

UNIVERSIDAD INCA GARCILASO DE LA VEGA

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANZAS
CORPORATIVAS**



TESIS

**ANÁLISIS CREDITICIO Y SUS IMPLICANCIAS EN LA
MOROSIDAD DE LAS MYPES COMERCIALES DEL DISTRITO
DE COMAS EN 2017**

**PARA OBTENER EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO**

Presentada por:

Bach. Manuel Andrés Fernández López

Lima – Perú

2018

Caratula	i
Índice	ii
Resumen	iii
Abstract	iv
Introducción	v
CAPITULO I: MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN	7
1.1. Marco Histórico	7
1.2. Bases Teóricas	10
1.2.1. Análisis crediticio	10
1.2.2. Morosidad	26
1.3. Marco Legal	37
1.4. Investigaciones o antecedentes del estudio	38
1.5. Marco Conceptual	44
CAPITULO II: EL PROBLEMA, OBJETIVOS, HIPÓTESIS Y VARIABLES	47
2.1 Planteamiento del Problema	47
2.1.1 Descripción de la Realidad Problemática	47
2.1.2 Definición del problema general y específicos	49
2.2 Objetivos, delimitación y justificación de la investigación	49
2.2.1 Objetivo general y específico	49
2.2.2 Delimitación del estudio	50
2.2.3 Justificación e importancia del estudio	50
2.3 Hipótesis, Variables y Definición Operacional	51
2.3.1 Supuestos teóricos	51
2.3.2 Hipótesis General y específicas	52
2.3.3 Variables, definición operacional e indicadores	53
CAPITULO III: MÉTODO, TÉCNICA E INSTRUMENTOS	55
3.1. Tipo de investigación	55
3.2. Diseño a utilizar	56
3.3. Población, muestra y muestreo	56
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	58
3.5. Procesamiento de Datos	59

CAPITULO IV: PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	60
4.1. Presentación de resultados	60
4.2. Contrastación de hipótesis	80
4.3. Discusión de resultados	95
CAPITULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	100
5.1. Conclusiones	100
5.2. Recomendaciones	101
BIBLIOGRAFÍA	103
ANEXOS	107
Anexo 1: Matriz de Coherencia Interna	108
Anexo 2: Formato del Cuestionario Análisis de Créditos	111
Anexo 3: Formato del Cuestionario Morosidad	112
Anexo 4: Presentación de datos para la variable análisis crediticio	113
Anexo 5: Presentación de datos para la variable morosidad	117
Anexo 6: Record Crediticio de dos mypes comerciales de comas	119

RESUMEN

El estudio tuvo como objetivo establecer si el análisis crediticio tiene implicancia con la prevención de la morosidad en las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017, para ello seleccionó una muestra aleatoria de 351 gerentes mypes comerciales de Comas, considerando un nivel de confianza del 95% y 5% como margen de error, para la recolección de los datos se construyó un cuestionario siendo el insumo los indicadores que conforman las dimensiones correspondientes a cada variable, posteriormente se aplicó a cada unidad de análisis en un periodo y secuencia determinado por lo que la recolección fue transversal. Los principales resultados obtenidos dan cuenta que aproximadamente el 48% de gerentes mypes largamente han cumplido con los altos estándares de crédito que requieren los bancos para el otorgamiento de los créditos para sus respectivas empresa. Además, existe un 42% de gerentes mypes que tienen muy alto conocimiento de lo que implica ser moroso dentro del sistema bancario. En conclusión, el estudio arribó a demostrar que el análisis crediticio tiene mediana implicancia con la prevención de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

Palabras clave: postulados de crédito, causas de morosidad, fases de análisis, capacidad de pago, morosidad, análisis crediticio.

ABSTRACT

The objective of the study was to establish the credit analysis is related to the prevention of delinquency of the commercial Mypes of Comas district, 2017, for which it selected a random sample of 351 commercial mypes managers of Comas, considering a confidence level of 95% and 5% as margin of error, for the data collection a questionnaire was constructed that is the input that the indicators that make up the dimensions correspond to each variable, then it was applied to each unit of analysis in a given period and sequence the collection was transversal. The main results obtained show that 48% of the twins have complied with the credit standards required by banks for the granting of credits for their respective companies. In addition, there is a 42% of mypes managers who have a high knowledge of what it means to be delinquent within the banking system. In conclusion, the study went on to show that the credit analysis is moderately related to the prevention of delinquency of commercial Mypes of the Comas district, 2017.

Keywords: credit postulates, causes of delinquency, analysis phases, payment capacity, delinquency, credit analysis

INTRODUCCIÓN

El Perú ha atravesado en los últimos años diversos cambios económicos y financieros, basándose el crecimiento en políticas públicas, desarrollo e inversión, permitiéndole al país poder ser reconocido como un país emergente con grandes aspiraciones de desarrollo. Cabe indicar, que el desarrollo de las Mypes es indiscutible, por lo que cientos de emprendedores mantienen la innovación y persistencia como bases fundamentales de crecimiento, teniendo como resultado que sus pequeños empresas se establezcan como empresas rentables.

Las micro y pequeñas empresas son comprendidas como aquellas unidades económicas que ejecutan actividades de producción, extracción o brindan servicios bajo cualquiera de las formas de organización empresarial, cumpliendo al mismo tiempo con características en términos de ventas anuales y número de trabajadores (ver Cuadro 1). Bajo este concepto, las MYPE representan un mayor nivel del 99% de las unidades productivas en condición de formalismo en el Perú, lo que ubica en gran importancia su papel en la economía peruana.

El sostén del crecimiento de las MYPES es diverso, a partir de la positiva influencia del estado en la cadena económica que se causa al promover el crecimiento del país, así como el desarrollo de los pequeños empresarios que tienen la finalidad de lograr prósperos negocios, agregado a estos factores macroeconómicos y culturales se puede indicar que la promoción de las entidades financieras a este segmento empresarial es fundamental, por lo que facilita el ingreso al mercado financiero a estas pequeñas empresas.

Es así, que el sistema de las empresas que cuentan con reducido tamaño generalmente enfrenta diversos retos en el entorno económico y social, quienes necesitan de estrategias eficientes para el empleo de los recursos financieros con los que se cuentan. Por ello, en la presente investigación se estudiará la utilización

del crédito como un instrumento de financiamiento para las micro y pequeñas empresas.

No obstante, el entorno financiero del segmento Mype cada año es más competitivo, mejorando las tasas de interés en la cantidad de financiamiento, así también en la flexibilidad de las condiciones crediticias, pero causando a la vez un mayor nivel de morosidad, menor rentabilidad y un entorno de compras y fusiones en el sistema financiero con el ingreso de la banca tradicional al sector de micro y pequeña empresa.

A pesar de ello, en el Perú se conserva un buen clima de negocios para el crecimiento de las Mypes, en tanto, ante la avería de los indicadores financieros de los últimos años, existe la necesidad de establecer la relación y el nivel de importancia de ciertas variables afines al sector financiero, como lo es la ejecución de los créditos Mypes, la tasa de morosidad, así como las políticas y procesos crediticios en los bancos. Por ello, el principal objetivo de esta investigación es establecer si el análisis crediticio tiene implicancia con la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

CAPÍTULO I

MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. Marco Histórico

1.1.1. Análisis de Créditos

En el sistema económico el dinero siempre ha representado el eje en el cual se cimientan las actividades económicas, el empleo del dinero es fundamental por lo que a partir de ello se puede expresar el valor de los bienes, siendo también un medio de cambio y un almacén de valor.

Cabe indicar, que el término crédito deriva del latín “creditus”, lo que representa la sustantivación del verbo credere: creer, que significa "cosa confiada", lo que se entiende que “crédito” tiene su origen en el significado de confiar o tener confianza. De acuerdo a ciertos autores, el crédito es un tipo de cambio que interviene en el tiempo.

En cuanto al origen del crédito existen diversas versiones de autores, donde se indica que el crédito ha existido desde la antigüedad. Es así, que el Código Hamurabi, de acuerdo a la Enciclopedia Barse se habla de un comercio desarrollado, donde las operaciones se realizaban a través del trueque, donde los comerciantes compraban casas y terrenos para luego venderlos, prestando a interés. Como se indica, cuando las operaciones eran en granos, el interés era del 33% y si eran en plata, el interés era del 20%. (María, 1942, p. 171).

En relación a ello, la Enciclopedia Universal Ilustrada Europeo Americano sostiene que el crédito existe por la confianza de quien lo otorga en cuando a la personas que recibe los beneficios. Por lo que se indica que a medida que los pueblos fueron civilizándose, a la vez las operaciones de crédito se fueron perfeccionando. Se indica que en Grecia y Roma se

desarrolló el Crédito Privado, donde el acreedor hacía entrega al deudor de un bien para su empleo, y si este no cumplía con ello, terminaba en manos del primero; era el derecho que tenía el acreedor sobre el deudor, que raramente acudía al crédito. (María, 1942, p. 171).

Asimismo, en esta época se conocía el Crédito Público, en la época de Demóstenes se realizaban operaciones bancarias, lo que significa que ya se otorgaba crédito a un interés alto, es así, que ya existían operaciones bancarias en las que se cobraba el 36%. Por otro lado, el filósofo Mennipo se dedicaba a ejecutar operaciones bancarias con una cuota más baja al 20%. (María, 1942, p. 171).

Agregado a ello, el filósofo Malet explica que en Roma todos los habitantes de las provincias tenían la obligación de trabajar en pesadas cargas a cambio de los altos impuestos que les cobraban, a cargo de empresas recaudadoras, cuyo personal recibía el nombre de publicanos. Los causantes al verse imposibilitados para ejecutar el pago, solicitaban préstamos a los publicanos, otorgándolos con intereses elevados que alcanzaban el 48%. (María, 1942, p. 171).

Por ende, el autor sostiene que la palabra crédito viene del latín *creditum* de *credere*, que significa tener la confianza de los proveedores en cuanto al negocio al que le ha ofrecido el crédito, pues este ha constituido un elemento fundamental para su otorgamiento, a lo que actualmente han llegado las grandes empresas. (María, 1942, p. 171).

1.1.2. Morosidad

El fenómeno de la morosidad ha sido una constante en la historia, es así, que existen cientos de casos de personajes ilustres que han sido asociados con las deudas. Es el caso de María Josefina Rosa Tacher de la Pagerie, que en su cargo de emperatriz de Francia y esposa del gran

Napoleón Bonaparte era aficionada a las compras y no cancelar por ellas, a tal punto que Napoleón llegó a afirmar que lo que lo separaba de su esposa eran las deudas. (Galí, 2015).

Por otro lado, uno de los más morosos en España fue el escritor Miguel de Cervantes, es así, que empezó a escribir su obra maestra El Quijote en 1957 durante su estadía en la cárcel, en la que terminó por sus grandes deudas y al que fue condenado por el robo de dinero cuando cumplía la función de cobrador de impuestos atrasados. (Galí, 2015).

Las deudas han existido desde tiempo ancestrales, los antepasados ya se desplazaban en la morosidad. En Asia, específicamente en Lidia hace 600 años A.C. donde fue hecha la primera moneda, que llevaban estampado el león del Rey, siendo acuñadas después en China y Grecia por sus costumbres comerciales. (Galí, 2015).

Cabe indicar, que los babilonios solían castigar a los deudores con implicación de la familia del deudor, pagando en varias oportunidades las deudas contraídas. Al no cancelar la deuda eran tratados como esclavos recobrando la libertad cuando ejecutaban el pago. (Galí, 2015).

Asimismo, en la época romana los deudores pasaban a pertenecer a su acreedor, entre otro castigo que se impartía era la determinación de una cantidad de azotes en base al monto de la deuda.

Al hablar de los tiempos modernos, en Inglaterra su ejército fue aliado de España contra las invasiones napoleónicas, no obstante, los ingleses continúan manteniendo su deuda a la ciudad de Astorga por el incumplimiento de los suministro que recibieron todas sus tropas en este periodo. Esto se refiere al año 1808 donde el ejército inglés contaba con 10, 000 soldados teniendo que alimentarlos y mantenerlos, sin contar con lo

que tuvo que enfrentar la ciudad por parte de las tropas, quedando totalmente saqueada, ocasionando pérdidas de 18 000 000 reales. Actualmente, la ciudad de Astorga continúa reclamando a la Corte Suprema inglesa la cancelación de esta deuda. (Galí, 2015).

Continuando con ello, la morosidad también afectó al famoso político Adolfo Hitler quien fue encarcelado por el periodo de cinco años por causas políticas y por sus deudas ocasionadas en la creación de su partido. En cuanto ascendió al poder hizo todo lo posible por eliminar sus antecedentes por decreto. (Galí, 2015).

1.2. Bases teóricas

1.2.1. Análisis Crediticio

1.2.1.1. Definiciones

Un análisis de crédito comprende a aquel estudio que es ejecutado previo a otorgar un crédito con la finalidad de evaluar qué tan posible es que la institución o empresa acceda y cancele responsablemente el crédito que se otorga. Es decir, hace referencia a aquella herramienta definitiva para las instituciones financieras que les permite garantizar que el crédito es redituable. (Añez, 2001, s/p)

Como lo indica Torres (2006), el análisis crediticio es comprendido de la siguiente manera:

(...) como aquella fase del estudio contable y económico financiero que realiza un banco o instituto financiero. Hacen este estudio con el fin de apreciar y poner de manifiesto los factores que posibilitan o que impiden la recuperación normal del dinero que se está solicitando. Se busca, pues evaluar la naturaleza y la extensión del

riesgo, entendiéndose por éste la posibilidad de que no se puedan recuperar las cantidades dadas en préstamos o que se demore o se retarde su cancelación. Este es uno de los problemas más complejos que deben enfrentar los bancos e institutos de crédito, porque en este análisis puede radicar el éxito fracaso de la operación que se tramita. (p. 55)

Cabe indicar, que la investigación, evaluación y análisis del crédito son de gran importancia, por lo que deben estar acompañados del buen juicio y habilidad de la persona quien tendrá que tomar la decisión final. Es así, que está orientado a la consideración de dos sujetos, detallándolos de la siguiente manera:

Primero, el solicitante, que puede ser una persona jurídica o particular, y en quien se evaluará su solvencia moral y económica, destreza en los negocios y experiencia anterior.

El segundo sujeto es el préstamo en sí mismo, su finalidad, monto, plazo, intereses, garantía. Al analista de crédito le corresponde esta tarea, en la cual deberá poner lo mejor de su conocimiento, objetividad, acuosidad analítica y honestidad profesional. El tiempo dará su merecida recompensa, pues no existe un funcionario bancario que hubiera descollado como buen analista de crédito, al que no se le haya dado la oportunidad de alcanzar posiciones de muy alta responsabilidad en la entidad financiera donde preste sus servicios. (p. 55)

Es así, que los análisis de créditos ejecutados por las instituciones financieras comprenden gran diversidad de estudios, por ello, estas están en la disposición de requerir información diversa, entre los que destacan los estados de cuentas, comprobantes de ingresos o declaraciones de avales tanto de personas que puedan responder financieramente como de bienes

los que pueden ser retenidos por algún tipo de incumplimiento. (Añez, 2001, s/p)

En general, se conoce que las instituciones que se dedican a otorgar créditos de diferentes modalidades son los bancos e instituciones financieras. Como lo indica Añez (2001), en el periodo del proceso de crédito se torna amplio y confuso el análisis por lo que se requiere implicar en sus líneas aspectos generales detallados de la siguiente manera:

- Determinación de un mercado objetivo.
- Evaluación del crédito.
- Evaluación de condiciones en que se otorgan.
- Aprobación del mismo.
- Documentación y desembolso.
- Administración del crédito en referencia.

Cabe indicar, que todos los bancos en general buscan lograr un solo objetivo, el cual consiste en colocar dinero, influyendo su utilidad entre las principales tasas de captación y colocación del dinero otorgado en calidad de préstamo.

Entre las principales finalidades de los departamentos de créditos destaca que los riesgos de la institución financiera bancaria se conserven en distintos niveles sensatos que admitan buena rentabilidad a la misma; la alineación del personal en relación al análisis de crédito accede a dar solidez al emitir un criterio. (González y Martí, 2011)

Es así, que los sistemas de evaluación de riesgo a nivel internacional han desarrollado de un modelo a otro, tratando de reducir la influencia de los factores subjetivos en el análisis, hasta el momento de alcanzar aquellos modelos con mayor avance que no solo se encargan de valorar y ponderar

las variables cualitativas y cuantitativas, además de ello, miden el riesgo a través de puntuación. (González y Martí, 2011).

1.2.1.2. Los cinco postulados del análisis de crédito

De acuerdo al autor Credes Romero (citado por Torres, 2006, p. 58), existen cinco factores postulados en el análisis del crédito, detallándolos de la siguiente manera:

- **Carácter:** El cual representa la solvencia moral y la honestidad del cliente. Como es de suponer, es de difícil evaluación por su naturaleza cualitativa, que no puede cuantificarse. Sobre el carácter se asienta la concesión o negación del crédito. En los clientes con varios años de experiencia se puede referir a sus registros de pagos y cumplimiento de operaciones contraídas. Pero aumentan las dificultades al evaluar solicitudes provenientes de clientes nuevos o de empresas recientes, en cuyos casos se deberá recurrir a información negada con otras instituciones que pudieran haberles otorgado facilidades crediticias.
- **Capacidad:** Son las habilidades o las actitudes de los directores y administradores de la empresa solicitantes o del propio cliente, si se tratara de una persona natural. Como se dirige la empresa, sistemas y procedimientos utilizados, política de recursos humanos, capacitación de los directores y administradores. Es relativamente fácil obtener información cuando una empresa es deficientemente administrada. Por los registros en empresas con largo historial como clientes, basta remitirse a los mismos y actualizarlos, para obtener nuevas informaciones.
- **Capital:** Corresponde al conjunto de relaciones patrimoniales del solicitante. Cómo se enteró el capital, la forma en que los accionistas han actuado en los aumentos de capital, su confianza en la situación actual, ampliaciones y desarrollo futuro. Su

evaluación es cuantitativa, y se estudia a través de los estados financieros de varios años y de información adicional que se solicite a la empresa, para conocer de la manera más precisa y exacta su situación patrimonial.

- Colateral: A la empresa se le pueden presentar por diversas razones, situaciones que le impidan cumplir con los compromisos de crédito adquiridos. Tomando en cuenta esta posibilidad, los bancos solicitan o exigen colateral, que es la garantía que aumenta la seguridad de llevar la operación a feliz término. Cabe indicar, que la garantía puede ser real, con hipoteca sobre un inmueble, y prendaria si es sobre un bien mueble, maquinaria, etc.
- Condiciones económicas: es fundamental el estudio apropiado de las condiciones económico – financieras sectoriales y sub-sectoriales en que se desenvuelve la empresa solicitante del crédito. A nivel nacional se ha experimentado diversos cambios que inciden de manera negativa como el nivel de la deuda externa privada, la presión sindical por aumentos de salarios, entre otros. Todos estos cambios obligan a aseverar que el analista de crédito debe tener la capacidad necesaria y la responsabilidad profesional para analizar de manera apropiada las condiciones económicas financieras en las cuales se encuentran inmersas todas las actividades industriales, agropecuarias o de servicios, cuyas solicitudes de crédito son asignados para su evaluación. (Torres, 2006, p. 56-57)

En relación a ello, Torres (2006), señala lo siguiente:

(...) los bancos no deberán escatimar esfuerzos para proporcionar a los gerentes y a los analistas de crédito la información constante, permanente, mediante indicadores suficientemente representativos de los factores que se han mencionado. También puede ser

mediante la estructuración de un banco de datos, al que tengan acceso empleados de determinada categoría.

Los bancos siempre han conferido una importancia de primer orden al crédito en todas sus etapas: al análisis y evaluación para su aprobación y otorgamiento, y a la administración de la cartera conjunto de los créditos vigentes para vigilar el cumplimiento de programa de pagos establecidos hasta su completa cancelación. (p. 57).

1.2.1.3. Instrumentos de análisis

Para realizar el análisis crediticio se necesitan de instrumentos apropiados, entre los más utilizados para poder cumplir con los postulados personales, financieros y económicos descritos anteriormente:

- **Balance General:** Este representa aquel documento informativo que ofrece el conocimiento más importante de la situación financiera de la empresa. Esta puede ser definida como un estado demostrativo del activo, lo que se posee, del pasivo lo que se debe y del patrimonio capital o recursos propios. El balance y los demás estados financieros son realizados por las empresas siguiendo todas las normas contables de aceptación general, así como las conveniencias de la institución. Por lo que al analista de crédito le corresponde reclasificar o reordenar todas las partidas correspondientes al balance general y de los estados de ganancias y pérdidas, copiándolos en los formularios, estados u hojas comparativas que al efecto otorgan los bancos y demás instituciones de crédito.

En relación a ello, Torres (2006), sostiene lo siguiente:

(...) cuando las circunstancias lo permiten, se deberá solicitar a la empresa o cliente que se le otorgó el crédito los estados financieros correspondientes a los últimos ejercicios anuales, y exigir información mensual o semestral de acuerdo al mes en que se está haciendo el análisis y según la fecha de elaboración de los estados financieros. Además de balance general y de los estados de ganancias y pérdidas, el analista de crédito deberá orientar su investigación hacia la consideración de otros factores por cuanto el análisis patrimonial no es suficiente. (p. 58)

- Información de la empresa

La empresa que solicita el crédito constituye una gran fuente de información directa e imprescindible. Por medio de ella, se logra conocer la condición o fundamento legal como sociedad anónima, de responsabilidad limitada, entre otros. Asimismo, conocer los nombres y hoja de vida de los administrativos, su creación y evolución, relaciones bancarias, industriales y comerciales, proveedores y usuarios. Así también se considera la ubicación geográfica, instalaciones, ambientes, maquinaria y equipos. (Torres, 2006, p. 58)

- Registros bancarios

Cabe indicar, que la institución bancaria que analiza la solicitud tiene la capacidad de otorgar importante información al analista, pues se supone que este mantiene registros adecuados de los clientes, como sus movimientos bancarios, promedios y saldo de cuenta corriente, los créditos realizados y experiencias, las deudas pendientes de pago, la frecuencia y objetivos de las operaciones. Asimismo, “las buenas relaciones y reciprocidad con otras instituciones de crédito tanto a nivel nacional como internacional

permiten en la actualidad obtener información de los clientes solicitantes de crédito”. (Torres, 2006, p. 58)

- **Información de los proveedores**

En este punto cabe destacar, que la información directa que pueden proporcionar los proveedores es relevante para conocer la política y puntualidad de los pagos, así como la programación de compras y todos los requerimientos de insumos importados y exportados de la empresa que solicita. (Torres, 2006, p. 58)

- **Demandas y litigios:** En relación a ello, Torres (2006), detalla lo siguiente: Las informaciones judiciales, a través de boletines o en registros, permite obtener directamente conocimiento de posibles demandas, litigios en lo que haya podido verse involucrada la empresa, y el motivo de la querrela. Esta información permitirá estar alerta para evitar el desconocimiento de una situación irregular. (Torres, 2006, p. 58)

- **Contexto económico:** En este apartado cabe indicar, que los estudios sectoriales y subsectoriales deben ser realizadas de manera obligatoria en el momento actual y lo serán con mayor rigurosidad en el próximo futuro. Asimismo, no se puede dejar de considerar el contexto económico, donde se desarrollan todas las empresas para prever y poder tener en consideración la evolución. (Torres, 2006, p. 59)

1.2.1.4. Fases del análisis crediticio

En toda institución bancaria uno de los principales objetivos del departamento de créditos es que los riesgos de la institución bancaria se conserven en “niveles razonables que permitan buena rentabilidad a la

misma; la formación del personal en análisis de crédito permite dar solidez al momento de emitir un criterio". (González y Martí, 2011).

Como lo indica, el mismo autor una de las principales funciones del análisis de crédito es la siguiente:

(...) determinar el riesgo que significará para la institución aprobar un determinado crédito y para ello es necesario conocer a través de un análisis cuidadoso los estados financieros del cliente, análisis de los diversos puntos, tanto de variables cuantitativas como cualitativas que en conjunto permitirá tener una mejor visión sobre el mismo y la capacidad para poder honrar la deuda a contraer. (González y Martí, 2011).

Es así, que el procedimiento que se plantea para poder realizar el análisis y evaluación de las solicitudes de crédito se ejecuta en un orden lógico de las fases de financiamiento. Agregado a ello, González y Martí, (2011) sostiene lo siguiente:

(...) estas fases se inician con la presentación por parte del cliente de la solicitud de financiamiento en correspondencia con sus necesidades financieras. Posteriormente se realiza el estudio del cliente por los especialistas del banco, pudiéndose considerar ésta como una fase muy significativa, la cual tiene un peso importante en esta investigación. El resultado de este estudio se presenta al Comité de Crédito de la sucursal, de acuerdo a las características del financiamiento y el nivel de facultades de estos comités. Como resultado del examen realizado se emite un dictamen, el cual expresa la decisión final, así como los términos y condiciones que servirán de base para la elaboración del contrato de préstamo con el cliente. (s/p)

Tras explicar las fases de los procesos de financiamiento, seguidamente se detalla el contenido de cada una de ellas:

- **Primera Fase: Solicitud**

En esta fase el prestatario que requiera que el Banco le otorgue determinado financiamiento, tiene que realizar la solicitud por escrito, conforme se detalla a lo siguiente:

- a) Que la misma esté firmada por dos funcionarios de la entidad autorizados a operar cuentas bancarias en la moneda en que se proyecta la transacción.
- b) Contener una clara explicación del objetivo de la solicitud, importe requerido, forma de utilización y liquidación, criterios sobre la propuesta de contratos, términos, condiciones pactadas y elementos que fundamenten la elección del proveedor. En los casos que medie una importación, se deben incluir las referencias del proveedor. Los contratos en moneda nacional se adjuntarán a la solicitud de prefinanciación, de requerirse por el Banco.
- c) Estados Financieros firmados por el Director y el máximo directivo de la actividad económica y/o financiera de la institución (Subdirector Económico, Contador Principal, Director de Economía, entre otros), acuñados en copias legibles, que no hayan sido empleados con la finalidad publicitaria comercial de cualquier tipo.
- d) Flujo de Efectivo real en moneda nacional, según proceda, firmados y acuñados, con la información de al menos 6 meses anteriores a la fecha de la solicitud, y proyectado hasta la fecha del último plazo de vencimiento previsto.
- e) El prestatario presentará una solicitud de financiamiento para Capital de Trabajo - Actividad Empresarial. Luego de

una revisión de estos documentos y a partir de la estructuración del crédito que presenta la entidad solicitante, el Gestor de Negocios verificará la legalidad del solicitante, y del negocio que se pretende financiar, de acuerdo al objeto social de la entidad.

- **2da. Fase: Estudio**

El estudio se trata de tres componentes, que incluye el empleo de herramientas para facilitar el análisis. El primero de ellos se trata del análisis de las variables cuantitativas y cualitativas que admite analizar y evaluar la situación económica-financiera del cliente. Este tipo de valoración es ejecutada considerando aquellos indicadores de manera previa seleccionados por personas expertas en el tema.

El análisis de los indicadores cuantitativos, mantienen entre sus principales objetivos descubrir y prevenir aquellas dificultades económicas y financieras del cliente, así como asegurar la recuperación de los financiamientos entregados, y de esta manera cumplir lo establecido por la institución financiera.

Cabe señalar, que para poder analizar la situación económica – financiera del cliente por medio del comportamiento de las razones financieras se tiene que cumplir con los siguientes pasos importantes:

Primer paso: Requerir información financiera en cuanto a lo siguiente:

a) **Estado de Situaciones:** se trata de mostrar los activos, pasivos y patrimonio o capital de la entidad, que esté firmado y avalado por el Director y el máximo directivo de la actividad económica y/o financiera de la entidad

(Subdirector Económico, Contador Principal, Director de Economía, etc), de acuerdo provenga, que no hayan sido empleados con fines de publicidad comercial de cualquier tipo y que corresponda a una fecha determinada con antigüedad no mayor de 30 días de la fecha que se estudia el crédito, así como confrontado con igual período el año anterior.

- b) **Estado de Resultados:** que el mismo presente el resultado (utilidad o pérdida) del cierre de un ejercicio económico, sea ejecutada en base a los saldos de las cuentas nominales o de resultados, que esté firmado por el Director y el máximo directivo de la actividad económica y/o financiera de la entidad (Subdirector Económico, Contador Principal, Director de Economía, etc.), de acuerdo resulte y acuñados en copias legibles.
- c) **Estado de flujo de efectivo:** es importante que este flujo suministre información en cuanto a las entradas de cajas que contenga la totalidad de los renglones de los cuales trascienden entradas de efectivo en un mes cualquiera; destacando sus desembolsos de efectivo que alcance todas la repartición de este en los períodos que se abarca. Asimismo, este estado tiene que estar firmado y acuñado por los máximos responsables y proyectados hasta la fecha del último plazo de vencimiento previsto.

Segundo Paso: Revisión de los Estados Financieros presentados por el cliente:

Se tiene como indicio que el crédito mantiene como base la confianza entre quién lo solicita y quién lo concede. Es así, que desde el enfoque de distintas instituciones bancarias, una entidad, que sea su cliente, aún cuando mantenga una

situación económica satisfactoria, ejecute sus pagos con precipitación y sus cuentas manifiesten un saldo tolerable por medio de la validación de los balances, que el gestor de negocios conoce hasta donde el cliente es confiable en la información que entrega. Por lo que diversas revisiones que se pueden ejecutar a los Estados de Situación, para demostrar si el saldo que muestran los mismos es el correcto. En esta investigación se profundizará a las cuentas que mantienen relación con el fin específico de la solicitud resaltando los siguientes:

- a) **Cuentas de Efectivos:** comprobar la misma con el saldo conclusivo en su estado de cuenta al cierre del período que se viene analizando y su conciliación bancaria.
- b) **Cuentas y Efectos por Cobrar y Pagar:** se trata de comprobar las cantidades más importantes y por medio de la red de bancos, demostrar el saldo de las cuentas de los principales clientes y proveedores.
- c) **Inventarios: es así, que** para la Materia Prima y Mercancías para la venta, se requerirá el Submayor de inventarios por unidades y se evidenciará físicamente los más característicos o que mantenga un gran vínculo con la finalidad de la solicitud de préstamo.
- d) **Préstamos Recibidos: este tipo de cuenta** se comprobará por medio de la estadística de las sucursales bancarias, las que muestran la deuda que posee cada cliente desprendido por principal e intereses y su plazo de amortización, así como se comprobará que por ciento representa del activo circulante, el cual no debe ser mayor que uno.

Tercer paso: Cálculo e interpretaciones de las razones financieras que determina la situación económica y financiera del cliente.

Para la ejecución de esta premisa, se empieza a partir de los Estados Financieros de la entidad acopiadas en el paso número uno. Cabe indicar, que el análisis del modelo que se plantea representa una de las técnicas más empleada que es la comparación, la cual se basa en la determinación de las similitudes y diferencias que existen entre las diferentes magnitudes que posee un balance, así como los demás estados contables, con la finalidad de celebrar su importe en función de valores absolutos y relativos para determinar las alteraciones y variaciones habidas.

Esto representa uno de los puntos más difíciles de lograr, sin embargo, en la practica resulta de gran utilidad para la institución financiera, por lo que se arrojan datos o señales de alerta que permitirá optar por una decisión más adecuada en relación a la aprobación del financiamiento.

Entre esos análisis destacan los siguientes:

- **Razones Financieras: Se trata de identificar todas aquellas** variaciones de las razones financieras relacionadas a las principales decisiones financieras adoptadas por el cliente durante el tiempo que son analizadas, permitiendo analizarles el funcionamiento pasado, presente y proyectado de la empresa, ofreciendo las medidas relacionadas al funcionamiento del cliente.
- Razones de liquidez: El factor liquidez de una empresa es calificado por la capacidad para satisfacer sus obligaciones

en corto plazo, manteniendo una vinculación muy ligada con el riesgo, permitiéndole de esta manera a la institución financiera llegar a conocer el riesgo que está asumiendo al otorgar un financiamiento.

- **Razones de endeudamiento:** Este tipo de razones son empleadas con la finalidad de determinar “sobre la estructura, cantidad y calidad de la deuda que tiene la empresa, asimismo para poder calcular la proporción del total de activos aportados por los acreedores de la empresa”. Es así, que más alto sea el índice mayor será la cantidad de dinero de otras personas, asimismo, la situación de endeudamiento de la empresa muestra la cantidad de dinero de terceros que se emplea para formar utilidades.

- Razones de Rentabilidad Económica y Financiera: representa una razón que refleja el resultado del comportamiento de diversos factores, lo cual puede manifestarse en tanto por uno o en tanto por ciento. (González y Martí, 2011)

1.2.1.5. Conocimiento del sujeto de crédito

Este apartado se relaciona con la liquidez moral, su reputación y su disposición para poder cumplir con los compromisos con terceros; así como tener gran conocimiento del historial crediticio. Agregado a ello, Hernández y Meneses (2005), aseguran que “se podría afirmar que el tiempo que tiene la empresa en el mercado es un buen indicador de su reputación en materia de crédito”. (p. 133)

1.2.1.5.1. Capacidad de Pago

En relación a ello, Hernández y Meneses (2005), sostiene lo siguiente:

(...) se analiza mediante un análisis financiero exhaustivo del solicitante, de tal manera que se refleje la volatilidad de las utilidades generadas históricamente. El flujo de efectivo debe garantizar la capacidad de pago de la firma. Actualmente, se han desarrollado modelos y herramientas estadísticas que permiten calcular la probabilidad de incumplimiento, la provisión de cartera y la migración del crédito. (p. 133 – 134)

Cabe resaltar, que el análisis y evaluación de la capacidad de pago que se espera de un deudor o proyecto a financiar es importante para establecer la posibilidad de incumplimiento del respectivo crédito. Para ello, debe comprenderse que la misma evaluación tiene que ser realizada a los codeudores, avalistas, deudores solidarios y, en general, a cualquier persona natural o jurídica que trascienda o pueda implicar directa o indirectamente obligada al pago de los créditos.

En relación a ello, Hernández y Meneses (2005), indican que para poder analizar esta capacidad de pago la entidad prestamista tiene que analizar al menos la siguiente información:

- Los flujos de ingresos y egresos, así como el flujo de caja del deudor y/o del proyecto financiado o a financiar.
- La solvencia del deudor, a través de variables como el nivel de endeudamiento y la calidad y composición de los activos, pasivos, patrimonio y contingencias del deudor y/o del proyecto.
- Información sobre el cumplimiento actual y pasado de las obligaciones del deudor, la atención oportuna de todas las cuotas. Adicionalmente, la historia financiera y crediticia, proveniente de centrales de riesgo, calificadoras de riesgo, del deudor o de cualquier otra fuente relevante.

- El número de veces que el crédito ha sido reestructurado y las características de la(s) respectiva(s) reestructuración(es) Se entenderá que entre más operaciones reestructuradas tenga un mismo deudor, mayor será el riesgo de no pago de la obligación.
- Los riesgos de contagio, legales, operacionales y estratégicos a los que puede estar expuesta la capacidad de pago del deudor o el proyecto a financiar. En este contexto es necesario evaluar, entre otros, la información relacionada con el conglomerado económico al que pertenece el deudor. (p. 134)

1.2.1.5.2. Análisis del crédito (análisis cuantitativo y cualitativo)

Para el análisis cuantitativo y cualitativo del crédito se debe considerar los siguientes aspectos:

- Las variables macro económicas que afectan a un país, tales como políticas de incentivo a importaciones o exportaciones, políticas tributarias, costo del dinero, movimiento de capital de Entes Capitalistas, política monetaria, precios internacionales, conflictos internacionales, inflación, crecimiento económico, pobreza y subdesarrollo, dependencia de otros países, desarrollo social de un país, huelgas sindicales o problemas sociales, entre otros.
- Entre otras variables de mucha importancia resalta el análisis del sector en el que se desarrolla la empresa, destacando variables como la vulnerabilidad del sector, desarrollo, F.O.D.A., dependencia de otros sectores, detención por distintas razones, mínimo incentivo del gobierno, bajo interés por parte de inversionista, fuerte inversión inicial, entre otros.
- Se tiene que analizar balances de las tres últimas gestiones.
- Balance con antigüedad no mayor a 6 meses.

- Calificación de la auditoría, considerando que no todos los auditores califican.
- Agregado a ello, se debe considerar que los comentarios tienen que ser de fondo y no de forma, permitiendo la identificación de las causas y otorgar respuestas sobre el rubro.
- Tiene que realizarse el análisis de los balances consolidados. (Hernández y Meneses, 2005)

1.2.1.5.3. Morosidad de las MYPES

De acuerdo a los autores Muñoz, Concha y Salazar (2014), las micro y pequeñas empresas son comprendidas como aquellas unidades económicas que ejecutan actividades de producción, extracción u ofrecen servicios en cualquiera de sus maneras de organización empresarial y que al mismo tiempo cumplen con las características en términos de ventas anuales y número de trabajadores. (p. 20)

Bajo este concepto, los autores Muñoz, Concha y Salazar (2014), aseveran lo siguiente:

(...) que las MYPE representan más del 99% de las unidades productivas formales en el Perú, lo que pone de relevancia su rol en la economía peruana. Por su parte, desde una perspectiva contable, la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) clasifica los créditos otorgados a las microempresas y a las pequeñas empresas en función al nivel de endeudamiento total de estas unidades productivas con el sistema financiero.

Como se puede deducir, ambas definiciones de MYPE (Ley MYPE y normativa SBS) no necesariamente coinciden. En este artículo se analiza la deuda de las MYPE utilizando la información que publica la

SBS; por lo tanto, implícitamente se empleará la definición contable de microempresas y pequeñas empresas. (p. 20)

El nivel de morosidad del sistema financiero se ubicó en 3.31%, mayor en 27 puntos básicos respecto a febrero de 2016. La morosidad de la MYPE fue de 7.5%, menor por 29 puntos básicos frente a similar mes del año previo, cabe resaltar que esta cartera es la que representa los mayores niveles de morosidad del total de carteras de crédito, en específico la cartera de pequeña empresa que registró una mora de 8.5%. (Banco de Desarrollo del Perú, 2017)

Cabe indicar, que el mercado de financiamiento a las mypes con el paso del tiempo ha pasado a ser más competitivo, inclusive con mayor participación en todas las regiones del país. Es así, que en el año 2011 los centros bancarios y financieros incrementaron su presencia en este importante segmento del mercado por medio del otorgamiento de créditos.

En relación a ello, Morisaki (2015) sostiene lo siguiente:

(...)considerando que este sector concentra más del 99% de unidades productivas en el país, el 86% de la PEA Ocupada del sector privado, aproximadamente el 45% de la producción nacional, y su gran potencial de crecimiento en el acceso al crédito. Así, a agosto 2015, el 68% de la cartera de créditos a las mypes fue de bancos y financieras, y 32% de microfinancieras, porcentajes que en agosto 2011, 4 años atrás, eran 65% y 35%; respectivamente.

Es así, que la fuerte competencia y potencial de este segmento empresarial, el crecimiento de las colocaciones a las micro y pequeñas empresas ha venido desacelerándose en los últimos dos años, debido en parte a la coyuntura económica del país, cuya tasa

de crecimiento fue de 2.4% en el 2014 y se estima que este año cierre alrededor del 3%, porcentajes que se ubican muy por debajo del 6% registrado en el 2012 y el 8.5% del 2010, por ejemplo. Así, la variación anual de estos préstamos en agosto 2015 fue de 0.1%, menor al 1.9% de agosto 2014, 8.1% de agosto 2013 y 19.4% de agosto 2012. Este menor dinamismo se ve reflejado en la disminución de la participación de la cartera de créditos mypes dentro del total de la cartera del sistema financiero, la que pasó de cerca de 18% en agosto del 2012 a menos del 13% en agosto del 2015. (p. 1)

De acuerdo a lo sostenido por Actualidad Empresarial (2017), los clientes de las micro y pequeñas empresas resultan ser buenos pagadores, por lo que comprenden que el crédito resulta ser una de las principales herramientas para su desarrollo, pero no involucra que dicho segmento no sea riesgoso. Además, resalta que estas empresas pequeñas no duran más del tercer año de creación.

Agregado a ello, sostuvo que, al elaborarse el análisis de la morosidad, lo que involucra la cartera de los créditos de los bancos, se logra obtener que dicho indicador en el segmento corporativo de las empresas peruanas se encuentra por debajo del 1%, no obstante, al realizar el mismo análisis para las Mypes, dicha mora oscila entre el 6% y 7%, existiendo un reflejo del mayor riesgo. (Actualidad Empresarial, 2017).

De acuerdo a Solís y Montoya (2016), la morosidad de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) en el sistema bancario ha tenido gran evolución en los últimos años. Es así, “que el mayor nivel de endeudamiento de estos segmentos, golpeados por el menor dinamismo de la economía nacional, han incrementado la proporción de pymes sin capacidad de repago en el sistema financiero”. (s/p)

Ante ello, los centros bancarios están ejecutando diversas estrategias activas en el empleo de la tecnología y asesoría financiera, con la finalidad de ajustar los modelos comerciales y de riesgo crediticio, con la finalidad de optimizar la selectividad de sus clientes y de esta manera reducir su proporción de cartera atrasada. (Solís y Montoya, 2016, s/p)

Cabe resaltar, que la morosidad bancaria tuvo mayor énfasis en el año 2013, a causa del poco dinamismo de la economía peruana, lo que generó gran disminución en lo que se refiere a la demanda interna y una menor confianza del consumidor, factores definitivos para el desempeño de las pymes. De modo que, “el ratio de mora del sistema de las pequeñas empresas pasó de 5.2% en enero del 2011 a 9.8% en julio de este año, mientras que en las medianas empresas, dicho ratio pasó de 2.5% a 6.1% en el mismo período”. (Solís y Montoya, 2016, s/p).

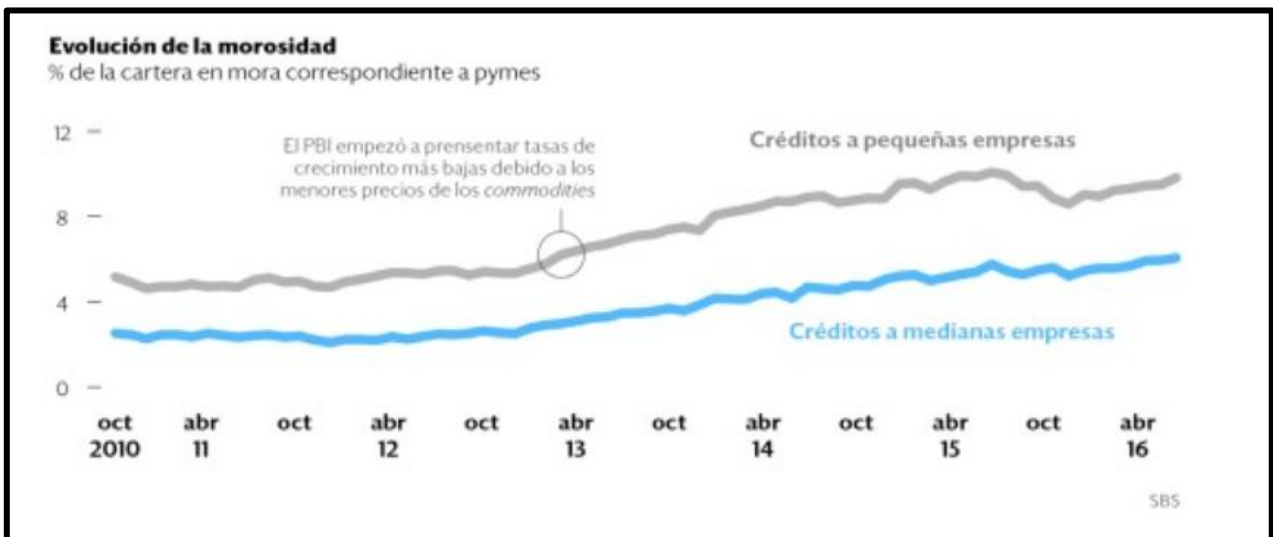


Gráfico 1: Evolución de la morosidad.

Solís, S. y Montoya, K. (2016, Setiembre). Morosidad bancaria continúa aumentando en Pymes. *Semana Económica*.

De acuerdo con la misma data, las pequeñas empresas, antes que las medianas son las que resultaron más afectadas. Por lo que Solís y Montoya (2016), explican que el “crédito en este segmento clasificado en la categoría 3 —dudosa— fue 2% en el 2011, mientras que, en julio de este año, la cifra subió a 3.18%. Por su parte, el crédito en la categoría 4 —pérdida— se incrementó de 3.1% a 7% en el mismo período” (s/). Lo que se explica en el siguiente gráfico:

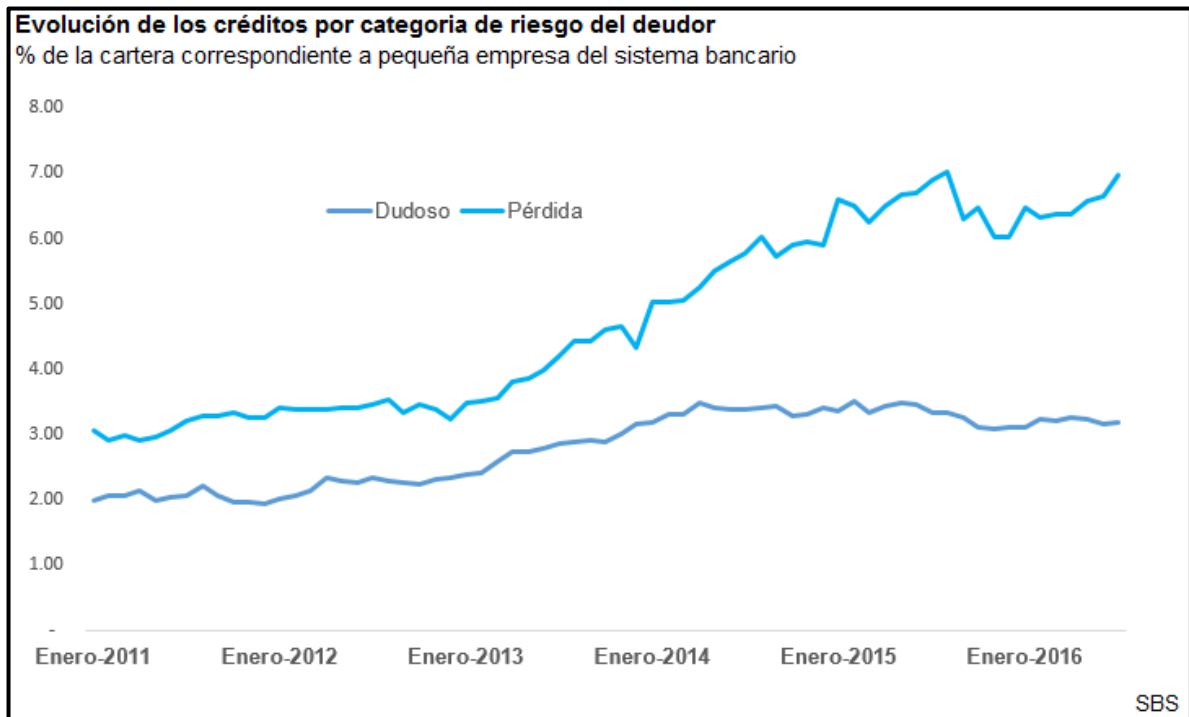


Gráfico 2. Evolución de los créditos.

Solís, S. y Montoya, K. (2016, Setiembre). Morosidad bancaria continúa aumentando en Pymes. *Semana Económica*.

Se indica, que los perfiles dudosos (categoría 3) hacen referencia a lo siguiente:

(...) son aquellos usuarios con endeudamiento por encima de su capacidad de pago y con incumplimientos por encima de los 120

días. En el caso de aquellos en la categoría de pérdida, su incumplimiento es mayor a 365 días y posee la reputación más baja ante Infocorp y las centrales de riesgos. (Solís y Montoya, 2016)

En relación a ello, los autores Aguilar, Camargo y Morales (2006), sostienen lo siguiente:

La morosidad se ha constituido en la principal causa de las dificultades que han sufrido algunos sistemas financieros y ciertas entidades de tamaño considerable. Así, una elevada cartera morosa es un serio problema que compromete tanto la viabilidad de la institución a largo plazo como la del propio sistema. (p. 74)

1.2.1.5.4. Controles de riesgo de las entidades bancarias

Existen distintos controles de riesgo y las normas de suscripción de crédito que son muy conservadoras, por ello, las entidades bancarias están optando por medidas más selectivas en lo que se refiere al crecimiento de sus colocaciones. Generalmente, se disminuye el crédito en aquellos sectores sensibles a los factores climáticos, transporte o construcción, y se le da mayor énfasis a aquellas empresas que cuentan con buenos niveles de formalidad y bancarización. (Solís y Montoya, 2016)

Asimismo, otras entidades vienen ejecutando diversas modificaciones en los modelos de negocio, junto a la tecnología financiera, de manera que se pueda diferenciar claramente la calidad de los clientes. (Solís y Montoya, 2016)

Cabe indicar, que el porcentaje de cartera atrasada es mucho mayor en las pequeñas empresas en cuanto al de microempresas. Es así, que Peñaranda (2017), sostiene lo siguiente:

(...) en los últimos años la morosidad promedio en la banca múltiple de los créditos a pequeñas empresas se ubicó en alrededor de 8,8%. Todas las IMF muestran una menor tasa de morosidad, fluctuando entre 5.3% (Mibanco) y 7,7% (EF). La morosidad promedio de la banca múltiple por colocaciones a microempresas es de 3%. En el caso de las IMF, Mibanco tiene una morosidad similar (2,9%) siendo la entidad más especializada en este tipo de créditos. En el resto de entidades la morosidad fluctúa entre 4,5% (EF) y 5,9% (CM, CR).

Gestión de riesgos

De acuerdo a los autores Giler, Mendoza y Paredes (2016), sostienen que “la identificación de riesgos se debe realizar al interior y sea de cada una de las áreas operativas y de soporte de la empresa, o del equipo del proyecto”. (p. 37). Asimismo, es importante sostener que no todos los riesgos pueden ser reconocidos y caracterizándolos aplicando la misma metodología, por lo que por su diversidad se necesita de herramientas distintos.

Cabe indicar, que, para comprender los riesgos, viene del componente de “arte” y de “ciencia” de cada una de las opciones que se eligen, siendo una pieza clave de nuestra economía moderna. Como lo indica, Everson. (2017), “cada elección que hacemos para la consecución de nuestros objetivos tiene sus riesgos. Desde las decisiones operativas de nuestro día a día hasta las decisiones clave adoptadas en los consejos de administración”.

En definitiva, la gestión del riesgo en todas estas elecciones forma parte de la toma de decisiones. Agregado a ello, es el equipo de dirección el que asume la responsabilidad general de gestionar el riesgo para la entidad. En relación a ello, se añade lo siguiente:

(...) es importante que vaya más allá: mejorando el diálogo entre el consejo de administración y las distintas partes interesadas sobre el uso de la gestión del riesgo empresarial para obtener una ventaja competitiva. Para ello, ha de empezar por la implantación de capacidades de gestión del riesgo empresarial como parte de la selección y el perfeccionamiento de la estrategia. (Everson, 2017).

Cuando una estrategia se encuentra ya establecida, la gestión del riesgo empresarial ésta sirve como una especie de fórmula integrada para que la dirección desempeñe su función, en toda empresa es muy probable la presencia de riesgos que pueden interrumpir el normal desarrollo de la estrategia. En este escenario, la ejecución de la gestión del riesgo empresarial contribuye a generar confianza y seguridad en las diversas partes interesadas con respecto al entorno actual, lo que se requiere un mayor análisis que antes sobre la forma en la que se abordan los riesgos y si se están gestionando activamente o no. (Everson, 2017).

Todas las grandes empresas, medianas o pequeñas deben estar sujetas a un control interno cuyo propósito es organizar, proponiendo estrategias para evitar posibles riesgos que se presentan repentinamente en la administración afectando directamente a las empresas, y así lograr las metas y objetivos futuros. En el informe del control interno se considera a diversos aspectos encontrados durante esta actividad pero también es cierto que debe ceñirse a ciertos parámetros para su presentación, uno de ellos es el informe COSO que ayuda a tener un mejor control interno mediante normas, reglas.

Melini (2004) afirma que “El informe COSO define al control interno como “un proceso” realizado por distintas personas de diferentes niveles jerárquicos dentro de la organización, las que deben aportar su compromiso para obtener un grado razonable de seguridad, pero nunca absoluta. (p.38)

El concepto de control interno fue introducido inicialmente por el informe COSO y posteriormente por el Informe COSO II. Las bases conceptuales de ambos informes se fundamentan en que la dirección de una empresa debe mostrar a sus propietarios y accionistas que gestiona de forma eficaz y eficiente los recursos y las operaciones, que la información financiera que elabora es fiable y ha tenido en cuenta las normativas y leyes que le son aplicables (Soy i Aumatell, 2012, p.31)

El informe COSO define a la gestión de riesgos corporativos de la siguiente manera:

Es un proceso efectuado por el consejo de administración de una entidad, su dirección y restante personal, aplicable a la definición de estrategias en toda la INSTITUCIÓN y diseñado para identificar eventos potenciales que puedan afectar a la organización, gestionar sus riesgos dentro del riesgo aceptado y proporcionar una seguridad razonable sobre el logro de los objetivos. Acosta (citado por Venegas y Esparza, 2018, p.21)

Por su parte Fernández (2007, p.144), señala sobre el COSO II que el consejo facilita la supervisión de los riesgos corporativos cuando:

Sabe hasta qué punto la dirección ha establecido una gestión eficaz de riesgos corporativos en la organización. Es consciente del riesgo aceptado por la entidad y está de acuerdo con él. Está informado de los riesgos más significativos y de si la dirección está respondiendo adecuadamente.

De esta forma, el conocimiento por parte del consejo de administración de los principales riesgos, entre ellos los de carácter operacional, facilita la gestión del propio riesgo de la entidad

Es un proceso, efectuado por la Junta Directiva o el Consejo de Administración, la Alta Gerencia y otro personal de un ente económico, mediante la determinación de una estrategia diseñada para identificar los eventos potenciales que la pueden afectar y para administrar los riesgos que se encuentran dentro de la cantidad de riesgo que un ente económico esté dispuesto a aceptar en la búsqueda de valor, así proveer seguridad razonable en relación con el logro de sus objetivos. (Estupiñán, 2015, p. s/p)

En armonía con los conceptos modernos y las normas o documentos nacionales e internacionales que lo abordan, entre ellos la Guía de INTOSAI y el Informe COSO, se define al Control Interno como “el proceso integral y continuo efectuado por la dirección, gerencia y personal de la entidad para proporcionar la seguridad razonable respecto al logro de objetivos.” (Fonseca, 2008, p.403)

1.2.1.5.5. Causas de la Morosidad

Como es de conocimiento, la morosidad representa aquel componente de riesgo inherente de la cartera de crédito. No obstante, de modo en que las instituciones microfinanzas se encuentren muy bien preparadas para abordar el tema se obtendrán óptimos resultados en el desempeño de la cartera, asimismo se logra un menor nivel de desgaste físico y económico en sus estados financieros, como en su recurso humano.

Como lo indican Aguilar, Camargo y Morales (2006), cuando se toca el tema de la morosidad de la cartera, ciertos funcionarios mencionan que la principal causa surge desde una inapropiada planificación y diseño del

producto microcrediticio, no obstante, lo mencionado no es totalmente verídico, por lo que todo producto es planificado en base a satisfacer todas las necesidades de cierto mercado.

Cabe señalar, que las causas de la morosidad de una cartera de crédito pueden surgir en otros factores, sean internos como externos, siendo dados por un inapropiado origen del crédito, falta de seguimiento a la cartera en mora, así también los puntos de los cuales la entidad no mantiene control. Entre los factores internos de la morosidad destaca el mal origen del crédito, la cual viene siendo desarrollada por una mala evaluación financiera y del entorno socioeconómico de la empresa, que finalmente trasciende en la capacidad de pago del cliente, originando en ciertas ocasiones sobre- endeudamiento. (Aguilar, Camargo y Morales, 2006)

Asimismo, la falta de seguimiento de la cartera en mora es ejecutada a causa de la falta de controles en lo que corresponde al nivel del sistema como a nivel de la gerencia y del oficial de crédito, por lo que no se cobra a los clientes de manera oportuna, ni se organiza un comité de mora para poder identificar los componentes claves como los sectores más afectados o historial de los clientes. Por ende, los factores internos son parte de todo el proceso crediticio, por lo que se concluye que las causas de la mora en un crédito generalmente se originan cuando la entidad tiene un mal proceso crediticio. (Aguilar, Camargo y Morales, 2006)

Al señalar los factores externos, se comprende que la entidad carece de control sobre los factores externos los que pueden generar dificultades de mora en la cartera, entre los que destacan los desastres naturales, huelgas, disturbios, entre otros. Asimismo, estos pueden ser disminuidos a través de decisiones importantes como no invertir en ciertos sectores de alto riesgo, como la agricultura, ante su vulnerabilidad frente al cambio

climático y/o afectaciones originadas por desastres naturales. (Aguilar, Camargo y Morales, 2006).

1.3. Marco legal

- Ley N° 28015 Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa.
- Ley 26702. Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros.
- Decreto legislativo n°774-Ley del Impuesto a la renta artículo 19,44

- Resolución SBS N° 3593-2017. Modifican el Reglamento para el Requerimiento de Patrimonio Efectivo por Riesgo de Crédito y el Reporte N° 2-A1 “Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo de Crédito - Método Estándar” del Capítulo V “Información Complementaria” del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero
- Reglamento del Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente - Reglamento de la Ley MYPE Decreto Supremo N° 008-2008-TR.
- Resolución S.B.S. N° 14353 – 2009.

1.4. Investigaciones o antecedentes del estudio

1.4.1. Investigaciones Nacionales

a) Universidad San Martín de Porres

Autor: Donnie Luis Miguel Huertas Pomalaya

Título: “La colocación de créditos Mypes y la relación con el nivel de morosidad en el Sistema Bancario Peruano del 2010 Al 2014”

Resumen:

El principal objetivo de esta investigación es determinar si los procesos, metodologías y políticas crediticias bancarias del segmento MYPE influyeron significativamente con en el aumento de la morosidad en los bancos en el sector micro y pequeña empresa entre los años 2010 al 2014, además de determinar si es que existió una relación proporcional entre el aumento de las colocaciones de créditos y el aumento de la morosidad del segmento MYPE en los bancos. Este estudio se enmarca dentro de las investigaciones descriptivas y correlacionales, ya que por medio del análisis, observación, comparación y descripción de las variables hemos establecido la relación entre ellas. Los datos estadísticos que sostienen esta investigación provienen de los resultados obtenidos por la aplicación y análisis de la información de los créditos colocados, atrasados y refinanciados de todo el sistema bancario obtenidas de la Superintendencia de Banca y Seguros - SBS. Los resultados demuestran que si existe relación entre las variables estudiadas. Finalmente concluimos que existió una relación positiva entre el aumento de la morosidad bancaria en el segmento MYPE con las políticas y procesos crediticios de los bancos y que el incremento de las colocaciones de créditos MYPES crecieron en menor proporción que el crecimiento del indicador de morosidad bancaria MYPE en los últimos cuatro años.

b) Universidad Nacional de Huancavelica

Autor: Melisa Doris Quispe Gala

Título: "Administración del riesgo crediticio y la morosidad de la Cooperativa de Ahorro Crédito Huancavelica Ltda. 582, Periodo 2013"

Resumen:

La presente investigación científica, es del nivel descriptivo y tipo aplicada, contextualizada en la institución financiera denominada Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda. 582 en adelante (COOPAC), habiéndose revisado investigaciones locales previas en materia de riesgos

crediticios en entidades financieras y revisado documentación preliminar de la COOPAC (año 2012) respecto a las preocupaciones generadas por el riesgo crediticio y los altos índices de morosidad, las misma que para inicios del ejercicio 2013 preveía cierto grado de incertidumbre institucional a nivel de funcionarios y trabajadores de la COOPAC, en el cual uno se hacia la siguiente interrogante ¿de qué manera la administración del riesgo crediticio se relaciona con la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda. 582 en el periodo 2013?, de modo tal que se generó la necesidad de comprender las implicancias que generarían tanto las actuales políticas de créditos y herramientas de evaluación de créditos de la COOPAC respecto a los índices de morosidad que afectan a la institución financiera, elementos centrales que permitieron la formulación del problema de investigación, y en cuya puesta en marcha del plan de investigación ha dado secuencia a que el ámbito de estudio de la presente investigación se centró en los datos recabados de parte de los socios prestamistas, analistas de créditos y funcionarios de la misma COOP AC, con el afán de identificar la relación que guarda la administración del riesgo crediticio con la morosidad de la COOPAC en el periodo 2013, encontrando así resultados reveladores que confirman la hipótesis alterna "La administración del riesgo crediticio se relaciona de forma positiva y significativa con la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Huancavelica Ltda. 582, periodo 2013", además de confirmar que la administración de riesgo se relaciona con la morosidad, se ha observado que la administración de riesgo en sus dimensiones de políticas de crédito y herramientas de evaluación de créditos también se relacionan positiva y significativamente con la morosidad de la cooperativa; por otra parte el presente estudio contiene como resultados descriptivos, los reportes de 02 instrumentos (encuestas) aplicadas tanto a los socios de la COOPAC y a los trabajadores de la misma, cuyas tablas de distribución de frecuencias contienen información valiosa para un mejor análisis de la Gerencia de la COOPAC respecto a los diversos aspectos que atañen a la mejor comprensión de la

administración del riesgo crediticio vistas desde dos aristas, una desde el punto de vista de los socios y otra desde el punto de vista de los analistas de créditos y trabajadores de la COOPAC, puntos de vistas que se encuentran consignados en el capítulo de conclusiones del presente informe de investigación.

c) Universidad Privada Antenor Orrego

Autor: Elvis Castañeda Muñoz

Jenny Tamayo Bocanegra

Título: “La Morosidad y su impacto en el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la Agencia Real Plaza de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo 2010-2012”

Resumen:

La presente investigación tiene por objetivo determinar el impacto de la morosidad en el cumplimiento de los objetivos estratégicos en la Agencia Real Plaza de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo del 2010 al 2012. Para realizar esta investigación se aplicó un diseño de contrastación tipo no experimental transeccional – descriptivo utilizando los métodos de Análisis y Síntesis, Inducción- Deducción y Estadístico. El proceso de obtención de datos se realizó a través de entrevistas, encuestas y del análisis documentaria. Entre los principales resultados obtenidos se pudo observar que los indicadores de morosidad de los principales tipos de crédito, se han visto sustancialmente incrementados afectando el cumplimiento de los objetivos estratégicos principalmente los relacionados a la calidad de cartera y financieros. Por ende el incremento de la morosidad afectó las perspectivas de la intención estratégica para la Caja Municipal de Ahorro y crédito de Trujillo Agencia Real Plaza, en sus indicadores ocasionando el incremento de provisiones, refinanciamientos y frecuentes castigos, y en consecuencia la disminución de la rentabilidad,

variación del costo por riesgo crediticio, aumento de la cartera de alto riesgo y por consiguiente el deterioro de sus activos

d) Universidad Nacional de Trujillo

Autor: María Vásquez Medina

Título: “Causas de la Morosidad y su efecto en las Instituciones Financieras de la Ciudad de Chepén Enero – Junio 2012”

Resumen:

El presente trabajo de investigación intitulado: “CAUSAS DE LA MOROSIDAD Y SU EFECTO EN LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DE LA CIUDAD DE CHEPÉN ENERO – JUNIO 2012” se ha desarrollado en la Ciudad de Chepén. El problema que se investiga es el siguiente: ¿Cuáles son las causas de la morosidad y su efecto en las Instituciones Financieras de la Ciudad de Chepén en el Periodo Enero – Junio del 2012? En Donde determinamos si la gestión crediticia de las Instituciones Financieras genera un incremento de morosidad en la ciudad de Chepén periodo Enero – Junio del 2012. El objetivo general del trabajo de investigación es: Determinar las causas que produce la morosidad en la gestión de las instituciones financieras en la ciudad de Chepén. El resultado que se utiliza fue el incremento de cartera morosa en el periodo enero – junio 2012, y la tendencia a no disminuir dichos ratios; las técnicas utilizadas metodología inductiva y deductiva teniendo como base de la investigación bibliográfica, recolección de información.

e) Universidad Nacional del Altiplano

Autor: Rómulo Capajaña Tinta

Título: “Análisis de impacto y morosidad de los créditos Mypes otorgados al Sector Agrario por la CMAC Tacna, en Mazuko – Madre De Dios: 2012 – 2014”

Resumen:

El presente estudio pretende analizar por un lado el impacto que tienen los créditos agrarios otorgados por la CMAC Tacna en los valles de Mazuko, Distrito de Inambari, Tambopata – Madre de Dios y por otro lado analizar los determinantes de la morosidad existentes en dichos créditos agrarios. El periodo de análisis comprende los años de 2012 a 2014. El estudio se realiza por el lado de la demanda; es decir, por el lado de los productores o por el lado de quienes demandan créditos. Los datos se han obtenido de los expedientes de cada productor existentes en la CMAC Tacna Agencia Mazuko, en la cual cada productor demandante de crédito ha brindado información necesaria para acceder al crédito; asimismo, se ha obtenido datos con el seguimiento de los créditos y con encuestas realizadas a los prestatarios. Los resultados revelan que existe un impacto positivo como consecuencia de los créditos tanto en el área cultivada medido en hectáreas como en el nivel de ingresos; estos impactos fueron de 0.5 hectáreas y S/. 106, respectivamente. Mientras las variables determinantes de la existencia de la morosidad son las variables: monto del crédito (MONTA), tasa de interés de préstamo (TASA), plazo de cumplimiento de pago (PLAZO), tamaño de hogar (THO) y nivel de ingresos antes del crédito (RENTASC). Dichas variables explicativas de la morosidad, de acuerdo a la teoría económica, guardan la relación esperada; es decir, los signos esperados.

f) Universidad Nacional del Altiplano

Autor: Ubaldo Pally Canaza

Título: “Análisis de la gestión del riesgo crediticio y su incidencia en el nivel de morosidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura Agencia Juliaca Periodo 2013 – 2014”

Resumen:

El trabajo de investigación que lleva como título; “Análisis de la gestión del riesgo crediticio y su incidencia en el nivel de morosidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura agencia Juliaca periodo 2013 – 2014”, tiene como objetivos específicos, explicar las políticas y reglamentos de créditos respecto al nivel de morosidad y determinar el nivel de cumplimiento de las funciones del sectorista de créditos y su influencia en la gestión del riesgo crediticio de la institución. Para el cumplimiento de dichos objetivos se realizó el análisis e investigación en una muestra de 10 colaboradores del área de créditos de la institución y 20 clientes crediticios, realizándose una selección al azar y por conveniencia. Para dicho análisis se hizo uso del método analítico, deductivo y descriptivo haciéndose uso de la técnica e instrumento de encuesta a través de la aplicación del cuestionario, observación directa y revisión documentaria, los cuales nos permitieron obtener datos de manera confiable y directa. Para la contrastación de hipótesis se estudió e interpreto los cuadros y gráficos de las encuestas realizadas, el cual nos permitió aceptar las hipótesis propuestas, llegando a cumplir los objetivos establecidos. En tanto se concluyó que hubo una disminución de la cartera de créditos y colocaciones e incremento del nivel de morosidad en la caja municipal de ahorro y crédito de Piura agencia Juliaca en los periodos 2013 – 2014, así también lo reglamentos y políticas de créditos son de conocimiento y aplicación por parte del personal involucrado, como a su vez el sectorista de créditos cumple con sus funciones de promoción de crédito, evaluación crediticia, aprobación de créditos, seguimiento de inversión, todo esto permite disminuir el nivel de morosidad a través de un buena gestión de riesgo crediticio. En consecuencia con el presente estudio se puede afirmar que existe una relación directa entre la gestión del riesgo crediticio y su incidencia en el nivel de morosidad de la caja municipal de ahorro y crédito de Piura agencia Juliaca.

1.5. Marco Conceptual

a) Análisis de estados Financieros

El análisis de los Estados Financieros involucra una comparación del desempeño de la empresa en el tiempo, así como un balance con otras empresas que participan en el mismo sector. Es decir, este análisis es realizado con la finalidad de identificar los puntos débiles y fuertes de la empresa. (Añez, 2001)

b) Rentabilidad

Hace referencia a “aquella medida que relaciona los rendimientos de la empresa con las ventas, los activos o el capital. Esta medida permite evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños” (Angulo, 2000).

c) Patrimonio

Es comprendido como “aquel conjunto cualitativo y cuantitativo de bienes, derechos y más recursos controlados económicamente por la empresa (ostenta la capacidad de dominio sobre ellos sea o no jurídicamente su titular) y de obligaciones resultantes de sucesos pasados, susceptibles de ser descritos, valorados y representados” (Rodríguez, 2009)

d) Hipoteca

Es comprendida como aquella garantía establecida por el propietario de un inmueble, aseverando el cumplimiento de cualquier empresa, asimismo, esta referencia es de una garantía real, accesorio, indivisible y registrable, lo que genera que el propietario no pierda la posesión del bien.” (Rodríguez, 2009)

e) Información financiera

Es aquella herramienta imprescindible en los negocios. Se necesita información financiera para la toma de decisiones, el cálculo del pago de

impuestos, para solicitar un crédito bancario y tener conocimiento de los resultados que se han obtenido. (Rodríguez, 2009)

f) Pasivo

Se refiere a aquel conjunto o segmento cuantificable, de las obligaciones presentes de una empresa, por lo que deben representar deudas y obligaciones presentes. (Rodríguez, 2009)

g) Patrimonio capital

Representa todo el conjunto de bienes y derechos de cobro que la empresa conserva para ejercer su actividad, acortado por las deudas u obligaciones contraídas con terceros. (Rodríguez, 2009)

h) Estados de resultados

Se refiere a aquel estado financiero básico en donde se presenta información relacionada a los logros alcanzados por la administración de una empresa por un periodo determinado; agregado a ello, se demuestran los esfuerzos que se ejecutaron para conseguir dichos logros.

i) Estados de pérdidas y ganancias

El Estado de Ganancias y Pérdidas son comprendidos como aquel estado financiero que refleja de manera sistemática y estructurada todos los resultados de gestión de una empresa en un periodo determinado. (Rodríguez, 2009).

CAPITULO II

EL PROBLEMA, OBJETIVOS, HIPÓTESIS Y VARIABLES

2.1. Planteamiento del problema

2.1.1. Descripción de la Realidad Problemática

El Perú ha demostrado ser un país con altos niveles de crecimiento económico, con grandes perspectivas de desarrollo, instituyéndose como uno de los países líderes de América Latina. Son diversos los factores de crecimiento que han contribuido a que el Perú pase a ser sólido tanto financiera como económicamente, resaltando entre ellos la evolución de las empresas exportadoras, el continuo crecimiento de las Mypes que luchan desmedidamente por el emprendimiento, el desarrollo de nuevas tecnologías que contribuyen a la mejora de la productividad de las empresas y por ende la estabilidad macroeconómica del país.

En este crecimiento es fundamental mencionar el aporte de las Entidades Financieras que cumplen un papel importante en este crecimiento, por lo que permite que las empresas y negocios puedan lograr financiamiento para su capital de trabajo o para optimizar y aumentar sus activos.

No obstante, en los últimos años el acceso de las Mype al crédito del sistema financiero ha incrementado. Es así, que en el mes de Junio del 2013, el 99,7% de Mypes registran créditos con el sistema financiero, siendo clientes exclusivos de distintas entidades financieras. Ello demuestra lo importante que es supervisar el endeudamiento de las empresas con el sistema financiero y de esta manera identificar aquellas señales de un garrafal endeudamiento.

Cabe indicar, que el saldo de créditos MYPE ha incrementado elevadamente, asimismo el número de deudores MYPE también ha crecido, con un menor número de tasas de crecimiento anual que en el caso de los saldos de deuda. El dinamismo del crédito Mype incumbe mayormente al segmento de la pequeña empresa, es así, que entre los años 2010 y 2012, la cantidad de deudores y el saldo total de créditos a la pequeña empresa incrementó a tasas por arriba de 18%; inverso a los créditos dados a la microempresa, donde la tasa de crecimiento de la cantidad de deudores se desaceleró, de 12,5% a 8,3%, y la del saldo de créditos, de 11,1% a 5,1%.

Ahora bien, de acuerdo a lo publicado por la Asociación de Bancos del Perú (Asbanc), el índice de morosidad de los créditos del sistema se ubicó en 3,01% al cierre de marzo del presente año, y registra un aumento de 0,02% en febrero pasado y de 0,31% en comparación con marzo del año pasado.

Asimismo, Asbanc sostiene que los resultados obtenidos en el mes de marzo están fundamentados por el incremento de la morosidad de los créditos a las pequeñas empresas y microempresas, siendo el crecimiento de 0,18 y 0,32 puntos porcentuales, respectivamente, a tasa mensual. Agregado a ello, en marzo del 2017 se obtuvieron aumentos de la morosidad en los préstamos corporativos dados a medianas empresas, sin embargo, los créditos dados a las grandes empresas tuvieron un desarrollo leve.

Por ello, las entidades indican que aunque el indicador de morosidad muestre una tendencia ascendente, se espera que las Mypes se logren estabilizar en la medida que la actividad económica mejore y que la demanda interna se intensifique.

2.1.2. Definición del Problema

2.1.2.1. Problema General

¿Cuál es el nivel de implicancia que existe entre el análisis crediticio y la prevención de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017?

2.1.2.2. Problemas Específicos

1.- ¿Cuál es el nivel de implicancia de los postulados y los controles de riesgo de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017?

2.- ¿Cuál es el nivel de implicancia de los instrumentos de análisis y las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017?

3.- ¿Cuál es el nivel de implicancia de las fases del análisis y las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017?

4.- ¿Cuál es el nivel de implicancia de la capacidad de pago y las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017?

2.2. Objetivos, delimitación y justificación de la investigación

2.2.1. Objetivo General y específico

2.2.1.1. Objetivo General

Establecer si el análisis crediticio tiene implicancia con la prevención de morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

2.2.1.2. Objetivos Específicos:

1.- Establecer la implicancia de los postulados y los controles de riesgo de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

2.- Establecer la implicancia de los instrumentos de análisis y las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

3.- Establecer la implicancia de las fases del análisis y las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

4.- Establecer la implicancia de la capacidad de pago y las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

2.2.2. Delimitación del Estudio

a) Delimitación Espacial

La investigación se realizará en las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017

b) Delimitación Temporal

El periodo en el cual se realizará esta investigación comprenderá desde los meses de enero 2017 y octubre del 2017.

c) Delimitación Social

La presente investigación estará dirigida a los empresarios de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

2.2.3. Justificación e Importancia del Estudio

2.2.3.1. Justificación

Desde el aspecto práctico, es importante porque permite a las empresas a asumir y conocer el impacto de los créditos que se les otorga, así como el riesgo de la liquidez que afronta la empresa cuando no tiene la capacidad de enfrentar sus obligaciones con las entidades bancarias, así como el riesgo de mercado que perjudica a su cartera de activos. Es así, que esta investigación permitirá optar con mejores

decisiones financieras y el control de riesgos de la cartera de crédito, lo que contribuirá a la reducción del índice de la morosidad.

Desde el punto de vista teórico, tiene la finalidad de conocer si el análisis de créditos tiene implicancia con la morosidad, empleando y desarrollando conocimientos garantizados por distintos autores, relacionados a ambas variables de la investigación, el análisis de créditos y la morosidad. De esta forma, contribuyendo con resultados importantes, que cooperen a otras investigaciones relacionadas al tema.

Finalmente, desde el punto de vista metodológico, la investigación permitirá crear nuevos instrumentos con el propósito de recabar información importante a la investigación, para luego ser analizada y originar datos relevantes que contribuyan a estudios posteriores y que de alguna manera aporten a perfeccionar este instrumento, que beneficiará a comprender mejor la posible implicancia entre las dos variables de la investigación planteada.

2.2.3.2. Importancia

El estudio está orientado a contribuir a mejorar el conocimiento de la implicancia entre el análisis de los créditos y la morosidad de las empresas Mype, así como el análisis de las cualidades de los postulados de crédito, las herramientas de la evaluación de crédito, así como los factores que generan la morosidad y la mora ocasionada dentro del proceso de recuperación del crédito y el sobreendeudamiento.

2.3. Hipótesis, Variables y Definición Operacional

2.3.1. Supuestos teóricos

Análisis Crediticio

Es comprendida como aquella fase del estudio contable y económico financiero que realiza un banco o instituto financiero. Hacen este estudio con el fin de apreciar y poner de manifiesto los factores que posibilitan o que impiden la recuperación normal del dinero que se está solicitando. Se busca, pues evaluar la naturaleza y la extensión del riesgo, entendiéndose por éste la posibilidad de que no se puedan recuperar las cantidades dadas en préstamos o que se demore o se retarde su cancelación. (Torres, 2006, p. 56)

Morosidad

La morosidad hace referencia al retraso en el cumplimiento del pago de las obligaciones contraídas, es decir, se trata de un incumplimiento de contrato de pago en la fecha establecida.

2.3.2. Hipótesis Principal y Específicas

2.3.2.1. Hipótesis Principal:

El análisis crediticio tiene implicancia con la prevención de morosidad en las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

2.3.2.2. Hipótesis Específicas:

- 1.- Los postulados están implicados con los controles de riesgo de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.
- 2.- Los instrumentos de análisis están implicados con las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.
- 3.- Las fases del análisis están implicados con las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.
- 4.- La capacidad de pago está implicada con las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

2.3.3. Variables, definición operacional e indicadores

2.3.3.1. Variable Independiente

Variable	Dimensión	Indicador
Análisis Crediticio	Postulados	Nivel de carácter o solvencia moral del cliente.
		Nivel de análisis de los registros de pagos del cliente.
	Instrumentos de análisis	Nivel de ejecución del balance general siguiendo todas las normas contables de aceptación general.
		Nivel en el que brinda la información completa de la empresa.
	Fases del análisis	Nivel de aceptación al solicitar por escrito el financiamiento.
		Nivel de análisis de las variables cuantitativas y cualitativas que permite analizar y evaluar la situación económica-financiera de la empresa.
	Capacidad de pago	Nivel de análisis de los flujos de ingresos y egresos, y/o del proyecto financiado o a financiar.
		Nivel de análisis de la solvencia del deudor, a través de variables como el nivel de endeudamiento y la calidad y composición de los activos, pasivos, patrimonio y contingencias del deudor y/o del proyecto.

2.3.3.2. Variable Dependiente

Variable	Dimensión	Indicador
----------	-----------	-----------

Morosidad	Controles de riesgo	Nivel de medidas a las que es sometida la empresa por las entidades bancarias para controlar el crecimiento de sus colocaciones.
		Nivel de uso de tecnología financiera en el control de riesgos de su empresa.
	Causas de morosidad	Nivel de planificación y diseño del producto microcredicio a ejecutar.
		Nivel de seguimiento a la cartera en mora.

CAPÍTULO III

MÉTODO, TÉCNICA E INSTRUMENTOS

3.1. Tipo de investigación

El tipo de investigación se presenta de acuerdo a los siguientes criterios:

3.1.1. Según la Orientación de la investigación:

La Investigación es básica porque utilizó en la práctica los conocimientos adquiridos, se va a ampliar y profundizar el saber de la realidad, que es un saber científico.

3.1.2. Según el tiempo de ocurrencia de los hechos o debido a la planificación de los datos:

El estudio observó y registró los datos relacionados con el Análisis Crediticio y sus implicancias en la morosidad de las mypes comerciales del distrito de Comas en 2017. Los datos necesarios para el estudio son recogidos a propósito de la investigación; por lo que, se controla el sesgo de medición. Por este hecho la investigación fue retrospectiva.

3.1.3. Según el periodo y secuencia de la investigación o el número de ocasiones en que mide la variable de estudio:

El estudio data la observación de dos variables en un período determinado de tiempo, o haciendo un corte en el tiempo siendo por lo tanto transversal.

3.1.4. Según el análisis y alcance de sus resultados o la intervención del investigador:

El estudio estuvo dirigido a medir la implicancia de una variable sobre la otra; si el Análisis Crediticio se relaciona con la morosidad de las mypes

comerciales del distrito de Comas en 2017. En ese sentido, la investigación es Correlacional.

3.2. Diseño

El diseño de investigación, tal y como lo estipulan Hernández, Fernández y Baptista (2006, p. 158) es el “plan o estrategia que se desarrolla para obtener la información que se requiere en una investigación”. En ese sentido, el estudio a realizar se puede clasificar en un diseño de investigación No Experimental, pues constituyen en “estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos”.

Por otro lado, Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2006, p.208) complementan sobre los diseños de investigación que existen dos tipos de investigación no experimental siendo la transeccional y longitudinal. Para el caso de la presente investigación se puede clasificar en el tipo de diseño no experimental Transeccional o transversal pues recopilan datos en un momento único, sin necesidad de estar recolectando el mismo dato en diferentes tiempos que sería el caso de la investigación no experimental longitudinal.

Por lo tanto, el diseño de la presente investigación es No experimental de tipo transversal o transeccional ya que tiene como propósito describir variables y analizar la implicancia en un momento dado.

3.3. Población, muestra y muestreo

3.3.1. Población

La población estará conformada por Gerentes de 4,000 MYPES comerciales que han accedido a un crédito del sistema financiero con

agencias localizadas en el distrito de Comas durante el en 2017. Los cuales se encuentran distribuidos de acuerdo a la siguiente tabla:

MYPES	Cantidad
Bodegas	1800
Minimarket	1200
Zapatería	400
Ferretería	600
Total	4000

3.3.2. Muestra

En la determinación de la muestra óptima, se utilizó el muestreo aleatorio simple para estimar proporciones considerando una población conocida, siendo la ecuación o fórmula propuesta por Cochran (1981) la más aceptada a la actualidad:

$$n = \frac{Z^2 pqN}{e^2 (N-1) + Z^2 pq}$$

Donde:

Z = Valor de la abscisa de la curva normal para una probabilidad del 95% de confianza.

e = Margen de error muestral 5%

p = Proporción de gerentes de MYPES comerciales que manifestaron no tener morosidad debido al crédito proporcionado por el sistema Financiero (se asume P=0.5)

q = Proporción de gerentes de MYPES comerciales que manifestaron no tener morosidad debido al crédito proporcionado por el sistema Financiero (se asume Q=0.5)

N = Población objeto de estudio.

Entonces, a nivel de confianza del 95% y margen de error de 5% tenemos:

$$n = \frac{(1.96)^2 (0.5) (0.5) (4000)}{(0.05)^2 (4000-1) + (1.96)^2 (0.5) (0.5)}$$

n = 351 gerentes de mypes comerciales.

Por lo tanto, la muestra óptima de gerentes mypes comerciales del distrito de Comas será seleccionada de manera proporcional y de forma aleatoria.

MYPES	Cantidad
Bodegas	158
Minimarket	105
Zapatería	35
Ferretería	53
Total	351

3.3.3. Muestreo

El tipo de muestreo utilizado en la investigación de acuerdo a las unidades de análisis fue el muestreo aleatorio simple para estimar proporciones y sobre todo para una población conocida, luego se recurrió el muestreo estratificado para obtener la muestra proporcional de mypes, estos dos tipos de muestreo pertenecen al probabilístico, donde cada unidad de análisis tiene la misma probabilidad de ser seleccionado e incluido en la muestra.

3.4. Técnicas e Instrumento de Recolección de Datos

3.4.1. Técnicas

Luego de utilizar el muestreo aleatorio simple para estimar el tamaño óptimo de la muestra, la técnica de selección de las unidades muestrales

fue aleatoria, es decir, cada empresario de las mypes comerciales del distrito de Comas en 2017, tuvieron la misma probabilidad de ser seleccionado para la muestra.

3.4.2. Instrumentos

Las técnicas para la recolección de datos fue la observación, y la fuente primaria para la recolección de los datos, lo integrarán los empresarios de las mypes comerciales del distrito de Comas en 2017.

Como instrumento de recolección de datos será el cuestionario ya que éstos contienen los indicadores que describen el comportamiento en la realidad empírica respecto al análisis de créditos y la morosidad.

La recolección de datos se realizó entrevistando a cada empresario de las mypes comerciales del distrito de Comas en 2017. Posteriormente, para el análisis de los datos, se utilizó el software estadístico SPSS (Statistical Package for Social Sciences), el cual permitirá mostrar en tablas la distribución de los datos correspondiente a cada indicador de las variables consideradas.

3.5. Procesamiento de datos

Obtenida la información se tabularon y organizaron los datos en cuadros unidimensionales y bidimensionales para el análisis de las variables con sus respectivas interpretaciones, posteriormente se estableció la implicancia entre ellas mediante las técnicas estadísticas no paramétricas. Estas técnicas no paramétricas a utilizar, de acuerdo a la naturaleza de las variables, fue el coeficiente de Correlación de Rango de Spearman que determinó el grado de implicancia de una variable sobre la otra considerando para ello un nivel de significancia alfa de 0.05. Asimismo, en el anexo 5 se presentó el record crediticio de dos mypes que solicitaron crédito al banco.

CAPITULO IV PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

PRESENTACION, ANALISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS

3.1.1. Datos secundarios sobre la morosidad en el Perú

Tabla 1

Morosidad 2013 - 2017 (%)^{1/}

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic
2013	1,88	1,91	2,00	2,06	2,10	2,06	2,11	2,11	2,12	2,17	2,18	2,14
2014	2,28	2,30	2,34	2,37	2,45	2,36	2,44	2,46	2,41	2,47	2,46	2,47
2015	2,58	2,58	2,54	2,60	2,67	2,69	2,73	2,70	2,58	2,65	2,62	2,54
2016	2,64	2,71	2,70	2,77	2,86	2,87	2,85	2,91	2,86	2,95	2,96	2,80
2017	2,96	2,98	3,01	3,06	3,15	3,09	3,12	3,11	3,08	3,14	3,12	

^{1/}ASBANC

En los últimos cuatro años, el promedio de morosidad bancaria, que incluye a todo tipo de empresas, ha sido de 2,6% y en el 2017 con respecto al 2013 se ha visto incrementada en aproximadamente 49%. En general, la morosidad se ha incrementado, en promedio, 19% cada año, Estos índices de alguna manera proporcionan una visión general de las políticas económicas que aplican los gobiernos, expresándose mediante un comportamiento en los créditos, de todo tipo en el sistema bancario, y al parecer existe un problema que necesita atención pues el incremento anual de morosidad se aproxima al 20%. Indudablemente que la capacidad de pago se ha visto afectada por los diversos problemas económicos que atraviesa el país, pero se tiene que atender con urgencia y mitigar el

crecimiento de la morosidad, aunque es de conocimiento popular que los gobernantes no han podido sacar adelante los indicadores macroeconómicos del país, lo que se ve reflejado en los bolsillos de cada peruano.

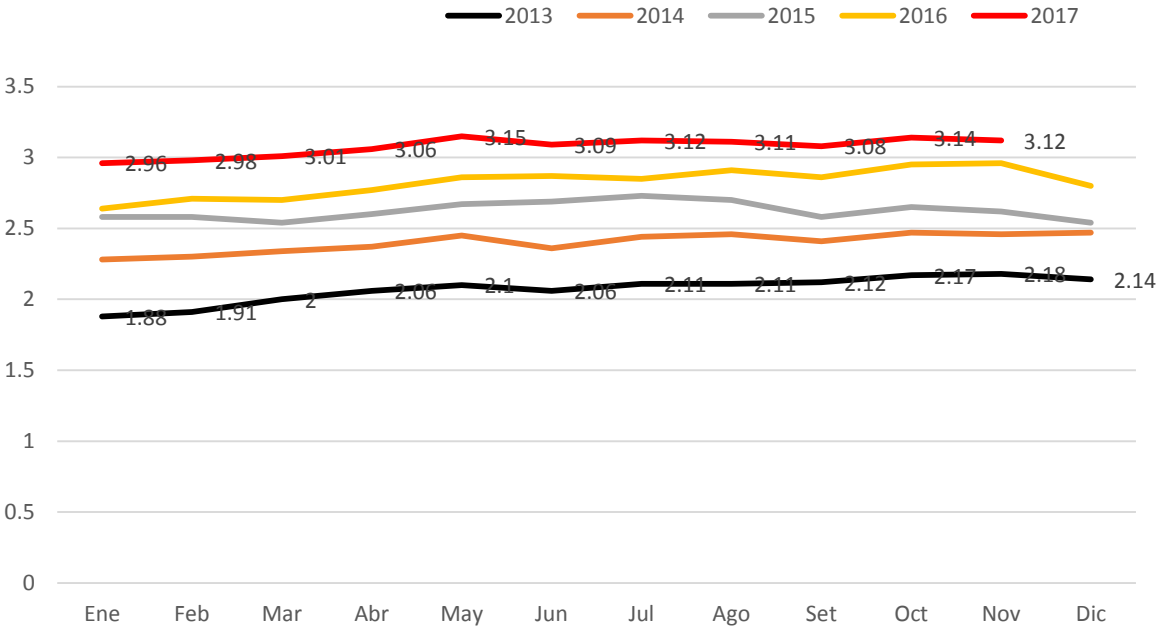


Figura 1. Morosidad bancaria. 2013 - 2017 (%)

Tabla 2.

Índice de morosidad^{2/} en mypes 2010- 2016

AÑO	AÑO											
	enero	febrero	marzo	abril	mayo	junio	julio	agosto	septiembre	octubre	noviembre	diciembre
2010	5,6	5,7	5,8	6,1	5,5	6,1	6,0	6,0	5,9	5,9	5,6	5,2
2011	5,4	5,4	5,4	5,6	6,1	5,6	5,7	5,8	5,6	5,5	5,2	4,8
2012	5,1	5,2	5,3	5,5	5,6	5,5	5,6	5,7	5,8	5,9	5,8	5,3
2013	5,7	5,9	6,2	6,3	5,5	6,8	6,9	7,1	7,0	7,1	6,9	6,6
2014	7,1	7,3	7,4	7,5	6,8	7,7	7,9	8,0	8,0	8,0	7,9	7,7
2015	8,1	8,2	8,5	8,7	7,7	7,4	7,4	7,5	7,6	7,6	7,5	7,1
2016	7,2	7,3	7,4	7,3	8,9	6,7	6,9	6,8	6,8	6,8	6,6	6,1

^{2/} Reporte de la SBS al 2016

El promedio de morosidad de las mypes en el Perú desde el 2010 al 2016 fue de 6,5% con una desviación estándar de 0.97% mientras que anualmente hubo un incremento promedio del 3,7%. La morosidad por lo tanto, aunque no es significativo, su ligero crecimiento anual es un indicador de la situación que el Perú se encuentra. Por lo tanto, no solo los indicadores macroeconómicos hay que tomarlos en cuenta sino también la situación económica de la población y en particular de las mypes, base del crecimiento del País.

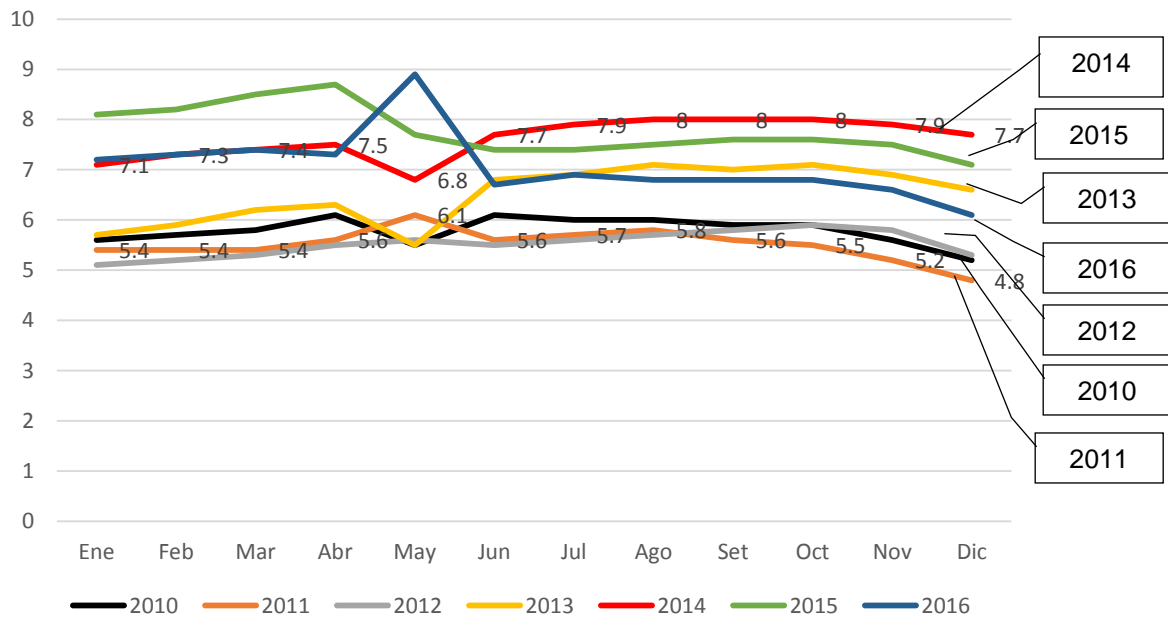


Figura 2. Índice de morosidad en mypes 2010- 2016

3.1.2. Tablas y gráficos de la variable

Presentación de resultados de las dimensiones correspondientes a la variable Análisis Crediticio

Tabla 1
Postulados para otorgar un crédito

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	58	16,5
Alto	285	81,2
Mediano	8	2,3
Bajo	0	0,0
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

Todas las instituciones bancarias tienen sus principios o postulados para otorgar un préstamo y cada uno de ellos es libre de cumplirlos totalmente o parcialmente. La evaluación tiene mucho que ver con el carácter o solvencia moral del cliente, registro de pagos realizados a otras instituciones, capacidad de pago, situación patrimonial, entre otros. En este contexto, la mayoría, 81,2% de Gerentes de mypes comerciales de Comas señalaron que estos postulados de crédito son bastante exigentes, mientras que a un 2,3% de gerentes de mypes comerciales de Comas les ha parecido regular el procedimiento de solicitar un crédito.

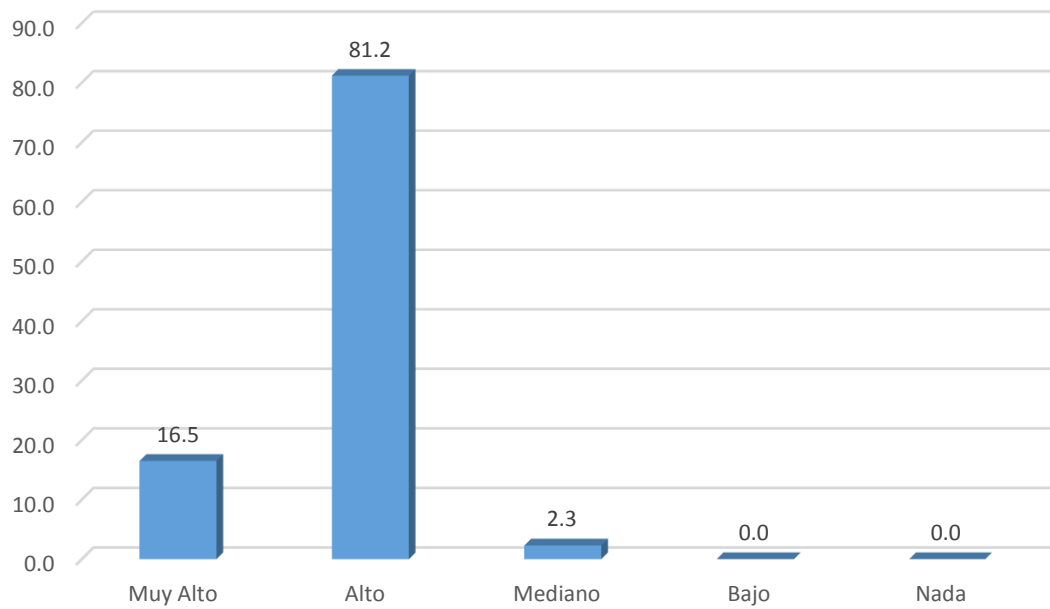


Figura 1. Postulados

Fuente. Tabla 1

Tabla 2
Instrumentos de Análisis

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	26	7,4
Alto	291	82,9
Mediano	34	9,7
Bajo	0	0,0
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

El 82,9% de Gerentes mypes comerciales de Comas señalaron que los instrumentos de análisis utilizados para evaluar toda la información de la empresa, registros bancarios, información proporcionada por los proveedores, tenencia de demandas o litigios para el otorgamiento de un crédito solicitado ha sido de un alto nivel de exigencia, mientras que a un 9,7% de gerentes de mypes comerciales de Comas les ha parecido regular el uso de los instrumentos de crédito.

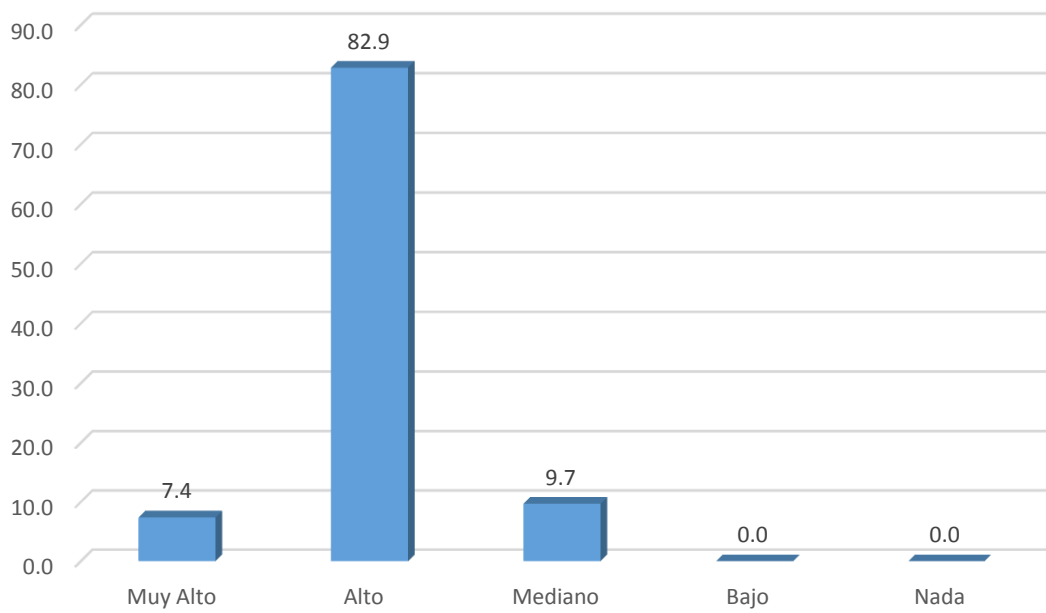


Figura 2. Instrumentos de Análisis

Fuente. Tabla 2

Tabla 3
Fases del Análisis

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	227	64,7
Alto	51	14,5
Mediano	66	18,8
Bajo	7	2,0
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

El 64,7% de Gerentes mypes comerciales de Comas señalaron que las fases del análisis utilizados para poder realizar el análisis y evaluación de las solicitudes de crédito se ejecuta con un muy alto orden lógico de las fases de financiamiento como lo exige los postulados de crédito. Por otro lado, 2% de gerentes de mypes comerciales de Comas les ha parecido de un bajo nivel las fases del análisis, es decir, que todo el proceso de solicitud de préstamos hasta el otorgamiento ha sido fácil.

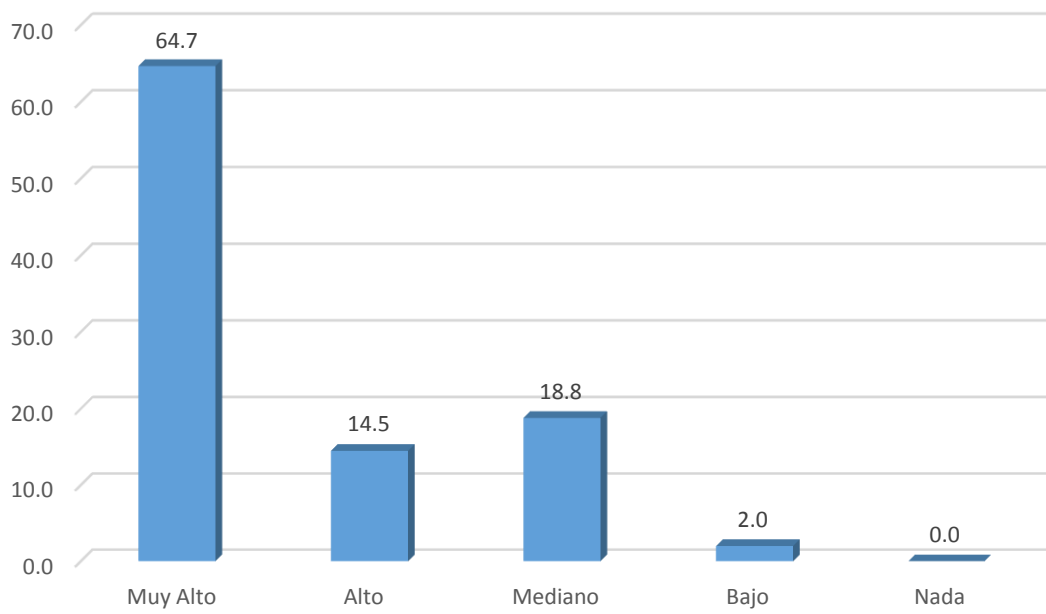


Figura 3. Fases del Análisis

Fuente. Tabla 3

Tabla 4
Capacidad de Pago

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	248	70,7
Alto	47	13,4
Mediano	56	16,0
Bajo	0	0,0
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

La capacidad de pago se refiere lo que el banco espera de un deudor lo que deviene en la probabilidad del incumplimiento del respectivo crédito. El 70,7% de Gerentes mypes comerciales de Comas señalaron tener una alta capacidad de pago. Por otro lado, 16% de gerentes de mypes comerciales de Comas afirmaron tener una mediana capacidad de pago.

.

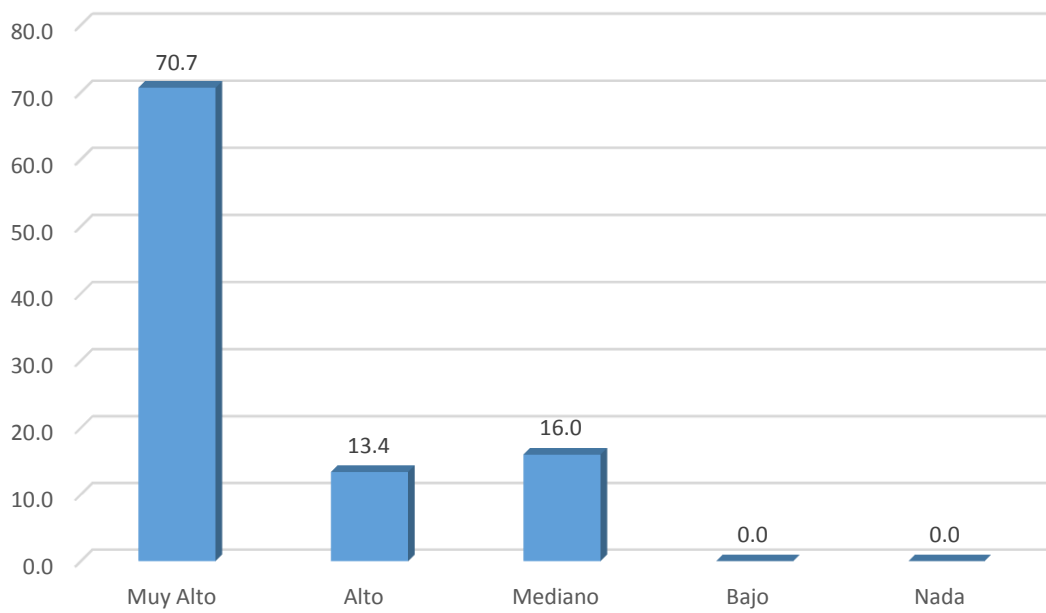


Figura 4. Capacidad de Pago

Fuente. Tabla 4

Presentación de resultados de las dimensiones correspondientes a la variable Morosidad

Tabla 5

Controles de riesgo

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	224	63,8
Alto	87	24,8
Mediano	40	11,4
Bajo	0	0,0
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

El control de riesgo que el banco realiza trata de disminuir la pérdida del crédito en aquellos sectores de clientes que están más propensos a factores climáticos, transporte o construcción. En ese sentido, el 63,8% de Gerentes mypes comerciales de Comas reconocen que el banco los considera como sujetos de muy alto riesgo al ser sujeto de crédito. Por otro lado, 11,4% de gerentes de mypes comerciales de Comas afirmaron que han sido considerados medianamente riesgosos.

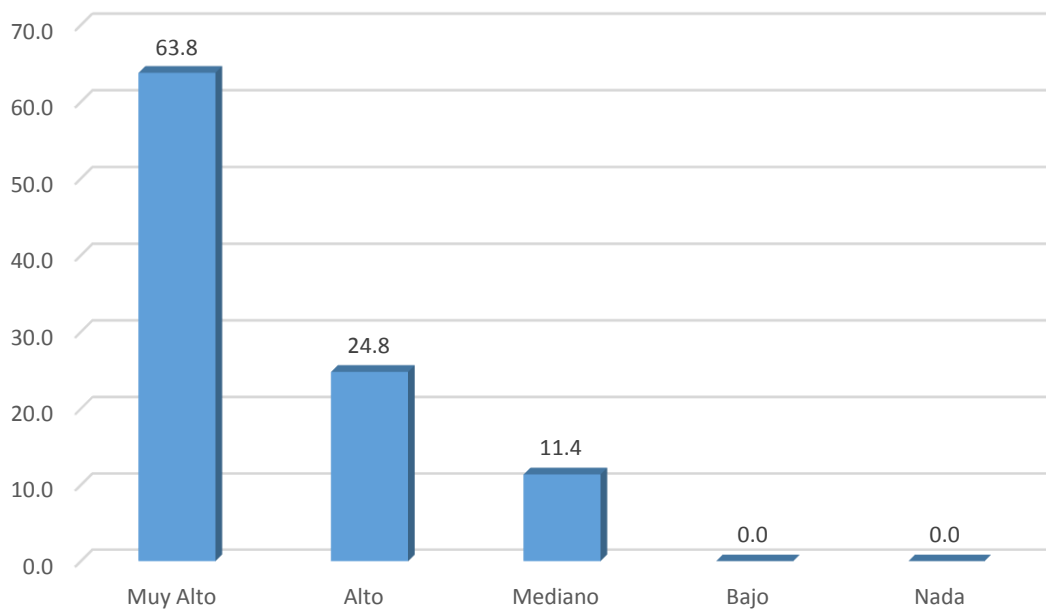


Figura 5. Controles de Riesgo

Fuente. Tabla 5

Tabla 6
Causas de Morosidad

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	71	20,2
Alto	214	61,0
Mediano	66	18,8
Bajo	0	0,0
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

Siendo las causas de morosidad diversos, sin embargo, la principal causa surge desde una inapropiada planificación que el empresario mype comercial de Comas puede realizar en cuanto al control de sus pagos. En esta perspectiva, el 61% de Gerentes mypes comerciales de Comas afirmaron que existen muchas causas distintas de que pueden generar la falta de pago por ende ser declarado moroso por el banco y posteriormente por el sistema financiero. Por otro lado, 18,8% de gerentes de mypes comerciales de Comas afirmaron consideran que las causas de morosidad le afectan medianamente.

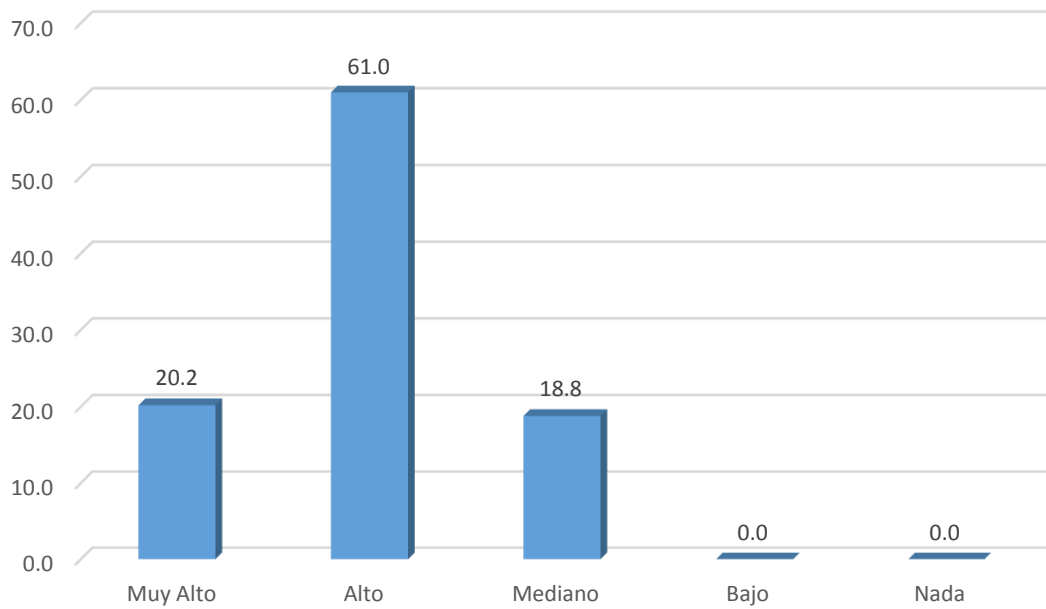


Figura 6. Causas de Morosidad

Fuente. Tabla 6

Presentación de resultados de las variables Análisis Crediticio y Morosidad

Tabla 7
Análisis Crediticio

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	140	39,8
Alto	169	48,0
Mediano	41	11,7
Bajo	2	0,5
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

En el proceso de análisis de crédito está formado por una serie de características que ayuda de alguna manera al asesor de crédito de un banco, con la ayuda de un uso de software especializado, herramientas o instrumentos. En ese sentido, el 48% de los gerentes mypes de comas señalaron que fueron sometidos a un alto nivel de análisis, bastante “severo”, mientras que solamente a un 0,5% de personas / clientes sostiene fueron sometidos a un bajo nivel de análisis crediticio, seguro por tener problemas con alguna institución del estado o entidad privada.

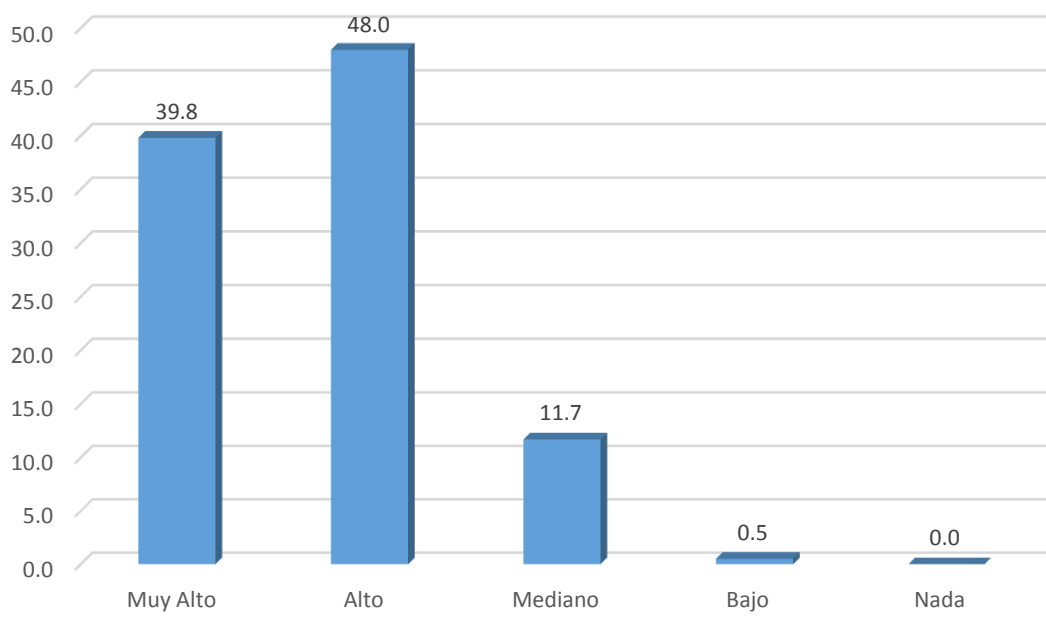


Figura 7. Análisis Crediticio

Fuente. Tabla 7

Tabla 8
Prevenición de Morosidad

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	148	42,0
Alto	151	42,9
Mediano	53	15,1
Bajo	0	0,0
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

La mayoría de gerentes mypes comerciales de comas están altamente conscientes de las implicancias negativas de ser moroso por no cumplir con sus obligaciones de pago. En ese sentido, tratan en lo posible de no caer en esa situación, en la medida que la situación económica lo permita. A juzgar por los resultados, el 42% de gerentes mypes comerciales de Comas tienen un muy alto nivel de prevención respecto a la morosidad. Por otro lado, un 15,1% de estos gerentes mypes tienen un mediano conocimiento de prevención de morosidad y las posibles consecuencias desfavorables para las mypes que genera la morosidad.

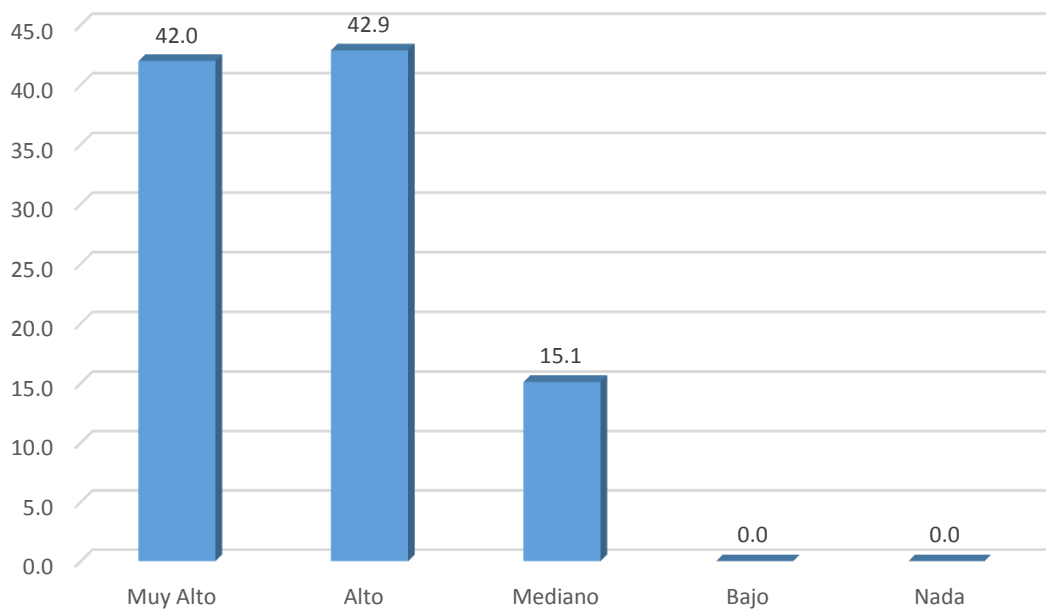


Figura 8. Prevención de Morosidad

Fuente. Tabla 8

1.2. Contrastación de hipótesis

Hipótesis 1:

H_0 : Los postulados no están implicados con los controles de riesgo de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

H_1 : Los postulados están implicados con los controles de riesgo de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

Postulados	Controles de Riesgo					Total
	Muy alto	Alto	Mediano	Bajo	Nada	
Muy alto	43	11	4	0	0	58
Alto	178	76	31	0	0	285
Mediano	3	0	5	0	0	8
Bajo	0	0	0	0	0	0
Nada	0	0	0	0	0	0
Total	224	87	40	0	0	351

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.

2. Estadística de prueba:

$$t = \gamma_s \sqrt{\frac{n-2}{1-\gamma_s^2}}$$

Donde:

γ_s : Rho, coeficiente de correlación de rango de Spearman

n : Muestra

t : t de Student con g.l.= $n-2$

3. Distribución del estadístico: cuando H_0 es verdadera sigue una distribución t

con un nivel de significancia 0.05 y n-2 grados de libertad, $t_{(\alpha, n-2)}$ i.e.

$$t_{(0,05,351-2)} = 1.96$$

4. Regla de decisión: Rechazar hipótesis nula (Ho) si el valor calculado de

$$t \geq t_{(\alpha, n-2)} \text{ o } -t \leq -t_{(\alpha, n-2)}$$

5. Cálculo de la estadística de prueba.

En primer lugar se calculará el coeficiente de correlación de Spearman, mediante el SPSS (Statistical Product and Service Solutions), para determinar el valor de γ_s (rho).

$$\gamma_s = 1 - \frac{6\sum d^2}{n^3 - n}$$

Donde:

γ_s : Rho, coeficiente de correlación o implicancia de rango de Spearman

$\sum d$: Suma de la diferencia entre dos rangos.

n : Muestra

Correlaciones

			Postulados	Controles de Riesgo
Rho de Spearman	Postulados	Coeficiente de correlación	1,000	,132*
		Sig. (bilateral)	.	,013
		N	351	351

Controles de Riesgo	Coefficiente de correlación	,132*	1,000
	Sig. (bilateral)	,013	.
	N	351	351

*. La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).

$$\gamma_s = 0.132$$

Se pudo observar que para la muestra, la correlación es baja.

Por lo tanto, al aplicar la estadística de prueba:

$$t = 0.132 \sqrt{\frac{351 - 2}{1 - 0.132^2}}$$

$$t = 2.49$$

6. Decisión estadística: Dado que $2.49 > 1.96$, se rechaza H_0 .

7. Conclusión: Los postulados están implicados con los controles de riesgo de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

Hipótesis 2:

H₀: Los instrumentos de análisis no están altamente implicados con las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

H₁: Los instrumentos de análisis están altamente implicados con las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

Instrumentos de Análisis	Causas de la morosidad					Total
	Muy alto	Alto	Mediano	Bajo	Nada	
Muy alto	9	17	0	0	0	26
Alto	57	179	55	0	0	291
Mediano	5	18	11	0	0	34
Bajo	0	0	0	0	0	0
Nada	0	0	0	0	0	0
Total	71	214	66	0	0	351

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.

2. Estadística de prueba:

$$t = \gamma_s \sqrt{\frac{n-2}{1-\gamma_s^2}}$$

Donde:

γ_s : Rho, coeficiente de correlación de rango de Spearman

n : Muestra

t : t de Student con g.l.= $n-2$

3. Distribución del estadístico: cuando H_0 es verdadera sigue una distribución t con un nivel de significancia 0.05 y $n-2$ grados de libertad, $t_{(\alpha, n-2)}$ i.e.

$$t_{(0,05,351-2)} = 1.96$$

4. Regla de decisión: Rechazar hipótesis nula (Ho) si el valor calculado de

$$t \geq t_{(\alpha,n-2)} \text{ o } -t \leq -t_{(\alpha,n-2)}$$

5. Cálculo de la estadística de prueba.

En primer lugar se calculará el coeficiente de correlación de Spearman, mediante el SPSS (Statistical Product and Service Solutions), para determinar el valor de γ_s (rho).

$$\gamma_s = 1 - \frac{6\sum d^2}{n^3 - n}$$

Donde:

γ_s : Rho, coeficiente de correlación o implicancia de rango de Spearman

$\sum d$: Suma de la diferencia entre dos rangos.

n : Muestra

Correlaciones

		Instrumentos de Análisis	Causas de la Morosidad
Rho de Spearman	Instrumentos de Análisis	1,000	,166**
	Causas de la Morosidad	,166**	1,000
	Sig. (bilateral)	.	,002
	Sig. (bilateral)	,002	.
	N	351	351
	Coeficiente de correlación		

N	351	351
---	-----	-----

** . La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

$$\gamma_s = 0.166$$

Se pudo observar que para la muestra, la correlación es baja.

Por lo tanto, al aplicar la estadística de prueba:

$$t = 0.166 \sqrt{\frac{351 - 2}{1 - 0.166^2}}$$

$$t = 3.14$$

6. Decisión estadística: Dado que $3.14 > 1.96$, se rechaza H_0 .

7. Conclusión: Los instrumentos de análisis están implicados con las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

Hipótesis 3:

H_0 : Las fases del análisis no están implicados con las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

H_1 : Las fases del análisis están implicados con las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

Fases de Análisis	Causas de la morosidad					Total
	Muy alto	Alto	Mediano	Bajo	Nada	
Muy alto	126	49	52	0	0	227
Alto	35	11	5	0	0	51
Mediano	49	8	9	0	0	66
Bajo	4	3	0	0	0	7
Nada	0	0	0	0	0	0
Total	71	214	66	0	0	351

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.

2. Estadística de prueba:

$$t = \gamma_s \sqrt{\frac{n-2}{1-\gamma_s^2}}$$

Donde:

γ_s : Rho, coeficiente de correlación o implicancia de rango de Spearman

n : Muestra

t : t de Student con g.l.= $n-2$

3. Distribución del estadístico: cuando H_0 es verdadera sigue una distribución t con un nivel de significancia 0.05 y $n-2$ grados de libertad, $t_{(\alpha, n-2)}$ i.e.

$$t_{(0.05, 351-2)} = 1.96$$

4. Regla de decisión: Rechazar hipótesis nula (Ho) si el valor calculado de

$$t \geq t_{(\alpha, n-2)} \text{ o } -t \leq -t_{(\alpha, n-2)}$$

5. Cálculo de la estadística de prueba.

En primer lugar se calculará el coeficiente de correlación de Spearman, mediante el SPSS (Statistical Product and Service Solutions), para determinar el valor de γ_s (rho).

$$\gamma_s = 1 - \frac{6\sum d^2}{n^3 - n}$$

Donde:

γ_s : Rho, coeficiente de correlación o implicancia de rango de Spearman

$\sum d$: Suma de la diferencia entre dos rangos.

n : Muestra

Correlaciones

			Fases de Análisis	Causas de la Morosidad
Rho de Spearman		Coeficiente de correlación	1,000	-,160**
	Fases de Análisis	Sig. (bilateral)	.	,003
		N	351	351
	Causas de la Morosidad	Coeficiente de correlación	-,160**	1,000
		Sig. (bilateral)	,003	.

N	351	351
---	-----	-----

** . La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

$$\gamma_s = - 0.160$$

Se pudo observar que para la muestra, la correlación es baja.

Por lo tanto, al aplicar la estadística de prueba:

$$t = -0.160 \sqrt{\frac{351 - 2}{1 - 0.160^2}}$$

$$t = -3.03$$

6. Decisión estadística: Dado que $-3.03 < -1.96$, se rechaza H_0 .

7. Conclusión: Las fases del análisis están implicados con las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

Hipótesis 4:

H_0 : La capacidad de pago no está implicada con las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

H_1 : La capacidad de pago está implicada con las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

Capacidad de Pago	Causas de la morosidad					Total
	Muy alto	Alto	Mediano	Bajo	Nada	
Muy alto	46	149	53	0	0	248
Alto	14	24	9	0	0	47
Mediano	11	41	4	0	0	56
Bajo	0	0	0	0	0	0
Nada	0	0	0	0	0	0
Total	71	214	66	0	0	351

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.

2. Estadística de prueba:

$$t = \gamma_s \sqrt{\frac{n-2}{1-\gamma_s^2}}$$

Donde:

γ_s : Rho, coeficiente de correlación de rango de Spearman

n : Muestra

t : t de Student con g.l.= $n-2$

3. Distribución del estadístico: cuando H_0 es verdadera sigue una distribución t con un nivel de significancia 0.05 y $n-2$ grados de libertad, $t_{(\alpha, n-2)}$ i.e.

$$t_{(0.05, 351-2)} = 1.96$$

4. Regla de decisión: Rechazar hipótesis nula (Ho) si el valor calculado de

$$t \geq t_{(\alpha, n-2)} \text{ o } -t \leq -t_{(\alpha, n-2)}$$

5. Cálculo de la estadística de prueba.

En primer lugar se calculará el coeficiente de correlación de Spearman, mediante el SPSS (Statistical Product and Service Solutions), para determinar el valor de γ_s (rho).

$$\gamma_s = 1 - \frac{6\sum d^2}{n^3 - n}$$

Donde:

γ_s : Rho, coeficiente de correlación de rango de Spearman

$\sum d$: Suma de la diferencia entre dos rangos.

n : Muestra

Correlaciones

			Capacidad de Pago	Causas de la Morosidad
Rho de Spearman	Capacidad de Pago	Coeficiente de correlación	1,000	-,105*
		Sig. (bilateral)	.	,049
	Causas de la Morosidad	N	351	351
		Coeficiente de correlación	-,105*	1,000
		Sig. (bilateral)	,049	.

N	351	351
---	-----	-----

*. La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).

$$\gamma_s = -0.105$$

Se pudo observar que para la muestra, la correlación es baja.

Por lo tanto, al aplicar la estadística de prueba:

$$t = -0.105 \sqrt{\frac{351 - 2}{1 - 0.105^2}}$$

$$t = -1.97$$

6. Decisión estadística: Dado que $-1.97 < -1.96$, se rechaza H_0 .

7. Conclusión: La capacidad de pago está implicada con las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

Hipótesis General:

H_0 : El análisis crediticio no tiene implicancia con la prevención de la morosidad en las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

H_1 : El análisis crediticio tiene implicancia con la prevención de la morosidad en las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

Análisis Crediticio	Prevención de la Morosidad en las Mypes					Total
	Muy alto	Alto	Mediano	Bajo	Nada	
Muy alto	86	47	7	0	0	140
Alto	60	99	10	0	0	169
Mediano	2	5	34	0	0	41
Bajo	0	0	2	0	0	2
Nada	0	0	0	0	0	0
Total	148	151	53	0	0	351

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.

2. Estadística de prueba:

$$t = \gamma_s \sqrt{\frac{n-2}{1-\gamma_s^2}}$$

Donde:

γ_s : Rho, coeficiente de correlación o implicancia de rango de Spearman

n : Muestra

t : t de Student con g.l.= $n-2$

3. Distribución del estadístico: cuando H_0 es verdadera sigue una distribución t con un nivel de significancia 0.05 y $n-2$ grados de libertad, $t_{(\alpha, n-2)}$ i.e.

$$t_{(0.05, 351-2)} = 1.96$$

4. Regla de decisión: Rechazar hipótesis nula (Ho) si el valor calculado de

$$t \geq t_{(\alpha, n-2)} \text{ o } -t \leq -t_{(\alpha, n-2)}$$

5. Cálculo de la estadística de prueba.

En primer lugar se calculará el coeficiente de correlación de Spearman, mediante el SPSS (Statistical Product and Service Solutions), para determinar el valor de γ_s (rho).

$$\gamma_s = 1 - \frac{6\sum d^2}{n^3 - n}$$

Donde:

γ_s : Rho, coeficiente de correlación de rango de Spearman

$\sum d$: Suma de la diferencia entre dos rangos.

n : Muestra

Correlaciones

			Análisis Credificio	Morosidad de las Mypes
Rho de Spearman	Análisis	Coeficiente de correlación	1,000	,470**
	Credificio	Sig. (bilateral)	.	,000
		N	351	351
	Morosidad de las Mypes	Coeficiente de correlación	,470**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	351	351

** . La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

$$\gamma_s = 0.470$$

Se pudo observar que para la muestra, la correlación es mediana.

Por lo tanto, al aplicar la estadística de prueba:

$$t = 0.470 \sqrt{\frac{351 - 2}{1 - 0.470^2}}$$

$$t = 9.95$$

6. Decisión estadística: Dado que $9.95 > 1.96$, se rechaza H_0 .

7. Conclusión: El análisis crediticio está medianamente relacionado con la prevención de la morosidad en las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

4.3. Discusión de Resultados

1.- La banca comercial en su afán de captar la mayor cantidad de clientes, ha venido extendiendo sus operaciones a todos los niveles socioeconómicos de Lima. Aproximadamente, unos 15 años atrás era difícil creer que una serie de bancos iban a salir de los distritos tradicionales de Lima para instalar sus agencias bancarias en los denominado conos de Lima y así empezar con la dinámica crediticia no solo para empresas medianas sino también para micro y pequeñas empresas comerciales. Para el análisis crediticio a estas empresas se tiene que de alguna manera ajustar los postulados de crédito a simplemente establecer, según Credes Romero (citado por Torres, 2006, p. 58), por el carácter o solvencia moral del cliente, analizar el registro de pagos del cliente, capacidad de pago, analizar la situación patrimonial, garantía para efectuar el crédito, capacidad y responsabilidad para analizar las condiciones económicas financieras en las cuales se encuentran inmersas todas las actividades del solicitante de crédito, todas estas características han tenido que cumplirlo la mayoría de gerentes o dueños de las microempresas comerciales del distrito de Comas si deseaban algún crédito, además del análisis de riesgo que necesariamente hacen los funcionarios del banco encargados de dar el pase a un crédito, pues la mayoría de gerentes está seguro que los funcionarios del banco han tomado todas las precauciones de riesgo para otorgar el préstamo requerido. Sin embargo, Solís y Montoya (2016) sostienen que se disminuye el crédito en aquellos sectores sensibles a los factores climáticos, transporte o construcción, y se le da mayor énfasis a aquellas empresas que cuentan con buenos niveles de formalidad y bancarización como está ocurriendo actualmente en el sector financiero. En ese sentido, el control de riesgo es una herramienta más para el otorgamiento de un crédito y asegurar que los índices de morosidad no se eleven.

2.- Los instrumentos que sirven de análisis crediticio para los bancos, son una ayuda para los operadores de crédito. Sin embargo, el balance general es un factor requerido por los bancos y que una mype no cuenta, puede ser suplantado por el record bancario o movimiento de ahorros del interesado, así como otros

elementos como lo sostiene Torres (2006) en el que señala que se evalúa toda la información de la empresa, registros bancarios, la información que puedan proporcionar los proveedores, si tienen demandas o litigios, estos elementos de alguna manera se relacionan con las causas de la morosidad, en efecto si las causas de la morosidad son tratadas de manera técnica y organizada en coordinación con los empresarios MYPES entonces es probable que los índices de morosidad no sean frecuentes. Sin embargo, Aguilar, Camargo y Morales (2006), aseguran que cuando se toca el tema de la morosidad de la cartera, ciertos funcionarios mencionan que la principal causa surge desde una inapropiada planificación y diseño del producto microcrediticio, no obstante, lo mencionado no es totalmente verídico, por lo que todo producto es planificado en base a satisfacer todas las necesidades de cierto mercado. Exactamente, cuando el operador otorga un préstamo, es claro que el sujeto de crédito es evaluado cualitativamente y cuantitativamente por lo que las causas que puedan generar posibles morosidades, como lo señala la mayoría de gerentes de mypes del distrito de Comas son altas, siempre que no exista planificación de parte de los sujetos de crédito en cuanto al cumplimiento de sus cuotas de pago.

3.- Luego de pasar por las diferentes fases del análisis crediticio, la mayoría de gerentes o dueños de las mypes comerciales de Comas señalaron haber cumplido con todos y cada uno de los requisitos que el banco requiere, con el fin de evitar el riesgo de morosidad que afecte al banco. Al respecto González y Martí (2011), concuerdan con esta apreciación en el que afirman:

Estas fases se inician con la presentación por parte del cliente de la solicitud de financiamiento en correspondencia con sus necesidades financieras. (...) Como resultado del examen realizado se emite un dictamen, el cual expresa la decisión final, así como los términos y condiciones que servirán de base para la elaboración del contrato de préstamo con el cliente. (s/p).

De acuerdo a los resultados obtenidos en la correlación se tiene que éste es negativo lo que conlleva a inferir que, mientras mayor sea las fases de análisis de crédito, menor va a ser las causas de morosidad. Al existir menor causa de morosidad se podrá hacer una adecuada planificación, realizar un adecuado seguimiento a la cartera de clientes, más aun si esta se encuentra en riesgo. Sin embargo, cabe la posibilidad que las causas de morosidad puedan surgir por factores externos no controlables. Al respecto, Aguilar, Camargo y Morales (2006), afirman que éstos factores externos:

Pueden generar dificultades de mora en la cartera, entre los que destacan los desastres naturales, huelgas, disturbios, entre otros. Asimismo, estos pueden ser disminuidos a través de decisiones importantes como no invertir en ciertos sectores de alto riesgo, como la agricultura, ante su vulnerabilidad frente al cambio climático y/o afectaciones originadas por desastres naturales.

Entonces, se puede decir que las fases de análisis consideran todos los eventos posibles a favor y en contra del banco ante un posible incumplimiento del pago de sus obligaciones asumidas por el sujeto de crédito.

4.- La capacidad de pago, que es un factor primordial evaluado por los bancos, refleja la situación en la que se encuentra la mype pues es el reflejo financiero para poder asumir un crédito, y que según los resultados del estudio, la mayoría de los gerentes mypes se encuentra con la capacidad de hacerlo, a esto se complementa el uso de herramientas de evaluación crediticia que usan los operadores financieros que a decir de Hernández y Meneses (2005), analizan:

Mediante un análisis financiero exhaustivo del solicitante, de tal manera que se refleje la volatilidad de las utilidades generadas históricamente. El flujo de efectivo debe garantizar la capacidad de pago de la firma. Actualmente, se han desarrollado modelos y herramientas estadísticas que permiten

calcular la probabilidad de incumplimiento, la provisión de cartera y la migración del crédito. (p. 133 – 134).

A juzgar por los resultados de la correlación, aunque existe una baja relación entre la capacidad de pago y las causas de la morosidad de las mypes comerciales del distrito de Comas, Lima, los datos evidencian, que una mayor capacidad de pago, menor será las causas de morosidad. Definitivamente, la morosidad se debe a otros factores que escapan al manejo de los sujetos de crédito sino que se debe no solo a factores internos de la empresa sino a factores externos que muchas veces no son fáciles de controlar o prevenir.

5.- De acuerdo a la mayoría de gerentes mypes, afirmaron haber pasado por un exhaustivo análisis crediticio al haber entregado una serie de documentos que sustentan su capacidad de pago, en este proceso, los operadores de crédito de los bancos someten esta documentación a las herramientas de evaluación con las que cuentan además de la evaluación de un supervisor, pudiendo ser luego sujetos de crédito. Torres (2006) señala que para analizar un crédito es estudiar al sujeto de crédito con el fin de:

Apreciar y poner de manifiesto los factores que posibilitan o que impiden la recuperación normal del dinero que se está solicitando. Se busca, pues evaluar la naturaleza y la extensión del riesgo, entendiéndose por éste la posibilidad de que no se puedan recuperar las cantidades dadas en préstamos o que se demore o se retarde su cancelación. Este es uno de los problemas más complejos que deben enfrentar los bancos e institutos de crédito, porque en este análisis puede radicar el éxito fracaso de la operación que se tramita. (p. 55).

Por tanto, al realizar un buen análisis de crédito es probable que a una persona a la que se le ha otorga un préstamo para su negocio mype, exceptuando factores externos como una repentina baja en las ventas por cuestiones económicas del

entorno o grupos de interés, clima o catástrofes naturales que impidan el normal desarrollo de sus compromisos financieros, lo que evitaría o prevendría los altos índices de morosidad en los bancos. Sin embargo, a pesar de todas las precauciones el Banco de Desarrollo del Perú (2017) informó al respecto:

La morosidad de la MYPE fue de 7.5%, menor por 29 puntos básicos frente a similar mes del año previo, cabe resaltar que esta cartera es la que representa los mayores niveles de morosidad del total de carteras de crédito, en específico la cartera de pequeña empresa que registró una mora de 8.5%.

Es claro, que la morosidad siempre se va a presentar pese a todos los análisis y controles financieros que se pueda realizar para el otorgamiento de los préstamos, es un factor que escapa a la evaluación cualitativa y cuantitativa que realiza el analista de crédito.

Aunque el 2018 aparentemente la morosidad de la banca se ha incrementado debido a factores adversos ocurridos en el 2017. Así por ejemplo Villar (2018, 26 de enero) en su artículo periodístico señala:

Los factores que afectaron el crecimiento de la economía el año pasado tuvieron impacto en el cumplimiento de los créditos. La morosidad de la banca cerró el 2017 en 3,04%, la tasa más alta en 12 años, según la Asociación de Bancos del Perú (Asbanc).

Sobre este tema, el artículo “morosidad de créditos a mypes llega hasta 7%” (2017) se aproxima a la morosidad en las mypes y afirma:

Que cuando se elabora el análisis de morosidad (índice de cartera atrasada/créditos directos) de la cartera de créditos de los bancos, se obtiene que dicho indicador en el segmento corporativo de las empresas peruanas

está por debajo del 1%, sin embargo, al efectuar el mismo análisis para las Mypes, dicha mora fluctúa entre 6% y 7%, "habiendo un reflejo del mayor riesgo".

CAPITULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

1. Los datos obtenidos permitieron establecer que los postulados de crédito están implicados con los controles de riesgo de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017
2. Como producto de la contrastación de hipótesis respectiva, los instrumentos de análisis están implicados con las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.
3. Se ha establecido que las fases del análisis están implicados con las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.
4. Se ha establecido que la capacidad de pago está implicada con las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.
5. En conclusión, se ha establecido que el análisis crediticio está medianamente relacionado con la prevención de la morosidad en las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.

5.2. Recomendaciones

1.- Los evaluadores de crédito deben tomar en cuenta que los postulados de crédito son un parámetro para realizar una adecuada gestión crediticia, pero también es cierto que no todas las personas o mypes son iguales, por lo que se recomienda ser flexible a la hora de solicitar y pedir información a los microempresarios, el riesgo siempre existe, pero en la medida que éste riesgo se controlable no tiene porque limitar el otorgamiento del préstamo.

2.- Es recomendable que un posible deudor debe acudir a la entidad financiera, si bien es cierto los instrumentos que manejan los asesores de crédito son una ayuda, el asesor es quien finalmente toma la decisión de hacer excepciones o prolongar los pagos. En ese sentido, recomendar al cliente que ante una causa de morosidad (que puede ser por diversas circunstancias) acudir al banco a exponer el problema y solucionar los pagos pendientes y posteriores.

3.- Con respecto a las fases de análisis del crédito, es recomendable que los gerentes de MYPES comerciales, no deben preocuparse en el sentido que inicialmente pasaron por todo el proceso de crédito sin ningún percance y que frente a un problema de falta de pago que conlleve a morosidad, el banco y los sujetos de crédito tienen que llegar a un acuerdo de conveniencia de ambas partes.

4.- Se sugiere que ante la falta de capacidad de pago del cliente ante un imprevisto que pueda ocurrir en un determinado periodo de ventas de las mypes, siempre es susceptible de superar ya que finalmente no tiene por qué ser un indicador de mal pagador. En ese sentido, si llega a ese nivel debe negociar con el banco como alternativa para cumplir con las obligaciones contraídas de un préstamo.

5.- El análisis de crédito que puedan realizar los asesores de crédito de los bancos, pueden considerar un serie de factores a favor y posibles aspectos en contra, pero lo que si no pueden considerar son el factor naturaleza como el cambio climático o algún desastre natural. En ese sentido, se sugiere que ante la posible presencia de este factor interviniente que puede ocurrir al azar o no previsto, se considere un plazo en el que el banco no se vea afectado ni los deudores tampoco se vean afectados de tal manera que ambos entes resulten ganadores. Por eso, se sugiere que siempre se debe realizar una negociación para la salida de posibles riesgos para el banco y el riesgo de no pagar de parte de los clientes.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Actualidad Empresarial (2017). *Morosidad de créditos a Mypes llega hasta 7%*. Recuperado desde <http://aempresarial.com/web/informativo.php?id=2717>
- Aguilar, G. y Camargo, G. y Morales, R. (2006, Diciembre). Análisis de la morosidad en el sistema bancario peruano. *Economía y Sociedad*, 62. Recuperado desde http://cies.org.pe/sites/default/files/files/otros/economiasociedad/10_aguilar.pdf
- Angulo, M. (2000). El Concepto de Rentabilidad en Marketing- Ponencia Presentada en el Primer Congreso Nacional de Profesores de Costos y Contabilidad Directiva. Recuperado desde <http://www.javeriana.edu.co/decisiones/Julio/documentos/marketing.pdf>
- Añez, M. (2001, Junio 24). Aspectos básicos del análisis de crédito. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/aspectos-basicos-del-analisis-de-credito/>
- Banco de Desarrollo del Perú. (2017, 26 Abril). Reporte de Coyuntura Económica. Boletín Cofide. Recuperado desde http://www.cofide.com.pe/COFIDE/images/home/4.%20Reporte%20de%20Coyuntura%20Econ%3%B3mica_Abr%202017.pdf
- Capajaña, R. (2012). Análisis de impacto y morosidad de los créditos Mypes otorgados al Sector Agrario por la CMAC Tacna, en Mazuko – Madre De Dios: 2012 – 2014. Tesis de Pregrado, Facultad de Ciencias Económicas, Universidad Nacional del Altiplano.
- Capajaña, R. (2015). Análisis de impacto y morosidad de los créditos Mypes otorgados al Sector Agrario por la CMAC Tacna, en Mazuko – Madre De Dios: 2012 – 2014. Tesis de Pregrado, Facultad de Ingeniería Universidad Nacional del Altiplano.
- Castañeda, E. y Tamayo, J. (2013). La Morosidad y su impacto en el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la Agencia Real Plaza de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo 2010-2012. Tesis de

- Pregrado, Facultad de Ciencias Económicas, Universidad Privada Antenor Orrego.
- Estupiñán, R. (2015). *Administración de riesgos E.R.M y la auditoria interna*. Colombia: ECOE
- Everson. (2017). Gestión del Riesgo Empresarial. Recuperado desde https://auditoresinternos.es/uploads/media_items/coso-2018-esp.original.pdf
- Fernández, A. (2007). *La gestión del riesgo operacional*. España: 2010, S.L.
- Fonseca, O. (2008). *Vademecún Contralor*. Perú: IICO
- Galí, M. (2015). La morosidad en la historia: deudores ilustres. Extraído desde <https://tugesto.com/blog/la-morosidad-en-la-historia-deudores-ilustres/>
- Gonzáles, A. y Martí, R. (2011). Procedimiento para el análisis y evaluación de los créditos para capital de trabajo en el banco de crédito y comercio de las Tunas. Eumed Libros. Recuperado desde http://www.eumed.net/libros-gratis/2011d/1056/disenio_procedimiento.html
- Giler, K., Mendoza, K. y Paredes, P. (2016). Gestión de riesgo empresarial. Evaluación y mejoramiento del control interno de fundaciones. Estudio de caso. Universidad Politécnica Salesiana. Editorial Universitaria Abya-Yala-Ecuador
- Hernández, L. y Meneses, L. (2005, Setiembre 28). Desarrollo de una metodología propia de análisis de crédito empresarial en una entidad financiera. *Estudios Gerenciales* (97). Extraído el 15 de Octubre del 2017 desde <http://www.scielo.org.co/pdf/eg/v21n97/v21n97a07.pdf>
- Huertas, D. (2015). La colocación de créditos Mypes y la relación con el nivel de morosidad en el Sistema Bancario Peruano del 2010 Al 2014. Tesis de Pregrado, Facultad de Ciencias Conmtables. Universidad San Martin de Porres.
- Lazaro, A. (2015, Marzo) Origen y evolución del crédito. Recuperado desde <https://prezi.com/fyqvg7cprmq8/origen-y-evolucion-del-credito/>
- María, A. (1942). Breve historia del comercio. 4ta ed. México: Ediciones de la Universidad Nacional Autonoma.
- Mantilla, S. (2005). Auditoria del control interno. Bogotá: ECOE

- Melini, R. (2004). Enfoques en la Auditoría de Estados Contables. Argentina: Universidad Nacional del Litoral
- Morisaki, A. (2015, Octubre 19). Mypes: un mercado potencial. Asbanc Semanal, 171 (4). Recuperado desde <http://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ASBANC%20Semanal%20N%C2%B0%20171.pdf>
- “morosidad de créditos a mypes llega hasta 7%”. (1a. Quincena, Julio 2017). Actualidad empresarial. Quincenal, (378). Recuperado de <http://aempresarial.com/web/informativo.php?id=2717>
- Peñaranda, C. (2017). El Crédito a las Mypes tuvo un crecimiento acumulado de 22%. Cámara de Comercio. Extraído el 20 de Octubre del 2017 desde <https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/iedep-revista/revista-iedep-13-03-2017.pdf>
- Quispe, M. (2013). Administración del riesgo crediticio y la morosidad de la Cooperativa de Ahorro Crédito Huancavelica Ltda. 582, Periodo 2013. Tesis de Pregrado, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Nacional de Trujillo.
- Rodríguez, L. (2009). Contabilidad para no economistas. Recuperado desde <http://www.eumed.net/libros-gratis/2009c/581/EL%20PATRIMONIO%20DE%20LA%20EMPRESA.htm>
- Solís, S. y Montoya, K. (2016, Setiembre). Morosidad bancaria continúa aumentando en pymes. Semana Económica. Extraído el 25 de Octubre del 2017 desde <http://semanaeconomica.com/article/mercados-y-finanzas/banca-y-finanzas/199807-morosidad-bancaria-continua-aumentando-en-pymes/>
- Soy i Aumatell, C. (2012) Auditoria de la información: identificar y explotar la información en las organizaciones. Barcelona: UOC
- Torres, J. (2006). Curso de formación profesional bancaria. Venezuela: Editorial CEC, S.A. Recuperado desde <https://books.google.com.pe/books?id=6BckYwV8tGsC&pg=PA55&dq=anali>

sis+de+credito&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiiru61n_nWAhUG5iYKHTMpAs
MQ6AEIUzAJ#v=onepage&q= analisis%20de%20credito&f=true

Venegas, L. y Esparza, F. (2018). Guía metodológica para la evaluación técnica informática de la implementación de educación y capacitación virtual – COBIT 5. España: Área de Innovación y Desarrollo, S.L.

Villar, P. (2018). Banca: Morosidad es la más alta en 12 años, ¿bajará en 2018?. *El Comercio*.

“morosidad de créditos a mypes llega hasta 7%”. (1a. Quincena, Julio 2017). *Actualidad empresarial. Quincenal*, (378). Recuperado de <http://aempresarial.com/web/informativo.php?id=2717>

ANEXOS

ANEXO 1: MATRIZ DE COHERENCIA INTERNA

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA	VARIABLES	INDICADORES
Problema principal	Objetivo General	Hipótesis principal		Variable independiente	
¿Cuál es el nivel de implicancia que existe entre el análisis crediticio y la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017?	Establecer si el análisis crediticio tiene implicancia con la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.	El análisis crediticio tiene implicancia con la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.	-Población: Gerentes de mypes comerciales: Bodegas 1800 Minimarket 1200 Zapatería 400 <u>Ferretería 60</u> Total 4000	Análisis crediticio	Postulados Instrumentos de análisis Fases del análisis Capacidad de pago
Problemas secundarios	Objetivos secundarios	Hipótesis secundarias		Variable dependiente	
1.- ¿Cuál es el nivel de implicancia de los postulados y los controles de	1.- Establecer la implicancia de los postulados y los controles	1.- Los postulados están implicados con los controles de riesgo de	Muestra: Gerentes de mypes		Controles de riesgo Causas de morosidad

<p>riesgo de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017?</p> <p>2.- ¿Cuál es el nivel de implicancia de los instrumentos de análisis y las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017?</p> <p>3.- ¿Cuál es el nivel de implicancia de las fases del análisis y las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017?</p> <p>4.- ¿Cuál es el nivel de implicancia de la capacidad de pago y las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017?</p>	<p>de riesgo de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.</p> <p>2.- Establecer la implicancia de los instrumentos de análisis y las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.</p> <p>3.- Establecer la implicancia de las fases del análisis y las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.</p> <p>4.- Establecer la implicancia de la capacidad de pago y las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en</p>	<p>las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.</p> <p>2.- Los instrumentos de análisis están altamente implicados con las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.</p> <p>3.- Las fases del análisis están implicados con las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.</p> <p>4.- La capacidad de pago está implicada con las causas de la morosidad de las Mypes comerciales del distrito de Comas, en 2017.</p>	<p>comerciales:</p> <table data-bbox="1125 298 1388 618"> <tr> <td>Bodegas</td> <td>158</td> </tr> <tr> <td>Minimarket</td> <td>105</td> </tr> <tr> <td>Zapatería</td> <td>35</td> </tr> <tr> <td><u>Ferretería</u></td> <td><u>53</u></td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>351</td> </tr> </table> <p>Diseño de investigación:</p> <p>Básica</p> <p>Transversal</p> <p>-Técnicas:</p> <p>Muestreo aleatorio simple</p> <p>Encuesta</p> <p>-Instrumentos:</p>	Bodegas	158	Minimarket	105	Zapatería	35	<u>Ferretería</u>	<u>53</u>	Total	351	<p>Morosidad</p>	
Bodegas	158														
Minimarket	105														
Zapatería	35														
<u>Ferretería</u>	<u>53</u>														
Total	351														

	2017.		Cuestionario		
			Método:		
			- Observación		
			-Lógico de la ciencia.		
			-Hipotético-deductivo		
			- Método científico		

ANEXO 2

CUESTIONARIO PARA DESCRIBIR EL ANÁLISIS DE CRÉDITOS

Análisis de Créditos	Muy alto	Alto	Mediano	Bajo	Nada
	1	2	3	4	5
<p>1. El carácter o solvencia moral de su empresa es:</p> <p>2.- Los registros de pagos de su empresa son favorables:</p> <p>3.- La ejecución del balance general siguiendo todas las normas contables de aceptación general en su empresa es:</p> <p>4.- Su disponibilidad para brindar información completa de la empresa es:</p> <p>5.- La aceptación al solicitar por escrito el financiamiento a una entidad bancaria es:</p> <p>6.- El análisis de las variables cuantitativas y cualitativas que permite analizar y evaluar la situación económica-financiera de la empresa es:</p> <p>7.- El análisis de los flujos de ingresos y egresos, y/o del proyecto financiado o a financiar de su empresa es:</p> <p>8.- El análisis de la solvencia del deudor, a través de variables como el nivel de endeudamiento y la calidad y composición de los activos, pasivos, patrimonio y contingencias del deudor y/o del proyecto en su empresa es:</p>					

ANEXO 3

CUESTIONARIO PARA DESCRIBIR LA MOROSIDAD

Morosidad	Muy alto	Alto	Mediano	Bajo	Nada
	1	2	3	4	5
1.- Las medidas a la que su empresa es sometida por la entidades bancarias para poder controlar el crecimiento de sus colocaciones es: 2.- El uso de tecnología financiera en el control de riesgos de su empresa por parte de las entidades financieras es: 3.- La planificación y diseño del producto microcredicio a ejecutar es: 4.- El seguimiento que se le da a la cartera en mora de su empresa es:					

ANEXO 4

PRESENTACIÓN DE DATOS PARA LA VARIABLE ANALISIS CREDITICIO

Tabla 1

Nivel de carácter o solvencia moral del cliente

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	60	17,1
Alto	283	80,6
Mediano	8	2,3
Bajo	0	0,0
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

Tabla 2

Nivel de análisis de los registros de pagos del cliente

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	55	15,7
Alto	288	82,0
Mediano	8	2,3
Bajo	0	0,0
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

Tabla 3

Nivel de ejecución del balance general siguiendo todas las normas contables de aceptación general.

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	23	6,6
Alto	294	83,8
Mediano	34	9,7
Bajo	0	0,0
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

Tabla 4

Nivel en el que brinda la información completa de la empresa

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	29	8,3
Alto	288	82,1
Mediano	34	9,7
Bajo	0	0,0
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

Tabla 5

Nivel de aceptación al solicitar por escrito el financiamiento.

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	246	70,1
Alto	55	15,7
Mediano	43	12,3
Bajo	7	2,0
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

Tabla 6

Nivel de análisis de las variables cuantitativas y cualitativas que permite analizar y evaluar la situación económica-financiera de la empresa

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	207	59,0
Alto	47	13,4
Mediano	89	25,4
Bajo	8	2,3
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

Tabla 7

Nivel de análisis de los flujos de ingresos y egresos, y/o del proyecto financiado o a financiar.

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	278	79,2
Alto	38	10,8
Mediano	35	10,0
Bajo	0	0,0
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

Tabla 8

Nivel de análisis de la solvencia del deudor, a través de variables como el nivel de endeudamiento y la calidad y composición de los activos, pasivos, patrimonio y contingencias del deudor y/o del proyecto.

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	218	62,1
Alto	55	15,7
Mediano	78	22,2
Bajo	0	0,0
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

ANEXO 5

PRESENTACIÓN DE DATOS PARA LA VARIABLE MOROSIDAD

Tabla 9

Nivel de medidas a las que es sometida la empresa por las entidades bancarias para controlar el crecimiento de sus colocaciones.

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	242	68,9
Alto	69	19,7
Mediano	40	11,4
Bajo	0	0,0
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

Tabla 10

Nivel de uso de tecnología financiera en el control de riesgos de su empresa.

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	205	58,4
Alto	105	29,9
Mediano	41	11,7
Bajo	0	0,0
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

Tabla 11

Nivel de planificación y diseño del producto microcredicio a ejecutar.

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	75	21,4
Alto	190	54,1
Mediano	86	24,5
Bajo	0	0,0
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

Tabla 12

Nivel de seguimiento a la cartera en mora.

Alternativas	Gerentes	Porcentaje
Muy Alto	66	18,7
Alto	237	67,5
Mediano	45	12,8
Bajo	0	0,0
Nada	0	0,0
Total	351	100,0

Consulta Posición Cliente

Datos del Cliente

DNI: 09047935 Tipo: PERSONA NATURAL Est. Civil: CONVIVIENTE

Nombre: GUILLEN SALAS, HUGO FELIX Alerta:

Cónyuge: RAMOS HUAMANYAURI, DORIS EDITH Status CR: SI

Dirección Domicilio: AV UNIVERSITARIA SN MZ D LT 02 UR LAS LOMAS DE CARABAY Motivo CR: SBS - NORMAL

Dirección Negocio: AV UNIVERSITARIA SN MZ ALT 18 UR LAS LOMAS DE CARABAY Provisión: 0

Actividad: FERRETERIA Giro: COMERCIAL As-Cartera: FERNANDEZ LOPEZ, MANUEL ANDRE

Relación de Expedientes Detalle Expediente Cronograma de Cuotas Histórico de Pagos Resumén

Nº Expediente: 7192880 - (S.L.)

Nº Crédito	Nº Cuota	Fecha Vencimiento	Principal de Cuota	Int. Compens.	Int. Moratorio	Comisión	Monto Cuota	Monto Pagado	Saldo a Pagar	Fecha Pago
726109320	1	06/07/2015	1,099.44	353.99	00	00	1,453.40	0.00	1,453.40	00/00/0000
726109320	2	06/08/2015	1,114.29	339.11	00	00	1,453.40	0.00	1,453.40	00/00/0000
726109320	3	06/09/2015	1,141.47	311.93	00	00	1,453.40	0.00	1,453.40	00/00/0000
726109320	4	06/10/2015	1,178.59	274.81	00	00	1,453.40	0.00	1,453.40	00/00/0000
726109320	5	06/11/2015	1,198.07	255.33	00	00	1,453.40	0.00	1,453.40	00/00/0000
726109320	6	06/12/2015	1,234.86	218.72	00	00	1,453.40	0.00	1,453.40	00/00/0000
726109320	7	06/01/2016	1,257.42	195.99	00	00	1,453.40	0.00	1,453.40	00/00/0000
726109320	8	06/02/2016	1,288.09	165.31	00	00	1,453.40	0.00	1,453.40	00/00/0000
726109320	9	06/03/2016	1,328.25	125.15	00	00	1,453.40	0.00	1,453.40	00/00/0000

Imprimir

Cliente 2:


MANUEL FERNÁNDEZ LÓPEZ
 Asesor de Negocios

Riesgos [SERVIDOR: SEASBP/PRO1] [USUARIO: BFP/PA/NEF/ER] [AGENCIA: COMAS]

Consulta Posición Cliente

Datos del Cliente

DUI: 09883609 Tipo: PERSONA NATURAL Est. Civil: CONVIVIENTE

Nombre: PALACIOS MORENO, REMIGO Alerta:

Cónyuge: GODOY SOTO, JULIA Status Civil: SI

Dirección Domicilio: ASENTAMIENTO HUMANO ARMANDO VILLANUEVA DEL CAMPO, Medio Civil: SES - NORMAL

Dirección Negocio: AVENIDA CENTRAL SIN PUESTO EZURBANIZACION SAN ELIAS L Provisión: 0

Actividad: ABAJEROTES Giro: COMERCIAL As. Cartera: HARCAYA SUCA, JUAN JOSE

Relación de Expedientes Detalle Expediente Cronograma de Cuotas Histórico de Pagos Resúmen

Expediente: 1.542320 ... (S...)

P	Fecha Vencimiento	Principal de Cuota	Int. Compens.	Int. Moratorio	Comisión	Monto Cuota	Monto Pagado	Saldo a Pagar	Fecha Pago	Días mora	Pagado
1	01/02/2013	2,115.90	813.74	0.00	0.00	2,929.64	2,929.64	0.00	01/03/2013	0	SI
2	01/04/2013	2,115.90	874.19	3.46	0.00	2,993.55	2,993.55	0.00	02/04/2013	1	SI
3	01/05/2013	2,175.15	914.94	0.00	0.00	2,990.09	2,990.09	0.00	02/05/2013	1	SI
4	01/06/2013	2,180.66	909.43	0.00	0.00	2,990.09	2,990.09	0.00	03/06/2013	2	SI
5	01/07/2013	2,239.75	751.34	0.00	0.00	2,991.09	2,991.09	0.00	01/07/2013	0	SI
6	01/08/2013	2,247.36	742.73	0.00	0.00	2,990.09	2,990.09	0.00	02/08/2013	1	SI
7	01/09/2013	2,281.27	709.82	0.00	0.00	2,991.09	2,991.09	0.00	02/09/2013	1	SI
8	01/10/2013	2,337.57	652.52	0.00	0.00	2,990.09	2,990.09	0.00	01/10/2013	0	SI
9	01/11/2013	2,350.90	635.11	0.00	0.00	2,986.01	2,986.01	0.00	02/11/2013	1	SI

Inicio Riesgos [SERVIDOR: ...] [Dirección: Comercial] [www.Docuweb.de] 05:49 p.m.



Buscar



Cerrar

Consulta Posición Cliente

Datos del Cliente

DNI: 10665218 Tipo: PERSONA NATURAL Est. Civil: CONVIVIENTE
 Nombre: GODOY SOTO, JULIA Alerta:
 Cónyuge: PALACIOS MORENO, REMIGIO Status CRI: SI
 Dirección Domicilio: ASENTAMIENTO HUMANO ARMANDO VILLANUEVA DEL CAMPO Motivo CRI: OBSERVACION LEVANTADA AUT
 Dirección Hogar: AV CENTRAL SN UR SAN ELIAS MDO EL PORVENIR PTO 4 3B - LC Provisión: 0
 Actividad: ABAJAROTES Giro: COMERCIAL As.Car: **MANUEL FERNANDEZ LÓPEZ**
 Asesor de Negocios

Relación de Expedientes

Detalle Expediente

Cronograma de Cuotas

Historico de Pagos

Resumen

IP Expediente: 7214970 IP IBS Crédito: 00072711980 Capital Desemb. (\$.): 80000.00
 Fecha Solicitud: 23/06/2015 Situación: DESEMBOLSADO Capital Adeudo (\$.): 80,000.00
 Fecha Desembolso: 25/06/2015 Tipo de Solicitud: RETORNO Dias Mora: 0
 Producto: ACTIVO FIJO SOLES Cuotas Pend: 36 Máximo Dias Mora (H): 0
 Monto Solicitado (\$.): 90,000.00 Monto Aprobado (\$.): 80,000.00 Promedio Mora: 0
 Comport Pagos y l
 0 0 C
 0 01- C

Agencia: AGENCIA COMAS Aval:
 Promotor: RUIZ BERNAL JOSE LUIS Tipo Garantía:
 Asesor: RUIZ BERNAL JOSE LUIS Monto Garantía: 0.00
 Firma 1: ENEQUE LLUEN PABLO CESAR
 Firma 2: CORTIJO MORALES CESAR ENRIQUE