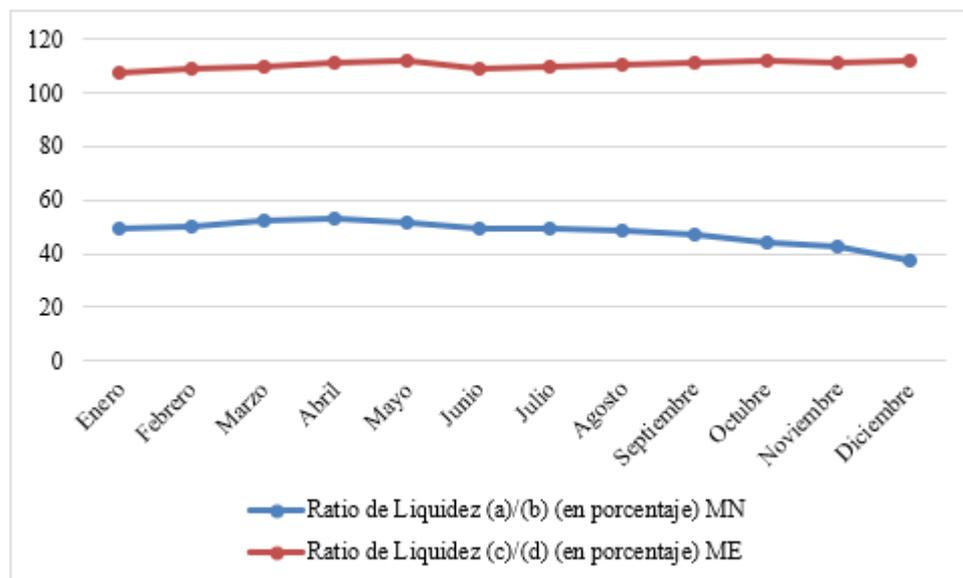
Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera Caja Tacna año 2021

Ratios de Liquidez en moneda nacional y moneda extranjera						
Año 2021						
Liquidez en M.N. (miles de soles)			Liquidez en M.E. (miles de dólares)			
Mes	Activos líquidos (a)	Pasivos de Corto Plazo (b)	Ratio de Liquidez (a)/(b) (en porcentaje)	Activos líquidos (c)	Pasivos de Corto Plazo (d)	Ratio de Liquidez (c)/(d) (en porcentaje)
Enero	250 669	506 689	49,47	15 559	14 448	107,69
Febrero	245 846	493 760	49,79	15 404	14 105	109,21
Marzo	255 922	488 940	52,34	15 469	14 140	109,40
Abril	258 049	484 784	53,23	15 490	13 937	111,14
Mayo	249 071	481 380	51,74	15 703	13 991	112,23
Junio	230 058	467 675	49,19	15 004	13 804	108,70
Julio	231 300	466 990	49,53	14 924	13 640	109,42
Agosto	229 059	471 278	48,60	15 039	13 579	110,75
Septiembre	222 004	474 288	46,81	14 866	13 392	111,01
Octubre	206 738	465 314	44,43	15 045	13 476	111,64
Noviembre	199 711	463 751	43,06	15 088	13 576	111,14
Diciembre	172 684	457 430	37,75	15 153	13 581	111,57

Nota. Tomado de la SBS y AFP

Figura 11

Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera Caja Tacna año 2021



Nota. Tomado de la Tabla 15

Los datos de la tabla acerca de la moneda nacional, la CMAC Tacna, el porcentaje mayor se presenta en abril, lo que refleja que podría ser capaz de cubrir con sus activos líquidos retiros hasta el 53,23% de sus pasivos de corto plazo. En moneda extranjera, el mayor % se da en mayo que podría ser capaz de cubrir con sus activos líquidos retiros imprevistos hasta el 112,23% de sus obligaciones de corto plazo en dicha moneda. Entonces, es preponderante que se haga un seguimiento a los factores que puedan causar; entonces, se indica que aún falta mejorar en gran medida la gestión de la liquidez que contribuya a que la gestión financiera sea eficiente.

Indicador: Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera año 2020

Tabla 16

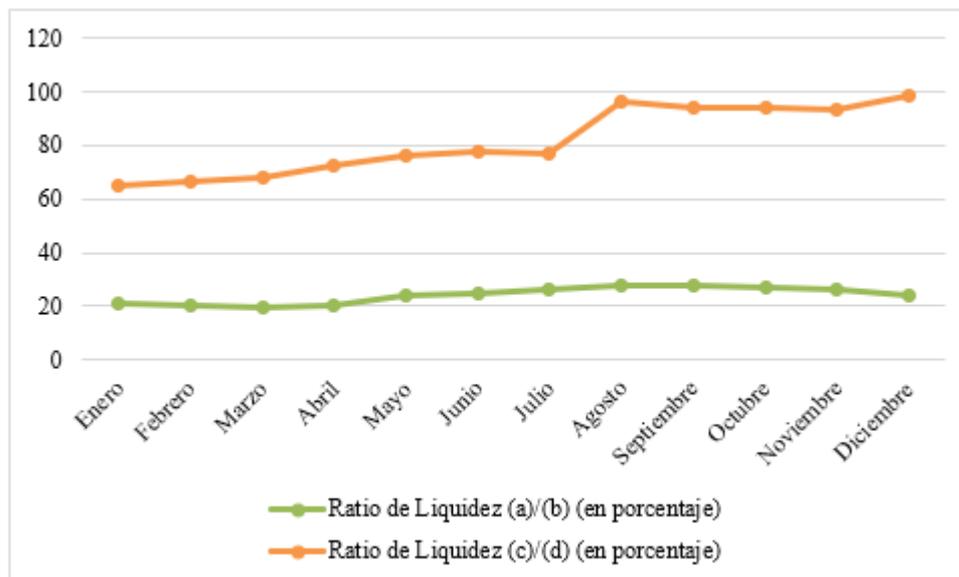
Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera Caja Tacna año 2020

Ratios de Liquidez en moneda nacional y moneda extranjera						
Año 2020						
	Liquidez en M.N. (miles de soles)			Liquidez en M.E. (miles de dólares)		
Mes	Activos líquidos (a)	Pasivos de Corto Plazo (b)	Ratio de Liquidez (a)/(b) (en porcentaje)	Activos líquidos (c)	Pasivos de Corto Plazo (d)	Ratio de Liquidez (c)/(d) (en porcentaje)
Enero	398 946	1 905 379	20,94	9 868	15 179	65,01
Febrero	392 230	1 939 090	20,23	10 332	15 527	66,54
Marzo	394 173	1 977 188	19,94	10 799	15 794	68,38
Abril	411 586	2 037 665	20,20	11 977	16 503	72,57
Mayo	496 704	2 089 402	23,77	12 722	16 719	76,09
Junio	532 049	2 128 736	24,99	12 937	16 590	77,98
Julio	578 639	2 222 654	26,03	12 790	16 546	77,30
Agosto	636 434	2 313 352	27,51	15 871	16 419	96,66
Septiembre	659 347	2 380 404	27,70	15 458	16 414	94,18
Octubre	658 636	2 448 874	26,90	16 031	17 013	94,23
Noviembre	663 669	2 503 126	26,51	16 359	17 529	93,32
Diciembre	624 332	2 568 672	24,31	17 315	17 622	98,26

Nota. Tomado de la SBS y AFP

Figura 12

Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera Caja Tacna año 2020



Nota. Tabla 16

Los resultados de la tabla hacen notar que en la CMAC Tacna, el porcentaje mayor se da en setiembre, lo que da a entender que podría ser capaz de cubrir, con sus activos líquidos, retiros hasta el 27,70 % de sus pasivos de corto plazo. En moneda extranjera, el porcentaje mayor se da en diciembre que podría ser capaz de cubrir, con sus activos líquidos, retiros imprevistos hasta el 98,26% de sus obligaciones de corto plazo en dicha moneda. Entonces, es esencial que la plana directiva disponga que el área financiera gestione adecuadamente su liquidez.

Indicador: Ratios de liquidez en moneda nacional y extranjera año 2019

Tabla 17

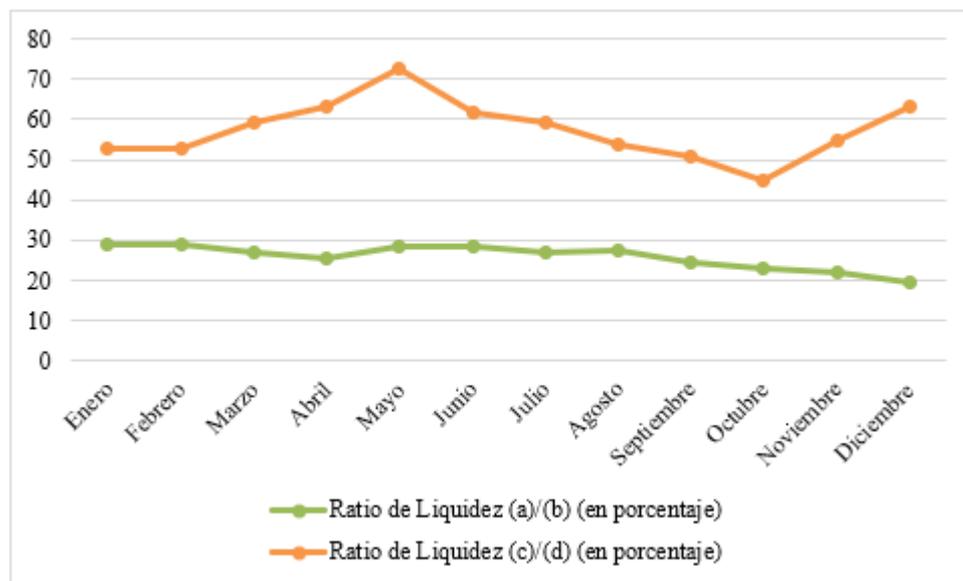
Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera Caja Tacna año 2019

Ratios de Liquidez en moneda nacional y moneda extranjera						
Año 2019						
	Liquidez en M.N. (miles de soles)			Liquidez en M.E. (miles de dólares)		
Mes	Activos líquidos (a)	Pasivos de Corto Plazo (b)	Ratio de Liquidez (a)/(b) (en porcentaje)	Activos líquidos (c)	Pasivos de Corto Plazo (d)	Ratio de Liquidez (c)/(d) (en porcentaje)
Enero	408 602	1 415 635	28,86	7 535	14 336	52,56
Febrero	409 793	1 424 754	28,76	7 404	14 078	52,60
Marzo	390 116	1 453 251	26,84	8 248	13 890	59,38
Abril	380 867	1 484 817	25,65	8 838	1 402	63,04
Mayo	429 153	1 510 534	28,41	10 341	14 193	72,86
Junio	437 682	1 539 441	28,43	8 503	13 757	61,81
Julio	428 491	1 586 257	27,01	8 340	14 091	59,19
Agosto	446 111	1 633 193	27,32	7 539	13 957	54,01
Septiembre	412 014	1 667 473	24,71	7 598	15 027	50,56
Octubre	384 219	1 674 935	22,94	6 746	15 073	44,76
Noviembre	377 234	1 701 306	22,17	8 128	14 777	55,01
Diciembre	345 903	1 777 962	19,46	9 750	15 445	63,13

Nota. Tomado de la SBS y AFP

Figura 13

Ratios de Liquidez en Moneda Nacional y Moneda Extranjera Caja Tacna año 2019



Nota. Tabla 17

Los datos que figuran en la tabla sobre la CMAC Tacna, el porcentaje mayor se presenta en enero lo que da a entender que podría cubrir, con sus activos líquidos, retiros hasta el 28,86% de sus pasivos de corto plazo. En moneda extranjera, el porcentaje mayor se presenta en mayo lo que podría estar en capacidad de cubrir, con sus activos líquidos, retiros imprevistos hasta el 72,86 % de sus obligaciones de corto plazo en dicha moneda. En consecuencia, se colige que, todavía, falta optimizar la gestión de la liquidez que coadyuva a que la organización sea sostenible.

Prueba de Normalidad

De la variable Morosidad

Para efectuar la prueba de normalidad, el planteamiento de la hipótesis es:

Ho: Los datos provienen de una distribución normal

Hi: Los datos no provienen de una distribución normal

SIG o p-valor $> 0,05$: Se acepta Ho

SIG o p-valor $< 0,05$: Se rechaza Ho

Tabla 18

Prueba de normalidad

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
total_vi	,074	48	,200	,960	48	,098

a. Corrección de significación de Lilliefors

Nota. Tomado del procesamiento de datos

Interpretación:

Los datos de la columna según la prueba de Shapiro-Wilk, donde la sig. es de 0,098, es mayor que 0,05 se acepta la Ho. De esta manera, los datos de la variable morosidad se derivan de una distribución normal.

De la variable Nivel de liquidez

Para efectuar la prueba de normalidad, el planteamiento de la hipótesis es:

Ho: Los datos provienen de una distribución normal

Hi: Los datos no provienen de una distribución normal

SIG o p-valor $> 0,05$: Se acepta Ho

SIG o p-valor $< 0,05$: Se rechaza Ho

Tabla 19

Prueba de normalidad

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
total_vd	,085	48	,215	,954	48	,094

a. Corrección de significación de Lilliefors

Nota. Tomado del procesamiento de datos

Interpretación:

Los datos de la tabla, determina según la columna de prueba de Shapiro-Wilk, donde el pvalor es de 0,094, es mayor que 0,05; entonces, se acepta la Ho. Así se interpreta que los datos de la variable nivel de liquidez se deriva de una distribución normal.

4.3 Contrastación de la hipótesis

Verificación de la hipótesis general

Existe relación significativa entre la morosidad y el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.

a) Planteamiento de la hipótesis estadística

Hipótesis nula

Ho: No existe relación significativa entre la morosidad y el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.

Hipótesis alterna

H1: Existe relación significativa entre la morosidad y el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.

b) Nivel de significancia: 0,05

c) Elección del modelo : Correlación de Pearson

Tabla 20
Correlaciones

			Morosidad	Liquidez
Correlación de Pearson	Morosidad	Correlación de Pearson	1.000	0,963**
		Sig. (bilateral)		.000
		N	96	96
	Liquidez	Correlación de Pearson	0,963**	1.000
		Sig. (bilateral)	.000	
		N	96	96

Nota. Base de datos SPSS

Conclusión:

Dado que el sig. o pvalor es menor a 0,05 se concluye que existe relación significativa entre la morosidad y el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.

Verificación de la primera hipótesis específica

a) Planteamiento de la hipótesis estadística

Hipótesis nula

Ho: No existe relación significativa entre los ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito y la liquidez en moneda nacional de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.

Hipótesis alterna

H1: Existe relación significativa entre los ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito y la liquidez en moneda nacional de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.

b) Nivel de significancia: 0,05

c) Elección del modelo: Correlación de Pearson

Tabla 21
Correlaciones

			Ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito	Liquidez
Correlación de Pearson	Ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito	Correlación de Pearson	1.000	0,875**
		Sig. (bilateral)		.000
		N	48	48
	Liquidez	Correlación de Pearson	0,875**	1.000
		Sig. (bilateral)	.000	
		N	48	48

Nota. Base de datos SPSS

Conclusión

Dado que el sig. o p-valor es menor a 0,05 se concluye que existe relación significativa entre los ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito y la liquidez en moneda nacional de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.

Verificación de la segunda hipótesis específica

a) Planteamiento de la hipótesis estadística

Hipótesis nula

Ho: No existe relación significativa entre los ratios de morosidad según días de incumplimiento y la liquidez en moneda extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.

Hipótesis alterna

H₁: Existe relación significativa entre los ratios de morosidad según días de incumplimiento y la liquidez en moneda extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.

b) Nivel:0,05

c) Elección: Pearson

Tabla 22
Correlaciones

			Ratios de morosidad según días de incumplimiento	Liquidez
Correlación de Pearson	Ratios de morosidad según días de incumplimiento	Correlación de Pearson	1.000	0,946**
		Sig. (bilateral)		.000
		N	48	48
	Liquidez	Correlación de Pearson	0,946**	1.000
		Sig. (bilateral)	.000	
		N	48	48

Nota. Base de datos SPSS

Conclusión

Dado que el sig. o p-valor es menor a 0,05 se concluye que existe relación significativa entre los ratios de morosidad según días de incumplimiento y la liquidez en moneda extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.

4.4 Discusión de resultados

En cuanto a la hipótesis general, se ha establecido que existe relación significativa entre la morosidad y el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022, de acuerdo a la prueba estadística correlación de Pearson, cuyo coeficiente es 0,963.

Los hallazgos encontrados guardan relación en parte con lo informado por Carrillo (2015), quien concluyó que no se desarrolla una buena gestión financiera, ya que no presentan oportunamente la información con respecto a la liquidez, lo que implica que el ente económico no tome buenas decisiones, entonces el ente económico tendrá problemas de liquidez, y no podrá cumplir de manera eficiente con sus deudas.

Asimismo, se alinean a lo indicado por Pérez y Saavedra (2020), quien concluyó que, según las actividades de la gestión de créditos estas, en un 60,0 % no se cumplen, la gestión de otorgamiento presentó deficiencias, lo que hizo notar que no hubo una actuación responsable financiera, porque no controlaron la morosidad, y no comprenden la preponderancia de implementar la gestión de riesgos, lo que afectó en la reducción de liquidez. Al respecto el ente microfinanciero no ha realizado un buen control de la morosidad, o los créditos, de lo contrario hubieran obtenido buenos resultados; asimismo, no se ha hecho una detallada y ordenada evaluación correspondiente a los clientes, no hubo un control de la morosidad, porque la plana directiva no ejerció un buen liderazgo financiero.

Con relación a la primera hipótesis específicas, se ha determinado que existe relación significativa entre los ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito y la liquidez en moneda nacional de la CMAAC Tacna, 2019-2022, de acuerdo a la prueba de correlación de Pearson, cuyo coeficiente es 0,875, situación que se presenta porque el personal responsable no realizar un buen seguimiento y supervisión del comportamiento de la

morosidad, y la plana directiva no ejerce un buen liderazgo efectivo que coadyuve a la reducción del ratio de morosidad. Los hallazgos detectados se parecen a lo informado por Bedoya (2017), quien concluyó que el ciclo de crédito comprende a la atapa del boom de crédito. El estudio concluye que el ciclo de crédito no se dinamiza, se interrumpe a veces porque no saben manejar su cartera de crédito, debido a que no han hecho un seguimiento constante al comportamiento de la morosidad; sin embargo, siguen otorgando préstamos sin haber hecho una evaluación minuciosa; por ello los directivos deben desarrollar un monitoreo permanente del ciclo de crédito y manejar una adecuada gestión de riesgos.

Los resultados encontrados guardan relación con lo informado por Torres (2015), quien concluyó que el ente financiero no supo manejar los riesgos crediticios, lo que da a entender que no desarrollan una buena gestión de riesgos, probablemente no tengan personal con competencias financieras.

Asimismo, los hallazgos detectados se parecen a lo informado por Bulnes (2018), quien concluyó que existe influencia de morosidad en la capacidad de pago de los clientes del banco indicado; hubo procesos de atrasos de los pagos por los clientes, lo que da a entender que no hicieron un seguimiento permanente a los proceso de cobro, y no hay un buen control interno a los procesos de otorgamiento de créditos, no desarrollan una buena selección de los nuevos clientes. Para ello, deben revisar las políticas de crédito, y también la plana directiva deben tomar medidas para reducir la morosidad, sobre todo capacita al personal sobre el manejo de riesgos.

En lo referente a la segunda hipótesis, se ha demostrado que existe relación significativa entre los ratios de morosidad según días de incumplimiento y la liquidez en moneda extranjera de la CMAC Tacna, 2019-2022, de acuerdo a la prueba estadística correlación de Pearson, cuyo

coeficiente es 0,946; situación que se da porque aún falta optimizar los procedimientos efectivos de cobro y de control del riesgo de crédito. Los hallazgos detectados se parecen a lo establecido por Palma (2018), quienes dieron a entender que no controlan la morosidad, debido a que no aplican estrategias de que se reduzca los riesgos de crédito, no aplican una cultura de prevención para que se reduzca la morosidad. El estudio concluyó que el índice de morosidad está en función a las estrategias financieras. El índice de morosidad aumenta debido a que no implementan buenas políticas de crédito y no llevan un control de riesgos con respecto a la morosidad.

Los resultados presentados guardan relación con lo informado por Fernández (2018), quien concluyó que no analizan de manera adecuada los riesgos que implica el aumento de la morosidad, que afecta la situación financiera del ente económico. El estudio concluyó no se desarrolló una prevención de la morosidad, lo que da a entender que no han hecho un buen seguimiento a los procesos de otorgamiento de créditos. Asimismo, no se desarrolla tan buenas prácticas de evaluación de los créditos, lo que dificulta en incrementar la liquidez.

Los resultados encontrados guardan relación con lo informado por Garrido (2018), quien concluyó que los clientes que tienen morosidad se deben a que ellos no tienen suficiente conocimiento sobre el uso de las Tarjeta, debido a que no leen los folletos informativos que los entes financieros brindan y también se debe a las elevadas tasas que cobran las Instituciones Financieras al momento que los clientes utilizan su Tarjeta. El ente microfinanciero debe desarrollar orientaciones permanentes a sus clientes, para que no se endeuden los clientes; de lo contrario no estarían actuando con responsabilidad social, lo que trae como efecto de que los clientes no puedan cancelar oportunamente sus pagos, debido al crecimiento de las mismas.

Los hallazgos detectados se parecen a lo aseverado por Condor y Taipe (2019), quienes concluyeron que existe relación débil entre la evaluación de riesgo crediticio con el índice de morosidad, según el coeficiente 0.032. Asimismo, se determina que no se desarrolló una buena gestión de riesgos, debido a que probablemente cuenta con personal que no reúne las competencias financieras.

Los resultados presentados coinciden en parte con lo aseverado por Mendoza (2020), quien concluyó que no presentan una inadecuada administración de los entes económicos (50,8 %). Se presenta un nivel bajo de ingresos en las ventas (26,9 %). El estudio concluyó que existe correlación entre las variables de estudios y, considera que, uno de los factores que hace que aumente la morosidad, es la evaluación del otorgamiento del crédito. Entonces, es preponderante que se haga un buen desempeño financiero, y uno de los factores acertados es el control financiero en este caso de la morosidad y las políticas financieras.

Los hallazgos encontrados se parecen en parte a lo revelado por Ramírez (2021), quien concluyó que es alto el nivel de morosidad de clientes, lo que da a entender que no ha habido un control permanente de la morosidad y en alguna medida se ha ido incrementando, debido a que no desarrollan un buen control interno a los procesos de otorgamiento de créditos, y no manejan adecuadamente los riesgos crediticios; también, otro problema es que parte del personal no es competente. Entonces, se debería promover buenas prácticas de evaluación del otorgamiento de créditos.

Los hallazgos detectados guardan relación en parte con lo informado por Pacheco (2019), quien concluyó que el riesgo crediticio ha afectado la morosidad, debido a que no hay un seguimiento y monitoreo del otorgamiento de créditos; lo que hace que se eleve la morosidad, tampoco no desarrollan un buen manejo de los riesgos de crédito. Entonces, la plana directiva debe

promover las políticas de crédito. Además, si no desarrollan un control y supervisión permanente es seguro que la morosidad aumentará, entonces se debe prevenir el riesgo de crédito y de morosidad.

Los resultados encontrados guardan relación en parte con lo informado por Copaja (2019), quien concluyó que la morosidad tiene una relación positiva muy fuerte en la Calidad de Cartera de la Caja indicada. Es fundamental que la plana directiva promueve la mejora continua de los procesos de crédito para que se reduzca la morosidad; por ello, es preponderante que posea el personal buenas competencias financieras.

CONCLUSIONES

- Se ha establecido que existe relación significativa entre la morosidad y el nivel de liquidez de la CMAC Tacna, 2019-2022, de acuerdo a la prueba de correlación de Pearson, cuyo coeficiente es 0,963; aspecto que se suscita ya que no se desarrolla una efectiva supervisión del comportamiento de la morosidad y que afecta en parte a la liquidez que, de continuar, complicará la situación financiera del ente microfinanciero.

- Se ha determinado que existe relación significativa entre los ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito y la liquidez en moneda nacional de la CMAC Tacna, 2019-2022, de acuerdo a la prueba de correlación de Pearson, cuyo coeficiente es 0,875, situación que se evidencia debido a que el personal responsable no realiza un buen seguimiento al comportamiento de la morosidad, y la plana directiva no ejerce un buen liderazgo efectivo que coadyuve a la reducción del ratio de morosidad.

- Se ha demostrado que existe relación significativa entre los ratios de morosidad según días de incumplimiento y la liquidez en moneda extranjera de la CMAC Tacna, 2019-2022, de acuerdo a la prueba estadística correlación de Pearson, cuyo coeficiente es 0,946; situación que se da porque aún falta optimizar los procedimientos efectivos de cobro y de control del riesgo de crédito.

RECOMENDACIONES

- Se sugiere que la Gerencia de Negocios disponga que el Área de Créditos y el Área de Recuperaciones elaboren propuestas de innovación, modificación o actualización de las normas internas que mejore la gestión de los créditos; así como propuestas de políticas y normas internas, para la formulación de las recuperaciones de créditos vigentes, como los vencidos, judiciales y castigados, para reducir la morosidad y, de esta manera se incremente la liquidez.
- Se sugiere que la Sub Gerencia de Administración coordine con el Área de Contabilidad; así como el Área de Crédito, coordinen la emisión de una directiva de control interno de los ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito que permita elevar la liquidez en moneda nacional de la CMAC Tacna.
- Se sugiere que el personal del Área de Créditos desarrolle buenas prácticas de evaluación del proceso de otorgamiento de créditos para que no haya morosidad según días de incumplimiento y, de esta manera, aumente la liquidez en moneda extranjera de la CMAC Tacna.

REFERENCIAS

- Bedoya, J. (2017). El ciclo de los créditos y el nivel de liquidez global. Universidad de los Andes – Colombia. Disponible en:ISSN 0120-3584
- Bonilla, C. (2014). *Determinantes de la probabilidad de morosidad en la cartera de Microcrédito* [Trabajo de grado, Universidad del Valle, Cali, Colombia]. <https://bibliotecadigital.univalle.edu.co/bitstream/handle/10893/7168/0462017-p.pdf;jsessionid=9B55C80C21620F40F4F528A30A77C131?sequence=1>
- Bulnes, L. (2018). *Influencia de la morosidad en la capacidad de pago de clientes, Banco Interbank Chimbote – 2017* [tesis de grado, Universidad San pedro, Chimbote – Perú]. http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/5897/Tesis_58199.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Calderón, E. (2014). *La Gestion del riesgo crediticio y su influencia en el nivel de morosidad de la caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo – Agencia Sede Institucional – periodo 2013* [tesis de grado, Universidad Nacional de Trujillo]. <https://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/959>
- Calixto, M. & Casaverde, L. (2011). *Variables Determinantes de la Probabilidad de Incumplimiento de un Microcrédito en una entidad Microfinanciera del Perú, Una Aproximación Bajo El Modelo de Regresión Logística Binaria*. [Tesis de grado, Universidad del Pacífico]. https://repositorio.up.edu.pe/bitstream/handle/11354/1056/Mar%c3%ada_Tesis_maestria_2011.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Carrillo, G. (2015). *La gestión financiera y la liquidez de la empresa azulejos Pelileo* [Tesis para obtener el grado académico de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA, Universidad Técnica de Ambato, Ecuador]. <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>
- Condor, K. y Taipe, J. (2019). *Gestión del riesgo crediticio y el índice de morosidad en MI Banco – Agencia Chupaca – 2018* [Tesis para optar el Título de Licenciado en Administración, Universidad de Los Andes, Huancayo]. https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/897/T037_77019731_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Copaja, S. (2019). *Influencia de la morosidad en la calidad de cartera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Arequipa, periodo 2014-2018* [Universidad Privada de Tacna]. <https://repositorio.upt.edu.pe/handle/20.500.12969/1296>
- Díaz, M. (2015). *La morosidad: Cobro y prevención*. Grupo editorial.
- Díaz, U. (2014). *Influencia del Riesgo Crediticio en la rentabilidad de las Instituciones Microfinancieras No Bancarias del Perú, 2008-2012* [Tesis de grado, Universidad Católica de Santa María]. <https://tesis.ucsm.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/UCSM/4287/40.0948.CE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Fernández, M. (2018). *Análisis crediticio y sus implicancias en la morosidad de las MYPES comerciales del distrito de Comas en 2017* [Tesis de grado Contador Público en la Universidad Inca Garcilaso de la Vega, Lima]. http://repositorio.uigv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.11818/3425/TEISIS_Manuel%20Andr%c3%a9s%20Fern%c3%a1ndez%20L%c3%b3pez.pdf?sequence=2&isAllowed=y
- Garrido, K. (2018). *Causas de la Morosidad en los clientes con tarjetas de crédito de Instituciones Financieras en Trujillo – 2018* [Tesis de grado, Universidad César Vallejo]. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/24010/garrido_nk.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Jori3n, P. (2006). *Valor en riesgo: el nuevo punto de referencia para la gesti3n del riesgo financiero*. McGraw-Hill.
- Gitman, L. (2012). *Principios de Administraci3n Financiera*. D3cimo segunda Edici3n. Editorial Pearson.
- Mendoza, J. (2020). *Factores determinantes de la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Cr3dito Huancayo en el Distrito de Padre Abad Aguaytía, Departamento de Ucayali* [Tesis de grado, Universidad Nacional Agraria de la Selva]
http://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle/UNAS/1678/TS_JJMA_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Mora, CA (2012). *Estimaci3n de un Modelo de Mitigaci3n de Riesgo de Liquidez apoyado en Series Hist3ricas de Informaci3n para Proyectos*. Tesis de Maestría. Universidad Nacional de Colombia.
- Ñanez, P. (2018). *Estrategias para disminuir el índice de morosidad de Edpyme alternativa* [Tesis de grado, Universidad Señor de Sipán].
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6140/%c3%91a%c3%b1ez%20Renter%c3%ada%20Paola%20Lourdes.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J. y Romero, H. (2018). *Metodología de la investigaci3n cuantitativa – cualitativa y redacci3n de la tesis*. Ediciones de la U.
- Pacheco, E. (2019). *La influencia del riesgo crediticio en la rentabilidad de la caja Municipal de Ahorro y Cr3dito Tacna, 2016 – 2018* [Tesis de grado, Universidad Privada de Tacna].
<https://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12969/1161/Pacheco-Loureiro-Emilio.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Palma, Y. (2018). *Estrategias financieras para reducir el índice de morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Cr3dito Trujillo S.A. – Agencia Bambamarca – 2017* [Tesis de grado, Universidad Cesar Vallejo, Chiclayo].

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/27675/Palma_CYW-SD.pdf?sequence=6&isAllowed=y

Pérez, G. y Saavedra, L. (2020). *Gestión de créditos y su incidencia en la liquidez de la Caja de Ahorro y Crédito Trujillo, agencia Juanjui -2018* [Tesis de grado, Universidad César Vallejo]. RENATI

Ramírez, J. (2021). *Morosidad en la Caja Piura Agencia Motupe, Lambayeque*. [Tesis de grado, Universidad Señor de Sipan, Pimentel, Chiclayo] <https://orcid.org/0000-0002-5002-572X>

[http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7836/Ram%
%adrez%20Oliden%2c%20Jhony%20Alexander.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7836/Ram%c3%adrez%20Oliden%2c%20Jhony%20Alexander.pdf?sequence=1&isAllowed=y) Línea de investigación Gestión Empresarial y Emprendimiento Pimentel - Perú 2021

Santa Cruz, L. (2019). *Administración de la cartera de créditos y la morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura – Agencia Cajamarca, 2017*. [Tesis de grado, Universidad Nacional de Cajamarca]. <http://repositorio.unc.edu.pe/bitstream/handle/UNC/3492/SANTA%20CRUZ%20PALOMINO%20LUIS%20MIGUEL%201.pdf?sequence=5&isAllowed=y>

Schreiner, M. (2002). *Ventajas y desventajas del scoring estadístico para las microfinanzas*. Washington D.C.: Microfinance Risk Management and Center for Social Development

Superintendencia de Banca, seguros, y AFP. (2021). *Glosario de términos e indicadores financieros*. <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2015/Setiembre/SF-0002-se2015.PDF>

Torres, R. (2015). *Riesgo crediticio en MIBANCO Banco de la Microempresa S.A. Agencia La Merced* [Tesis de maestría, Universidad Nacional del Centro del Perú].

<https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/4203/Torres%20Chavez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

APENDICE

MATRIZ DE CONSISTENCIA

MOROSIDAD Y SU RELACIÓN CON EL NIVEL DE LIQUIDEZ DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE TACNA, 2019-2022

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>Problema General ¿Cuál es la relación que existe entre la morosidad y la liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022?.</p> <p>Problemas específicos a) ¿Cuál es la relación que existe entre los ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito y la liquidez en moneda nacional de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022?.</p> <p>b) ¿Cuál es la relación que existe entre los ratios de morosidad según días de</p>	<p>Objetivo General Determinar la relación que existe entre la morosidad y la liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.</p> <p>Objetivos Específicos a) Evaluar la relación que existe entre los ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito y la liquidez en moneda nacional de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.</p> <p>b) Establecer la relación que existe entre los ratios de morosidad según días</p>	<p>Hipótesis General Existe relación significativa entre la morosidad y el nivel de liquidez de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.</p> <p>Hipótesis específicas a) Existe relación significativa entre los ratios de morosidad según tipo y modalidad de crédito y la liquidez en moneda nacional de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.</p> <p>b) Existe relación significativa entre los ratios de morosidad</p>	<p>Variable independiente: Morosidad como riesgo crediticio</p> <p>Variable dependiente: Liquidez</p>	<p>Tipo de investigación Básica</p> <p>Diseño de investigación No experimental y longitudinal</p> <p>Población La población objetivo en estudio estará constituida los registros de morosidad y registros de liquidez siendo un total de 96 registros.</p> <p>Muestra Para el presente estudio se consideró toda la población.</p> <p>Técnica de recolección de datos Análisis documental</p> <p>Instrumento de recolección de datos</p>

incumplimiento y la liquidez en moneda extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022?	de incumplimiento y la liquidez en moneda extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.	según días de incumplimiento y la liquidez en moneda extranjera de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna, 2019-2022.		Ficha de análisis documental
---	--	---	--	------------------------------