



**UNIVERSIDAD JOSÉ CARLOS MARIÁTEGUI**

**VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN**

**FACULTAD DE CIENCIAS JURÍDICAS,  
EMPRESARIALES Y PEDAGÓGICAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE INGENIERÍA COMERCIAL**

**TESIS**

**ANÁLISIS DEL RIESGO CREDITICIO DE LA  
FINANCIERA CREDINKA, EN EL DEPARTAMENTO,  
PROVINCIA, DISTRITO DE TACNA, 2021**

**PRESENTADO POR**

**BACH. JOSE DAVID COAQUIRA APAZA**

**BACH. ALEXANDER JAVIER COAQUIRA APAZA**

**ASESOR**

**MGR. ROCIO CLARIBEL CORNELIO AIRA**

**PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE INGENIERO COMERCIAL**

**MOQUEGUA – PERÚ**

**2022**

## ÍNDICE DE CONTENIDO

<b>Página de Jurado .....</b>	<b>2</b>
<b>DEDICATORIA .....</b>	<b>3</b>
<b>ÍNDICE DE CONTENIDO .....</b>	<b>5</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS Y FIGURAS .....</b>	<b>6</b>
<b>Índice de Tablas .....</b>	<b>6</b>
<b>Índice de Figuras .....</b>	<b>7</b>
<b>RESUMEN.....</b>	<b>8</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>9</b>
<b>INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>10</b>
<b>CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....</b>	<b>11</b>
<b>1.1. Descripción de la Realidad Problemática .....</b>	<b>11</b>
<b>1.2. Definición del Problema .....</b>	<b>13</b>
1.2.1. Problema General .....	13
1.2.2. Problemas Específicos.....	14
<b>1.3. Objetivos de la Investigación .....</b>	<b>14</b>
1.3.1. Objetivos Generales .....	14
1.3.2. Objetivos Específicos. ....	15
<b>1.4. Justificación e Importancia .....</b>	<b>15</b>
<b>1.5. Variables .....</b>	<b>20</b>
<b>1.6. Hipótesis de la Investigación .....</b>	<b>22</b>
1.6.1. Hipótesis general .....	22
1.6.2. Hipótesis Específica .....	22
<b>CAPÍTULO II: MARCO TEORICO.....</b>	<b>23</b>
<b>2.1. Antecedentes de investigación.....</b>	<b>23</b>
<b>2.2. Bases Teóricas.....</b>	<b>29</b>
<b>2.3. Marco Conceptual.....</b>	<b>49</b>
<b>CAPÍTULO III: MÉTODOS .....</b>	<b>51</b>
<b>1.1. Tipo de Investigación .....</b>	<b>51</b>
<b>1.2. Diseño de Investigación .....</b>	<b>51</b>
<b>3.3. Población y Muestra .....</b>	<b>52</b>
<b>3.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos .....</b>	<b>52</b>

3.5. Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos .....	52
<b>CAPÍTULO IV: PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS.....</b>	<b>53</b>
4.1. Presentación de resultados por variables.....	53
4.2. Contrastación de hipótesis.....	68
4.3. Discusión de resultados.....	75
<b>CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....</b>	<b>77</b>
5.1. Conclusiones .....	77
5.2. Recomendaciones .....	78
Bibliografía .....	79
Anexo 1: Matriz de consistencia .....	83
Ficha de observación.....	84

## ÍNDICE DE TABLAS Y FIGURAS

### Índice de Tablas

Tabla 1: Riesgo .....	21
Tabla 2: Normalidad .....	66
Tabla 3: Tabla de variables .....	67
Tabla 4: Correlación 1.....	70
Tabla 5: Correlación 2.....	71
Tabla 6: Correlación 3.....	73
Tabla 7: Correlación 4.....	74

## Índice de Figuras

Figura 1; Cartera .....	53
Figura 2: Activos.....	53
Figura 3:IME.....	54
Figura 4:Créditos refinanciados .....	54
Figura 5: Créditos vencidos.....	55
Figura 6: Cobranza judicial .....	55
Figura 7: Patrimonio .....	56
Figura 8: Capital social .....	56
Figura 9: Obligaciones .....	57
Figura 10: provisiones.....	57
Figura 11: Refinanciación .....	58
Figura 12_: Créditos vencidos.....	58
Figura 13: Provisiones.....	59
Figura 14: Cobranza judicial .....	59
Figura 15: Solvencia .....	60
Figura 16: Solvencia patrimonial .....	60
Figura 17: Intereses.....	61
Figura 18. Gastos por intereses.....	61
Figura 19: Margen operacional.....	62
Figura 20: Margen financiero bruto.....	62
Figura 21: Utilidad neta.....	63
Figura 22: RAIR.....	63
Figura 23: Margen operacional .....	64
Figura 24: Rentabilidad de ingresos financieros.....	64
Figura 25: Rentabilidad de ingresos financieros.....	65
Figura 26: Rentabilidad del patrimonio.....	65
Figura 27: Rentabilidad del capital social .....	66
Figura 28: Estructura de créditos.....	68
Figura 29: Categoría de riesgo.....	69
Figura 30: Relación 1 .....	70
Figura 31: Relación 2 .....	72
Figura 32: relación 3 .....	73
Figura 33: Relación 4 .....	75

## RESÚMEN

Determinar que, existe relación directa y alta entre Saldo de Capital y riesgo de agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021.

Es de tipo básico, con un nivel de relación entre las variables, es un documento no experimenta, con la población de 12 expedientes de cada uno de los meses del año del 2021. La muestra lo constituyen los 12 expedientes mensuales. El instrumento fue data fable de la financiera CREDINKA y de la SBS. Se aplico el SPSS 25,

Entre los resultados se ubica, relación directa y bastante alta entre saldo de capital y el deterioro de la cartera de la agencia Tacna tenemos una correlación del 66%, el saldo de capital y la morosidad en la agencia Tacna tienen una relación de 74.2%, una relación directa y alta entre saldo de capital y saldo vencido en la agencia Tacna de casi 80%.

Se prueba que hay relación directa y alta entre saldo de capital y riesgo de agencia de Tacna, el coeficiente de correlación de Pearson es de 82.7%, Significa que a mayor saldo de capital hay mayor riesgo del propio dinero, del propio recurso de la institución como se observa en la tabla correspondiente.

Se concluye que hay relación directa y alta entre saldo de capital y riesgo de agencia de Tacna, el coeficiente de correlación de Pearson es de 82.7%, Significa que a mayor saldo de capital hay mayor riesgo del propio dinero, del propio recurso de la institución como se observa en la tabla correspondiente.

Palabras Clave: Cartera, Capital, Morosidad, Riesgo.

## **ABSTRACT**

Determinar que, existe relación directa y alta entre Saldo de Capital y riesgo de agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021.

Es de tipo básico, con un nivel de relación entre las variables, es un documento no experimenta, con la población de 12 expedientes de cada uno de los meses del año del 2021. La muestra lo constituyen los 12 expedientes mensuales. El instrumento fue data fable de la financiera CREDINKA y de la SBS. Se aplico el SPSS 25,

Entre los resultados se ubica, relación directa y bastante alta entre saldo de capital y el deterioro de la cartera de la agencia Tacna tenemos una correlación del 66%, el saldo de capital y la morosidad en la agencia Tacna tienen una relación de 74.2%, una relación directa y alta entre saldo de capital y saldo vencido en la agencia Tacna de casi 80%.

Se prueba que hay relación directa y alta entre saldo de capital y riesgo de agencia de Tacna, el coeficiente de correlación de Pearson es de 82.7%, Significa que a mayor saldo de capital hay mayor riesgo del propio dinero, del propio recurso de la institución como se observa en la tabla correspondiente.

Se concluye que hay relación directa y alta entre saldo de capital y riesgo de agencia de Tacna, el coeficiente de correlación de Pearson es de 82.7%, Significa que a mayor saldo de capital hay mayor riesgo del propio dinero, del propio recurso de la institución como se observa en la tabla correspondiente.

Palabras Claves: Cartera, Capital, Morosidad, Riesgo.

## INTRODUCCIÓN

El inicio de Caja Rural de Ahorro y Crédito (CRAC) estuvo enfocado principalmente en la región Cusco, luego se expandió a otras regiones del sur del Perú. En el año 2007 tras convertirse en el principal accionista de la empresa DIVISO Grupo Financiero, grupo económico de capitales peruanos con Amplia experiencia capitalina. y también gestiona los Fondos DIVISO y DIVISO Bolsa. Como parte del plan de expansión, en agosto de 2015 recibió la autorización para incorporarse a Financiera Nueva Visión, iniciando sus actividades bajo el nombre de FINANCIERA CREDINKA. En julio de 2016, de acuerdo con la Resolución de Autorización SBS N° 169-2016, tomaron CRAC Cajamarca, convirtiéndose en Financiera Credinka, a partir del 1 de agosto de 2016. Hoy son una organización en avance, especializada en pequeñas y medianas empresas, préstamos personales, operaciones bancarias e integración de las comunidades andinas al sistema financiero. Han crecido en una gran franja del país, con 1.100 colaboradores y presencia a nivel nacional en 15 regiones de del país, con 83 puntos de atención. “Análisis de Riesgo Crediticio es un estudio se examinan ciertas características específicas de la relación con el desempeño de los intermediarios financieros por parte de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, así como el aporte a la economía manufacturera. El microcrédito se estableció con el propósito de reducir los niveles de pobreza y ajustar la equidad, la lucha contra la pobreza es la razón por la cual nació el microcrédito, es una de las cosas que limitan el acceso de las personas al crédito es el capital crediticio, se considera el principal activo de dicha cooperativa y esto debe tenerse en cuenta para que pueda otorgarse de acuerdo con ciertos parámetros que puedan ser evaluados, controlados y monitoreados para minimizar los riesgos de crédito y mantener la productividad, asegurando así un pronta recuperación, para que la unidad brinde servicios de calidad a sus usuarios, contribuyendo al desarrollo económico y social.

## **CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

### **1.1. Descripción de la Realidad Problemática**

Dentro del sistema de las finanzas(Álvarez Torres, 2022), podemos entender que existen entidades bancarias y no bancarias, estos sistemas son importantes debido a la gran contribución del desarrollo y progresión de la sociedad modificando las decisiones en cuanto a las finanzas de las empresas, el estado, familia, etc.; lo que nos quiere decir que aquellas decisiones financieras del país, se dan en base a estos sistemas; las entidades bancarias(Lizarzaburu Bolaños & del Brío, 2016) están formados por operaciones activas y pasivas, en cuanto a lo primero se refiere a préstamos de diferentes tipos, sea hipotecarios, consumo, micro empresariales, tarjetas de crédito, entre otros y en cuanto a lo segundo, se refiere a los depósitos, cuentas de ahorro, corrientes, entre otros.

Los distintos bancos tienen instrumentos para tener financiamiento y ofrecerlo para tener rentabilidad. La problemática se da



cuando los trabajadores de dichas entidades no llegan a cumplir con sus tareas en el plazo indicado, es por ello que no hay una buena evaluación crediticia a los usuarios, esto origina un gran riesgo, es decir pueden producir pérdidas a causa del no cumplimiento de una operación como el compromiso de pago y en consecuencia provoca una inestabilidad para la entidad.

Bajo ello, estas entidades crediticias tienen el deber de tener esquemas muy eficientes en cuanto al control y administración del riesgo del crédito se refiere y del que se abren al desarrollar el negocio, de acuerdo a ciertos caracteres del mercado sobre lo que se opera y lo que ofrece, asegurando mayor calidad de sus portafolios y permitiendo mayor control, identificación, mitigación y supervisar lo que tiene que ver con riesgo y pérdida probables, con el objeto de tener una cobertura de provisiones.

La entidad CREDINKA se creó el 12/02/1994, esto a fin de otorgar servicios de carácter financiero más accesibles y de confianza, direccionados en la parte rural con la meta de potenciar el estilo de vivencia de la población y colaborar con el sector económico de la región y a nivel nacional. Esto comenzó como una caja rural que se enfocaba en la región Cusco, para posteriormente expandirse al sur del Perú en el 2007, estando como accionista principal del grupo financiero DIVISO, quien, con su amplia experiencia, gestionaba activos con más de 900 millones de dólares.

En las financieras se otorgan créditos a microempresas y comercios, usando las ventas y agencias, ofreciendo servicios como depósitos CTS, traslado, CTS, tarjeta débito, plazo fijo.

Respecto a Crédito, se tiene crédito MYPE(Eufemia Espinoza, Monge & Gil Urquiza Andrea, 2020) para los que poseen algún negocio, crédito consumo, carta fianza, empresarial.

Sobre servicios: Micro seguro De Vida: Brinda la tranquilidad y el respaldo económico a los que más quieres; SOAT: Maneja seguro, nosotros te protegeremos; Protección Contra Accidentes: Asegúrate que los que más quieres siempre logren más; Pago de Servicios: Paga tus servicios con total confianza, rapidez y en un solo lugar.

En tal sentido y por lo descrito líneas arriba procedemos a realizar la investigación en la Financiera CREDINKA, en el Departamento, Provincia, Distrito De Tacna, dada la información determinada y la incidencia en la economía de dicha región.

## **1.2. Definición del Problema**

### **1.2.1. Problema General**

¿Como es la relación entre Saldo de Capital y riesgo de agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021?

### **1.2.2. Problemas Específicos.**

¿De qué manera se relaciona el Saldo de Capital y deterioro en cartera de agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021?

¿Cómo es la relación entre Saldo de Capital y morosidad en agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021?

¿Cómo es la relación entre Saldo de Capital y saldo vencido en agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021?

## **1.3. Objetivos de la Investigación**

### **1.3.1. Objetivos Generales**

Determinar que, existe relación directa y alta entre Saldo de Capital y riesgo de agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021.

### **1.3.2. Objetivos Específicos.**

Demostrar que, existe relación directa y alta entre Saldo de Capital y deterioro en cartera de agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021.

Probar que, existe relación directa y alta entre Saldo de Capital y morosidad en agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021.

Contrastar que, existe relación directa y alta entre Saldo de Capital y saldo vencido en agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021.

## **1.4. Justificación y limitaciones**

### **Justificación teórica**

La relación entre el "Saldo de Capital" y el "Riesgo Crediticio" en las entidades financieras puede justificarse desde varios enfoques teóricos, incluyendo la teoría del riesgo y rendimiento, la teoría de la intermediación financiera y la teoría del portafolio de crédito.

Desde la teoría del riesgo y rendimiento, las entidades financieras tienen que equilibrar el riesgo y el rendimiento al tomar decisiones de crédito. Un mayor saldo de capital puede permitir a la entidad financiera absorber pérdidas crediticias sin poner en peligro su solvencia, lo que potencialmente podría permitirle tomar más riesgos. Sin embargo, también podría incentivar a la entidad financiera a ser más conservadora en sus decisiones de crédito para proteger su capital.

La teoría de la intermediación financiera también puede proporcionar una justificación. Las entidades financieras tienen la responsabilidad de evaluar el riesgo crediticio de los prestatarios y asignar el capital de manera adecuada para cubrir ese riesgo. Un mayor saldo de capital podría permitir a la entidad financiera otorgar más créditos y diversificar su portafolio, lo que potencialmente podría reducir su riesgo crediticio general.

La teoría del portafolio de crédito señala que la diversificación puede reducir el riesgo. Un mayor saldo de capital podría permitir a la entidad financiera diversificar más su cartera de crédito, lo que podría ayudar a reducir el riesgo crediticio. Sin embargo, esto dependerá de cómo se gestione el portafolio y de las características específicas de los préstamos en el portafolio.

Desde una perspectiva teórica, hay una interrelación compleja entre el saldo de capital y el riesgo crediticio. El saldo de capital puede afectar las decisiones de crédito de la entidad financiera y su capacidad para manejar el riesgo crediticio. Esto incluye las políticas y prácticas de gestión de riesgos de la entidad financiera, las características de su portafolio de crédito, y las condiciones del mercado y regulatorias en el Perú.

### **Justificación metodológica**

Desde una perspectiva metodológica, la relación entre el "Saldo de Capital" y el "Riesgo Crediticio" en las entidades financieras puede explorarse y justificarse a través de varias técnicas de análisis de datos y estadísticas. Aquí describo algunos de los métodos posibles:

Análisis de correlación: Este método puede utilizarse para medir la fuerza y la dirección de la relación entre el saldo de capital y el riesgo crediticio. Si aumenta el saldo de capital, también aumenta el riesgo crediticio, mientras que un coeficiente de correlación negativo indicaría una relación inversa.

Modelo de regresión: Este enfoque puede ayudar a cuantificar la relación entre las dos variables, controlando potencialmente. El coeficiente de la variable de saldo de capital en el modelo indicaría cómo cambia el riesgo crediticio, en promedio, con un cambio en el saldo de capital.

Análisis de series temporales: Este método puede utilizarse para investigar cómo la relación entre el saldo de capital y el riesgo crediticio ha evolucionado con el tiempo.

Modelo de riesgo de crédito: Podría construirse un modelo de riesgo de crédito basado en datos históricos que incorpore el saldo de capital como una de las variables de entrada. Este modelo podría utilizarse para predecir el riesgo crediticio futuro basándose en diferentes niveles de saldo de capital.

Estudio de casos: Podría realizarse un estudio detallado de una o varias entidades financieras específicas para entender cómo manejan el saldo de capital y el riesgo crediticio en la práctica.

### **Justificación practica**

Desde una perspectiva práctica, la relación entre el "Saldo de Capital" y el "Riesgo Crediticio" en las entidades financieras es de vital importancia y se manifiesta en varias formas. Aquí te presento algunas maneras en las que estas variables interactúan en el día a día de las operaciones financieras:

Evaluación de la Solvencia: El saldo de capital es una medida importante de la solvencia de una institución financiera. Un saldo de capital saludable puede absorber posibles pérdidas crediticias, proporcionando un colchón financiero para las entidades. Por otro lado, si el saldo de capital es bajo, la institución podría enfrentar dificultades si enfrenta un aumento en las pérdidas crediticias.

Regulaciones de Capital: Las regulaciones de capital, como las establecidas en Basilea III, requieren que las instituciones financieras mantengan un nivel mínimo de capital en relación con su exposición al riesgo crediticio. Por lo tanto, el saldo de capital y el riesgo crediticio están intrínsecamente relacionados en el marco regulatorio.

Decisiones de Crédito: Un saldo de capital saludable podría permitir a una entidad financiera asumir más riesgo crediticio al otorgar préstamos a clientes con un historial crediticio menos sólido o al expandirse a nuevos mercados o productos de crédito más arriesgados. Sin embargo, un mayor riesgo crediticio también podría agotar el saldo de capital si resulta en pérdidas crediticias.

### **Limitaciones**

El estudio de la relación entre el "Saldo de Capital" y el "Riesgo Crediticio" en las entidades financieras peruanas puede enfrentar varias limitaciones.

La falta de datos disponibles o la dificultad para acceder a los datos relevantes puede ser un gran obstáculo. Por ejemplo, las instituciones financieras pueden ser reacias a

compartir datos relacionados con su saldo de capital y su exposición al riesgo crediticio debido a preocupaciones de privacidad o confidencialidad.

Incluso si los datos están disponibles, pueden existir problemas de calidad, tales como datos incompletos o inexactos. Esto puede ser particularmente problemático en el caso de los datos sobre el riesgo crediticio, que a menudo dependen de las calificaciones crediticias subjetivas.

Las instituciones financieras en Perú son diversas en términos de su tamaño, estructura, modelo de negocio, y tipos de clientes. Esta diversidad puede hacer que sea difícil generalizar los hallazgos a todas las instituciones financieras.

La relación entre el saldo de capital y el riesgo crediticio puede verse afectada por una multitud de factores externos, como las condiciones económicas generales, las políticas regulatorias, los cambios en las tasas de interés, etc. Separar el impacto de estos factores puede ser un desafío metodológico importante.

La relación entre el saldo de capital y el riesgo crediticio puede cambiar con el tiempo. Por ejemplo, durante una crisis financiera, las instituciones pueden restringir el crédito a pesar de tener un alto saldo de capital, mientras que en tiempos de bonanza económica pueden estar dispuestas a asumir más riesgo crediticio. Por lo tanto, los hallazgos pueden no ser aplicables en diferentes periodos de tiempo.

La definición y medición del riesgo crediticio y el saldo de capital pueden variar, lo que puede complicar la interpretación de los resultados. Por ejemplo, el riesgo crediticio puede ser medido de varias formas, incluyendo la tasa de morosidad, la tasa de incumplimiento, la pérdida esperada.



## **1.5. Variables**

### **1.5.1 Variable: Análisis del Riesgo Crediticio**

### **1.5.2 Operacionalización de la Variable**

**Tabla 1***Operacionalización de variables*

<i>Variable</i>	<i>Definición Conceptual</i>	<i>Definición Conceptual</i>	<i>Dimensiones</i>	<i>Indicadores</i>
Riesgo Crediticio	El riesgo de crédito es un término que se requiere bastante teoría aplicada por realizar, debido a situaciones cambiantes inesperados sobre la calidad crediticia ante deudores o de aquellos que emiten deuda, además la técnica de gestión del riesgo del crédito data de analizar las posibles pérdidas dado al incumplimiento total o parcial de deudores o reducción de la calidad de deuda y nivel de morosidad (Vásquez, 2011)	Permite medir la eficiencia de la gestión de riesgo del crédito a través de la aplicación de instrumentos e indicadores de la recolección de datos	Identificación del riesgo	Carácter Capacidad Capital Condición Colateral

Nota: Elaboración Propia

## **1.6. Hipótesis de la Investigación**

### **1.6.1. Hipótesis general**

Existe relación directa y alta entre Saldo de Capital y riesgo de agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021.

### **1.6.2. Hipótesis Específica**

H.E.1 Existe relación directa y alta entre Saldo de Capital y deterioro en cartera de agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021.

Existe relación directa y alta entre Saldo de Capital y morosidad en agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021.

Existe relación directa y alta entre Saldo de Capital y saldo vencido en agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021.

## **CAPÍTULO II: MARCO TEORICO**

### **2.1. Antecedentes de investigación.**

#### **2.1.1. Antecedentes Internacionales**

(Chávez Benavides, 2017) publica con el título: “Análisis de riesgo crediticio para la cooperativa de ahorro y crédito Guaranda Limitada en el año 2016” de la Pontificia Universidad Católica Del Ecuador matriz, de Quito Ecuador. En esta investigación da a conocer ciertas especificaciones de la relación con la actividad de cuan eficiente son las intermediaciones financieras del lado de las entidades del Sector de Finanzas Popular y Solidario, así como el aporte hacia el sector productivo económico. El microcrédito se implementó con el fin de bajar el nivel de pobreza y regular la equidad, es la lucha contra la pobreza la razón por la cual se inició el microcrédito, el mismo que otorga oportunidad para que personas de escasos recurso puedan acceder a un crédito. La bolsa de crédito es considerada el activo principal de la mencionada cooperativa, siendo que esta debe ser tomada en cuenta para que pueda concederse bajo ciertos parámetros que puedan evaluarse, controlar y hacer su seguimiento con el objetivo disminuir riesgos crediticios y conservar la productividad,

garantizándose así una oportuna recuperación, así la entidad brindara un servicio de calidad a los usuarios, coadyuvando al bienestar económico y social.

(Morales, 2017), investiga: “La Administración Del Riesgo De Crédito En La Cartera De Consumo De Una Institución Bancaria”, Universidad De San Carlos De Guatemala Facultad De Ciencias Económicas de Guatemala, (Quispe Aruquipa, 2017) en cuyo proyecto de investigación, se llega a las conjeturas: 1.- El Consejo de Administración y la Gerencia General a través del Departamento de Riesgos de una Institución Bancaria, son responsables de evaluar y medir permanentemente el Riesgo de Crédito, según acciones preventivas y correctivas que reduzcan las pérdidas que incidan de manera substancial en la situación financiera. 2. Las Instituciones Bancarias que no consigan controlar de forma adecuada sus niveles de morosidad, evidentemente incrementan sus costos de operación sin lograr mejorar las actividades financieras para sus clientes, enfrentando competitivas desventajas, pues hay un traslado excesivo de riesgos hacia el prestamista, generando más tasas de interés también incremento sobre restricciones crediticias. 3. El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, Resolución JM 93-2005 tiene el rol de ser una ayuda para autorregular no solamente una norma de cumplimiento general de las Instituciones Bancarias, estableciéndose políticas, prácticas y procedimientos propios, más conservadores que el

estándar. 4. El mercado de Crédito de Consumo de Guatemala, en los últimos años ha sido muy competitivo, tendiente a reducir márgenes intermedios, pero también a un alarmante aumento de morosidad. 5. Adoptar un Modelo de Calificación que incluya políticas de manera preventivas desde el otorgamiento de un Crédito de Consumo, incrementa la probabilidad de enfrentar el problema de la Administración del Riesgo de Crédito de manera planificada y reduce la necesidad del trabajo correctivo.

(Paredes Medina, 2014) publica con el título: “Análisis de riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito FRANDESC LTDA., De La Ciudad De Riobamba, Provincia De Chimborazo”, de la Universidad Técnica de Ambato de Ambato, Ecuador, esto con la finalidad de dar facilidades para analizar previamente acerca del crédito en riesgo que conduce en la ratio de liquidez cooperativa. La cooperativa, desarrolla sus actividades cerca de 3 años en la provincia de Chimborazo, ciudad de Riobamba, carentes en ciertas áreas, siendo que mediante una investigación se llegó a ver la problemática que acarrea, riesgo de crédito en la cooperativa se realiza empíricamente, ocasionando niveles de liquidez muy bajos y a su vez no contribuyen en tomar decisiones eficaces y eficientes, siendo necesario tomar la propuesta de un “Diseño de análisis”, iniciando con un análisis financiero coroto, seguido de un flujo que se proyecta y apoya en ciertas estrategias que contribuyen a tomar decisiones a futuro

así como indicadores que permitan calificar el mejor futuro en cuanto a la rentabilidad.

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales**

(Qquenaya Flores, 2020)publican con el título: “Influencia de los Productos Financieros en el Riesgo Crediticio en la Entidad Financiera de Mi Banco de la Ciudad del Cusco-2019”, de la Universidad Cesar Vallejo, que tuvo como objeto general mostrar la relación de los productos financieros y riesgo de crédito de la financiera “Mi Banco” perteneciente a la ciudad de cusco 2019. Se concluye la existencia de una conexión de lo mencionado anteriormente. Se tuvo como muestra y población a los trabajadores de la entidad. Usando la encuesta y como instrumento el test.

(Baca Rodriguez, 2018)publicó la investigación: “Evaluación de la gestión de riesgo de crédito en financiera TFC en los procesos de cobranza judicial, riesgo cambiario crediticio, reprogramación y refinanciación del periodo 2017”, de la Universidad de Piura, donde la autora presento una investigación hecha en el área de auditoría Interna en Financiera TFC, siendo su finalidad ver si la referida entidad tiene una buena gestión de Riesgo Crediticio en los procesos que se mencionó, cumpliendo el Reglamento de Gestión de Riesgo de Crédito emitido por la SBS y normas internas de la Financiera. La investigación

se dividió en 3 capítulos, la primera parte trata acerca del aspecto general del tema a tratar, la empresa y su objeto, la segunda parte retrata la metodología, el desarrollo y procedimiento de auditoría, y finalmente la tercera parte hace una reseña de aportes y conclusiones en base al tema auditado. Se llegó a la conclusión la entidad debe hacer una mejora en ciertos puntos en relación con la refinanciación, reprogramación, cobranza de tipo judicial, y riesgo cambiario crediticio.

(Ponce Rosas, 2018) publicó la investigación: “Análisis y evaluación del riesgo crediticio: Una Revisión de la Literatura”, de la Universidad Privada del Norte, donde su objetivo fue analizar las características de los art. Científicos realizado a base de datos vertidos por Concytec, Google y demás artículos, siendo un total de 26 artículos, todos relacionados al término “Riesgo Crediticio”. Concluyendo, que del estudio realizado se identificó la evaluación y análisis del riesgo del crédito, analizando 26 artículos mediante Línea de Investigación Análisis y Evaluación del Riesgo Crediticio, Modelos, Diseños y Métodos para medir el Riesgo Crediticio, Línea de Investigación Gestión y Administración del Riesgo Crediticio, Línea de Investigaciones Artículos Peruanas del Riesgo Crediticio. Se llegó a la conclusión que no hay uniformidad de la información que se presentó y en su mayor parte no cumple las recomendaciones relacionadas al resultado del manual de publicaciones (APA).



(Flores Talavera, 2017) con el título: “Análisis del riesgo crediticio como parte de la tecnología de créditos de la Caja Municipal De Arequipa, Agencia Puno”, en la Universidad Andina del Cusco, realizo esta investigación a fin de verificar del riesgo crediticio en cuanto al otorgamiento de créditos. Como resultado, se encontró que, en estos procesos, tiene que haber énfasis al evaluar la capacidad del usuario, mediante un plan de inversión, mercado, proveedores y como complemento garantías.

(Quintanilla Estrella, 2017) con el título: “Análisis de la gestión de riesgo crediticio y su incidencia de morosidad de la entidad Financiera Crediscotia, Tarapoto, año 2016”, de la Universidad César Vallejo, dicha investigación tiene como objeto determinar cómo incide en la mora de la entidad. Se tuvo por muestra al área crediticia, 5 empleados, documentos de créditos evaluados como entregados sacados de un análisis de documentos, en estados de finanzas como con cuentas por cobrar. Se tuvieron en cuenta 6 aspectos que forman parte del proceso pero que tienen deficiencias, lo que ocasiona procedimientos no apropiados de los créditos. Se llegó a la conclusión que el mayor índice de mora está en financiar para activos e inversión con un 20.59%, también se aceptó la hipótesis que señala que existe una influencia sobre otra dado que el valor  $p$  es menor a 0.05 y un coeficiente de -0.951. En otras palabras, si hay un mal manejo de riesgo de créditos, se afecta de modo considerable la deuda.

## **2.2. Bases Teóricas**

### **2.2.1. Sistema Financiero Peruano**

(Lizarzaburu Bolaños & del Brío, 2016) indica que el sistema financiero lo constituyen todas las empresas y entidades que conducen y usan el dinero que emite el banco siendo títulos valores y documento de crédito que reemplaza como cheques, letras, giros, entre otros. El (BCR) es la autoridad principal respecto a lo monetario y manejo de pagos.

La intermediación indirecta se produce mediante instituciones especializadas además de operaciones variadas, las que realizan transferencia de ahorros de los clientes hacia agentes deficitarios. Siendo las propias empresas que realizan el análisis de riesgo como mediador(Rivas Aceves & Martínez Pérez, 2013).

Dentro de las entidades que están como intermediadores indirectos están:

- El Banco Central de Reserva del Perú
- El Banco de la Nación
- Las Empresas de Operaciones Múltiples: Bancos, Cajas Rurales, Financieras, Empresas de Desarrollo de la Pequeña y Micro-empresa (Ed pymes), Cajas Municipales, Cooperativas de Ahorro y Crédito.
- Las Empresas Especializadas: Empresa de Arrendamiento Financiero o Leasing, Empresa de Capitalización Inmobiliaria,

Empresa de Factoring, Empresas de Servicio Fiduciario,  
Empresa Afianzadora y de Garantías.

El sistema financiero de intermediación directo, lleva sus recursos mediante el sector financiero que son el Bancario y No bancario.

Estos intermediarios mueven sus fuentes de corto, mediano y largo plazo, y han funcionado desde siempre con poco riesgo y renta fija, la misma que ha estado en constante evolución variando su funcionamiento en base de la banca múltiple.

En cuanto al sub sistema financiero bancario, lo constituyen entidades que funcionan dentro del interior del país donde su rubro primordial es el de recibir dinero del cliente, con la modalidad de depósito u otro tipo contractual y en usar tal dinero, teniendo en cuenta también el dinero que se obtiene de otras fuentes de financiamiento. (Asociación de bancos del Perú, 2012) (Estrada & Gutiérrez-Rueda, 2008).

Sobre el subsistema tipo no bancario, “está conformado por un grupo de entidades financieras que poseen por principal actividad, la intermediación sea a largo y mediano plazo. Se caracteriza principalmente por no crear dinero, ser heterogénea y de operatividad diversificada”. (Asociación de bancos del Perú, 2012)

### **2.2.2. El Crédito**

“Es un derecho de confianza que se otorga a cambio de dinero, bienes o servicios, o con pago a futuro” (Levy Orlik & Bustamante Torres, 2019). Por otro lado, se entiende que crédito es una operación financiera que está a disposición un determinado monto hasta cierto límite y en un tiempo determinado.

Desde el área empresarial, cuando se toma en cuenta un sistema crediticio, tiene como beneficio el alza del volumen en las ventas a través del fácil acceso de pago al usuario, quien puede ser comerciantes, consumidor o industria y que no esté disponible para la compra de algún bien o servicio con efectivo, y así dar por cumplido con la meta primordial de tener más ingresos y rentas para la empresa.

Estos créditos son:

Créditos Informales: No son documentados y por ello no garantiza que se dé un crédito. (Ochoa González et al., 2016)

Créditos Formales: Se caracteriza por ser contractual, y las partes que participan se obligan a cumplir con lo pactado, se formaliza entre partes. (Ochoa González et al., 2016)

Cartera de créditos constituye un grupo de documentación que sustentan activos financieros u operaciones de financiamiento a un

tercero, además quien posee esta documentación tiene la posibilidad de validar obligaciones que se estipulan(SAGNER T, 2012)

### **2.2.3. Riesgo Crediticio**

En Perú, la SBS y AFPs, señalan que las diversas empresas tienen bajo responsabilidad realizar una gestión o administración de riesgo crediticio de acuerdo a su tamaño y dificultad de servicios y operaciones. Para esto, es el directorio que asume las responsabilidades de aprobar y verificar cada cierto tiempo, la finalidad, normativas, y demás en aras de la gestión del riesgo crediticio, siendo la estructura organizada necesaria para gestionar este tipo de riesgo.

El riesgo, posibilidad de suceso de un evento y tenga impacto negativo sobre las metas de la empresa. En Perú, las microfinanzas, son consideradas de los que está más desarrollado a nivel de América Latina. Por ello, existen varias entidades como cajas rurales y Edpymes. Asimismo, las entidades comerciales se han abierto a atender a estos nuevos clientes por ser un sector atractivo, existiendo ofertas crediticias.

(Flores Talavera, 2017) Señala que “riesgo viene a ser la posibilidad de que suceda un peligro, daño, amenaza o contingencia que pueden impactar de forma negativa a otra persona.”

(Quispe Aruquipa, 2017) Vierte que este riesgo es algo del cual hay mucha investigación por hacer tanto en la teoría como en la práctica, ocasionado a causa de cambios imprevistos de quien genera deuda, esta técnica, consiste en analizar las pérdidas probables por la falta de cumplimiento sea de forma completa o en parte de las personas deudoras o reducción de la calidad de deuda.

También es la probabilidad de que la otra parte deudora no cumpla con los términos pactados; es decir, que no cancele a la entidad financiera el prestamos que se le otorgo en el día acordado.” (Flores Talavera, 2017)

#### ***2.2.4. Determinación del Riesgo Creditico***

El hecho de poder hacer una implementación de crédito que se adapte a las necesidades, se puede ver ciertos factores propios al usuario, factores externos que afectan sea directa o indirectamente los recursos para brindar atención factores en relación con el tema de otorgar créditos en una entidad(Vargas Sánchez & Mostajo Castelú, 2014).

A continuación, se precisa la especificidad del riesgo crediticio:

- a) **Etapa de definición de los límites del riesgo del crédito:** en esta etapa el límite está condicionado a la capacidad económica de la entidad que concede el crédito. Las garantías que se constituyen serán flexibles como las metas de tipo económico o social, lo

quieran, a fin de otorgar financiamientos, otro riesgo que podría presentarse es en el tema crediticio, el manejo de evaluaciones, requisitos para poder ser sujeto del crédito si se estandarizase el método para evaluar usuarios (Vargas Sánchez & Mostajo Castelú, 2014)

Características del solicitante de crédito. - Se evaluará al sujeto de crédito en cuanto al tipo, debido a la demanda de información de análisis que puede saberse sobre este factor. Un banco usa más variables y cuenta con infraestructuras relacionados con las empresas industriales o comerciales, para calificar a un cliente. Por ello, es de importancia conceptualizar un método para poder analizar cierto tipo sujeto de crédito, sea para razón social o usuarios naturales (Vargas Sánchez & Mostajo Castelú, 2014).

Evaluación del destino del Crédito. - Varios usuarios quieren un financiamiento o crédito para una meta específica; pero en ciertos casos especialmente en bancos, su fin en un comienzo fue modificado por otras de interés personal, usualmente cuando es una persona jurídica, lo que afecta el cumplir el servicio de la morosidad, por no contar con recursos para generar de ingresos. (Vargas Sánchez & Mostajo Castelú, 2014)

**b) Evaluación de riesgo de crédito:** (Sosa Orellana, 2017) señala al riesgo que determina si existe la baja de liquidez, para ello se requiere análisis y ver las deficiencias que hay, para ellos se hace una evaluación.

**c) Identificación de riesgo:** Comprendida con el reconocimiento de riesgos existentes, de la que se debe dar categoría de consecuencias, y su inmediato actuar. Ello fijado en base a lo dispuesto por la SBS y sus normativas internas, para ello cuenta con indicadores que son:

**Carácter:** Tiene que ver con cumplir los requisitos para determinar si se aprueba o no el otorgamiento de crédito al que los usuarios lo piden. Siendo que si no cumplen con los requisitos no se da el crédito, por ello es importante verificar a través de una evaluación del historial crediticio, que esta descrito si es buen deudor con respecto sus pagos en el plazo acordado(Sosa Orellana, 2017).

**Capacidad:** Se evalúa el cumplimiento de ciertos requisitos para otorgar préstamos a las Mypes, que va con la inspección, seguido de una evaluación para ver el rendimiento económico de la empresa que lo solicita, también se verifica los registros de mora antes de los que corresponden al promedio del sistema de entidades financieras. Estos datos coadyuvan a las entidades a ver la situación crediticia de los solicitantes(Sosa Orellana, 2017). (Vásquez 2011).



**Capital:** Atañe la evaluación de tipo financiera que hacen los colaboradores acerca de los activos y patrimonios de la entidad, siendo que esto ayuda a ver si existe riesgo o alguna deficiencia que hagan ver que haya una disminución de la liquidez, para que finalmente se toma en estrategias que coadyuven a corregir estas deficiencias.

**Condición:** Consiste en evaluar a distintas garantías de pago que se da a los usuarios con el objetivo de asegurar que cancelen sus deudas, repercutiendo esto en el análisis que deben hacerse antes de dar un crédito(Sosa Orellana, 2017)

**Colateral:** Consiste en el estudio de la información que recepciona la entidad financiera, por las peticiones de préstamos, lo cual se da evaluando la capacidad de pago de los usuarios, a fin de que no haya error en dar préstamos a clientes que superen sus límites de pago, así también se evalúa las posibles garantías que pueden darse por acuerdo mutuo(Sosa Orellana, 2017).

#### ***2.2.5. Análisis de la Gestión del Riesgo Crediticio***

Basado en lo dicho por Cruz (2008), menciona que se origina de la siguiente manera:

**Riesgo Cliente:** Se refiere cuando un usuario no tiene la posibilidad de asumir y cumplir su obligación con la organización que otorgó el crédito.

**Identificación del riesgo:** Fase en la que hay un reconocimiento de riesgo y se los clasifica por categorías teniendo como base las disposiciones que emiten la SBS junto con las normativas internas de la entidad.

#### ***2.2.6. Tipos de Riesgos Bancarios***

**Riesgo de reputación:** “Daño para una entidad que puede ocasionar una negativa publicidad en función a las prácticas en los negocios, ámbito, su estructura, ocasionando pérdida de clientes(Lizarzaburu Bolaños & del Brío, 2016).

**Riesgo operativo u operacional:** De acuerdo al Comité de supervisión bancaria de Basilea: señala que este tipo de riesgo es producto de un fallo en procedimientos, sistemas, personal o externos eventos.

También se entiende al crédito por comprar un producto y cancelar su costo posteriormente, hoy en día es un sistema más moderno para la comercialización donde una persona natural o jurídica se compromete a pagar a posterior (deudor) esto por aceptar un determinado bien o realización de algún servicio de otra persona (acreedor), donde los pagos pueden aplazarse utilizando documentos de negocio, Ejem.

Letras de cambios, cartas de créditos, factura conformada(Lizarzaburu Bolaños & del Brío, 2016).

Este riesgo se da desde la urgencia de conducir mayor volumen de transacciones en espacios reducidos de tiempo, tomando conciencia de futuros peligros por pérdida de datos, fraude y demás incidencias.

**Riesgo de mercado:** Dada por la variación de los precios de activos y pasivos financieros, siendo medido mediante variaciones, que dependen de cómo va evolucionando los mercados. Si con las variaciones hay cambios en las dos monedas distintas o distintos tipos de interés, y cambios de valor de mercado de acciones, sobre una cartera de inversión, diferentes a las marcadas, puede producir pérdidas en la entidad(Lizarzaburu Bolaños & del Brío, 2016).

El riesgo de mercado se subdivide a la par en otros dos tipos de riesgo:

- a) **Riesgo de tipo de cambio:** Es la posibilidad de que las variaciones de los tipos de cambio de la moneda local o extranjera, pudiera inmiscuirse en pérdidas.
- b) **Riesgo por tipo de interés:** Es la pérdida en la que una entidad podría caer producto de las variaciones en el interés de activos como pasivos.

**Riesgo de liquidez o estructural:** Es la poca liquidez que una entidad financiera tiene para afrontar compromisos que se han vencido debido

a la poca capacidad de liquidación de activos, falta de pago, o ausencia de financiamiento a un coste aceptable, induciéndose en poca liquidez y en consecuencia generándose pérdidas. Esta determinación está basada en análisis del flujo de caja a plazo corto.

**Riesgo regulatorio:** Pérdida que una entidad puede tener a causas de la falta de cumplimiento de las normas que fueron emitidas por diferentes autoridades y organismos. (Banco de España, CNMV, Basilea, BCE). (Marc, 2008)

**Riesgo medioambiental:** Constituye las pérdidas económicas que provocaran la reducción de capacidad y garantías de reembolso de la entidad financiera, esto producto de probables sanciones o multas por incumplir con las normas medioambientales, impuesto por las entidades que lo regulan. (Marc, 2008).

**Riesgo legal:** Son pérdidas de la entidad producto del contrato que fue celebrado entre un deudo y la entidad, habiendo en dicho contrato irregularidades y/o defectos de forma, imposibilidad de cumplir con las cláusulas, deficiente estructura del mismo. (Marc, 2008)

**Riesgo comercial:** Posible pérdida económica por ejecutar inversiones cuya meta es crear y lanzar un producto, pero que sin embargo resulta

fallido la recuperación de costo empleado que se ha invertido. (Marc, 2008)

**Riesgo de crédito:** Probabilidad de caer en pérdidas debido a la falta de pago del deudor o prestatario, en otras palabras, por no cumplirse con la obligación crediticia que se tuvo con la entidad financiera por medio de una operación de intermediación crediticia.

#### ***2.2.7. Tipos de Riesgo Crediticio***

En la nomenclatura existen bastantes, pero podemos situar:

**Riesgo de Impago:** Es cuando el deudor no cumple con sus pagos de interés o capital en un tiempo acordado.

**Riesgo de Crédito Individual:** Llamado también riesgo de solvencia, exposiciones importantes con un solo deudor

**Riesgo de Cartera (o Riesgo de Portafolio):** Tiene que ver con la conformación global de la cantidad de préstamos producto de la agrupación de estos en un determinado grupo económico, regios, o grupos de préstamos con riesgo a dichos factores de carácter económico, entre otros.

**Riesgo de calificación:** Es el riesgo que el emisor haga un cambio o alteración en su calidad de crédito en cierto periodo.

### ***2.2.8. Indicadores de Riesgo Crediticio***

Son ciertos procedimientos basados en el análisis subjetivo del analista de riesgo donde se usan dos clases de información:

- Calidad y liquidez de la garantía o colateral
- Capacidad para generar flujos de caja suficientes para atender el servicio de la deuda
  - Carácter: Reputación de la empresa en el sector
  - Capital: Alude a ratios de Apalancamiento (Fondos Ajenos/Fondos Propios) o capacidad de atender el servicio de la deuda (EBIT/Intereses)
  - Capacidad: Relacionada con la volatilidad de los ingresos y/o gastos.
  - Colateral: Relacionado con su valor y capacidad de hacerlo líquido
  - Ciclo: Las tasas de fallido se incrementan en las recesiones económicas.

#### ***A. Elementos del Riesgo Crediticio***

**Activo Corriente:** se consideran a los recursos de carácter económico sumergido en un proceso de explotación normal que la entidad busca consumir, vender o transformar en el proceso de ello, tal como los activos donde su enajenación o vencimiento se espera que sea a plazo corto, por lo menos desde el cierre de ejercicio. Se consideran también

activos, aquellos que se da en la negociación, excepto en su plazo de liquidación sea mayor a 1 año. Tenemos como ejemplo, los deudores comerciales, inversiones, etc. (Enguíanos, 2008).

El activo se conoce también con circulante, debido a que se incluye en los recursos económicos de una empresa, también es llamado activo liquido pues existe al término de la fecha del contable ejercicio, pues permite el pago del pasivo corriente.

**Balance General:** Estado que demuestra la situación en el ámbito financiero de una empresa en cierta fecha. Lo constituyen 3 elementos que son: el activo, el pasivo y el capital contables. (Macedo, 2007).

Resulta de mucha importancia e ilustra la situación financiera de una entidad, por lo que su constitución debe hacerse de la manera más profesional y verídica, esto influye al momento de tomar decisiones, de ahí también se obtienen demás información contable para desarrollar otros estados de tipo financiero.

**Capacidad:** Es la calidad de servicio que se puede tener de cierta unidad productiva en un periodo de tiempo establecido. (García, 2013), lo considera una decisión a medio o largo plazo, que no cambiara en por lo menos los 2 años siguientes.

(García, 2013). Define aforo y extensión que hay en una empresa para nombrar y realizar cierta cantidad productiva o de servicio durante un determinado periodo.

**Capital:** Es la lista de todas las participaciones que se emitieron en una empresa con suscripción de los socios. Según el porcentaje de participación, cada socio tiene una responsabilidad política o económica en la entidad. (Enguídanos, 2008)”.

En la rama de economía, se lo considera un elemento de producción, tales como: bienes inmuebles, instalaciones, maquinaria y otros, quiere decir, cuantos bienes, recursos y valores hay a disposición para satisfacer necesidades o realizar una actividad y obtener alguna ganancia para los socios.

**Carácter:** Es parte del compromiso que se asume para cumplir con las obligaciones de crédito, También se tiene que para su análisis se revisa el historial de pagos del usuario que lo solicita. (Emery D. R., 1999).

Es por ello que, para dar un crédito, se verifica el historial de pago y cuál es el actuar del cliente que lo requiere, a ello se denomina carácter o compromiso de pago.



**Colaterales:** Es la garantía que se puede cederse a raíz de falta de pago. Su valor es dependiendo del costo de venta o probable reventa (Emery D. R., 1999).

De acuerdo al mencionado autor, colaterales, también es considerado como garantía que tiene que tener el que solicita el crédito, que debe valorarse con un mismo costo que pide el crédito.

**Condiciones:** Consideradas también de industria o generales. Estas externas condiciones afectan al negocio en la decisión de dar un crédito, ejemplo: Si hay alguna mejora o deterioramiento en la condición económica general puede ocasionar que haya cambios en el interés o haya riesgo de dar un crédito. También las condiciones pueden ser una afectación a la rentabilidad (Emery D. R., 1999).

Estas condiciones deben ser evaluadas profundamente por el responsable de la entidad a las personas que soliciten un crédito antes de aprobar o rechazar su otorgamiento.

### ***B. Condiciones Básicas para el Crédito***

Hay 5 caracteres que se usan para tener una noción de la calidad crediticia de un usuario. Estas son el carácter, capacidad, capital, colateral (garantía) y condiciones” (Emery D. R., 1999). Estas sirven para analizar el nivel en que puede otorgarse o no al que lo solicita.

**Estados Financieros:** Es documentación básica y numérica, hechas a través de la aplicación de ciencia contable, donde se visualiza, la

situación financiera de la empresa, así como los resultados de la operación, y demás aspectos financieros. Siendo los más comunes: balance general, estado de pérdidas, y ganancia de estado de resultados.” (Macedo, 2007).

Estos documentos, según el autor son confidenciales y debe ser analizados y desarrollados de manera veraz y sustentado.

**Estados de Flujo de Efectivo:** (EFE): Estado contable que no brinda información acerca de cuanto varía en efecto una empresa, en otras palabras, de lo que se cobra y paga una vez realizado en el ejercicio económico.

Esta información se clasifica en tres actividades: explotación, inversión y financiación. La importancia del EFE es la de dar a entender cuáles son las razones por las que se ha dado la variación del efectivo (Serrat, 2001).

Es considerado uno de los estados financieros que más usan las empresas y tiene variación de efectivo en un determinado tiempo, mostrando como se mueve el cobro y pago realizado en un ejercicio económico.

**Estado de pérdidas y ganancias:** Muestra el ascenso o descenso que tiene el capital contable o patrimonio de la empresa producto de las

operaciones realizadas en un determinado tiempo, a través de la descripción de distintos conceptos de ingresos, costos, gastos y producto que lo provocaron. La información que otorga es de un periodo en virtud que los importes que lo integran se obtienen a través de acumulación de partidas de ingresos, por ello el estado de resultados se considera como Estado Financiero Dinámico. (Macedo, 2007).

### **C. Índices de Liquidez**

Ilustra la probabilidad que tiene una entidad de asumir sus deberes con sus activos como caja y cobranza. (Torres, 2006, pág.).

Son necesario para conceptualizar la aptitud que posee una empresa al asumir en corto plazo su obligación. Dentro de los más usados son el capital, razón, corriente, prueba acida.

#### ***Liquidez***

“El grado en que una empresa puede cumplir con sus obligaciones corrientes es la medida de su liquidez a corto plazo. La liquidez implica la capacidad puntual de convertir activos en líquidos o de obtener disponibilidad para hacer frente a vencimientos a corto plazo.” (Domínguez, 2015).

Desde una perspectiva económica, se tiene el concepto que es la posibilidad que tienen los activos de transformarse en dinero efectivo inmediatamente y que dicha conversión no afecte en su valor. Es decir, mientras tenga más capacidad una entidad, mayor será su liquidez.

### ***Pago***

“El pago es un subproducto del propósito y como tal debe ser apropiado para el prestatario y también para el acreedor dentro del plazo normal del préstamo. Se debe analizar la fuente y el tiempo de repago y se debe convencer que la probabilidad de repago es alta. Necesitará saber su flujo de efectivo y cuándo se contraerá o expandirá su negocio.” (Barces Mamani, 2022)

Es considerado un elemento primordial al pactar un préstamo, es decir, la entidad como el solicitante de un crédito, establecen condiciones de pago, cantidad y tiempo de pago, además de ello que es de suma importancia la investigación y evaluación del usuario que lo solicita, así como la capacidad que posee.

**Pasivo Corriente** “Formado por aquellas deudas con vencimiento igual o inferior a un año, tales como deudas con proveedores, préstamos bancarios a corto plazo.” (Soriano, 2010).

De acuerdo a lo expresado líneas arriba, se consideran pasivo corriente a las deudas que tiene la empresa o entidad con otras entidades, con fecha en que deben cumplir de por lo menos 1 año o menos,

### ***Perspectivas***

Dentro de las principales están: evitar y/o cubrir riesgos, swaps, operaciones a término (Forward) diversificación de la cartera.

### ***Personal***

Se tiene en consideración 2 enfoques: primero si los que lo solicitan son responsables y con éxito y si con equitativos en cuanto al trato con sus clientes. Asimismo, la información del prestatario debe cumplir con 3 características que son ser completo (elemento humano), ser veraz, (previa investigación), y actualizada (en cuanto a la información contables, (De La Fuente, 2010).

El personal a tomar en consideración son los que hacen el análisis e investigación de los solicitantes, y la del usuario que lo solicita en si, por ello toda documentación tendrá que ser veraz, legal y completa.

#### ***2.2.9. Evaluación de Riesgos***

Se lo conceptualiza cuando sea haga probable que suceda un acontecimiento afecte a la entidad. Para evaluarlo se requiere identificar, analizar y manejar los riesgos que se relacionen respecto a la preparación de los estados financieros y se puedan incluir para el cumplimiento de las metas del control interno. Tales riesgos atañen eventos que podrían constituir una afectación al proceso y reporte de la información financiera.

Hay varias clases de riesgos, el de liquidez, que es la pérdida producto de situaciones que afectan la capacidad de tener recursos para afrontar sus obligaciones. (Euroresidentes, s.f.).

También está, riesgo sistemático, definida como riesgo inherente que afecta a todo el mercado; riesgo no sistemático, es como un riesgo diversificable, es decir, puede disminuir o controlarse a través de una diversificación a tiempo. (Lanzagorta, Planea tus Finanzas, 2014)

#### ***I. Objetivos de Evaluación***

- Objetivos de operación. – Están relacionados a la eficiencia y eficacia de la operación de la entidad.
  
- Objetivos de información financiera. – Consiste en recabar datos financieros y contables. (García, 2013)
  
- Objetivos de cumplimiento. - Están dirigidos a realizar el cumplimiento de normas y demás regulaciones, protocolos y políticas dispuestas por la gerencia. (COSO)

### **2.3. Marco Conceptual**

**Crédito:** Nombra una operación que aumenta el activo de una empresa. Se contrapone a la palabra “debito” que inscribe una operación.

**Colocaciones:** Se aplica por convenio a determinadas categorías de operación financiera, se diferencian en efecto, los préstamos otorgados principalmente en función de la capacidad del agente beneficiario.

**Estados financieros:** Conjunto de estados que presentan la situación económica, financiera y administrativa de la empresa, que se obtuvieron de transacciones operativas correspondientes a un período determinado; tomados de sus fuentes documentos registrados en los libros de contabilidad.

**Riesgo:** Posibilidad del rendimiento, que provenga de una inversión de carácter financiero, pudiendo ser menos al rendimiento que se espera. El riesgo es la desviación de la rentabilidad de la cartera. Para lo común es un mal resultado, o posibilidad que suceda alguna situación poco favorable.

**Cliente:** Prestatario, que recepciona un monto de dinero como préstamo con el compromiso de hacer su devolución en una fecha determinada, en la misma especie más intereses.

**Riesgo Crediticio:** Probabilidad que un cliente que debe no cumpla con pagar su deuda en los términos pactados, ocasionando la probabilidad de producir pérdidas financieras. Se origina por consecuencia de la poca evaluación y ausencia de un seguimiento, así como de otros factores.

## **CAPÍTULO III: MÉTODOS**

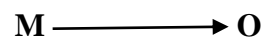
### **1.1. Tipo de Investigación**

Corresponde al tipo básico, dado que el objetivo es describir las variables de investigación para producir conocimiento nuevo sobre los temas.

### **1.2. Diseño de Investigación**

Es del diseño de carácter no experimental, con transversal corte, pues se recolectan los datos en un momento específico, describiendo las variables y como ellas inciden y se relacionan.

El diseño de investigación es el siguiente:



**Donde:**

M = Muestra

O = Variable: Riesgo Crediticio



Dicha investigación forma parte del nivel descriptivo-explicativo, dado que se analiza minuciosamente cada una de las variables comparándolas entre sí, y describiendo los datos obtenidos.

### **3.3. Población y Muestra**

Son los expedientes de los EE. FF de los 12 meses del año 2021 departamento, provincia, distrito de Tacna, siendo población y muestra. También se presenta cuentas de los estados Financieros de la financiera CREDINKA, en el Perú en el periodo 2012 al 2021.

### **3.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos**

Técnicas a utilizar serán la observación, en tanto como instrumento check list, o lista de cotejos.

### **3.5. Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos**

La información que se pretende obtener de los cuestionarios a aplicarse, serán trasladados al software estadístico para ciencias sociales, SPSS versión 25 y Microsoft Excel procediendo a realizar las tablas y figuras que muestren la situación de las variables de estudio, también se ejecutará el análisis e interpretaciones respectivas de los gráficos que se obtengan.

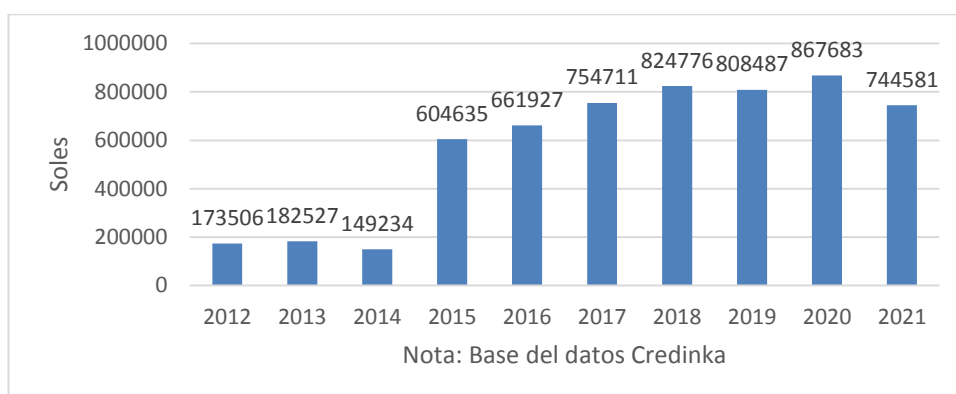
La verificación de las hipótesis se realizará empleando un coeficiente de correlación de Pearson, en concordancia a los objetivos a lograrse.

## CAPÍTULO IV: PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

### 4.1. Presentación de resultados por variables.

**Figura 1**

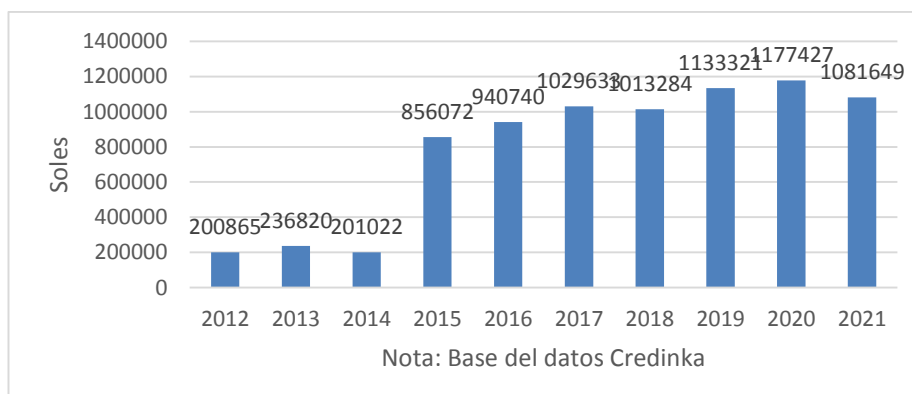
*Cartera de créditos*



Nota: data del SPSS

**Figura 2**

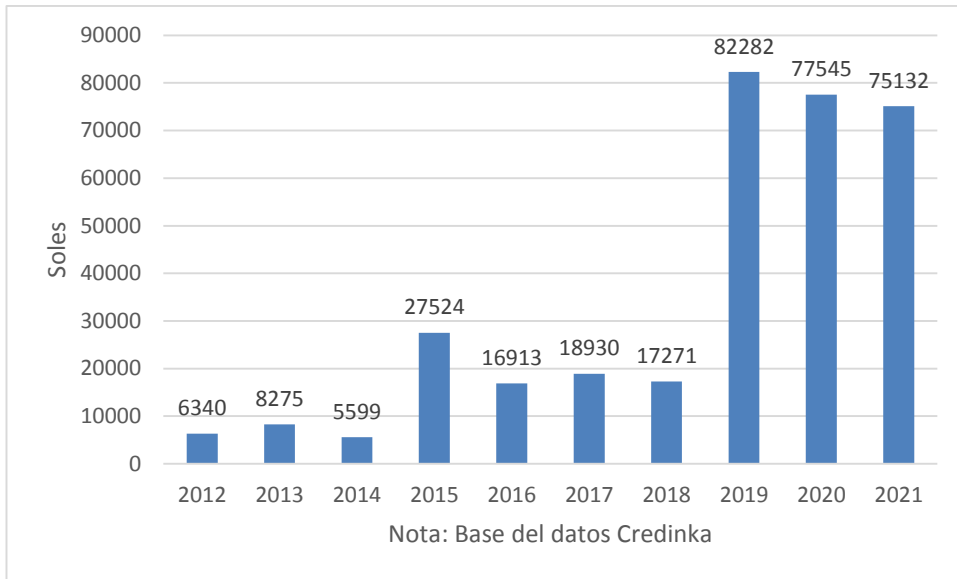
*Total del activo*



Nota: data del SPSS

**Figura 3**

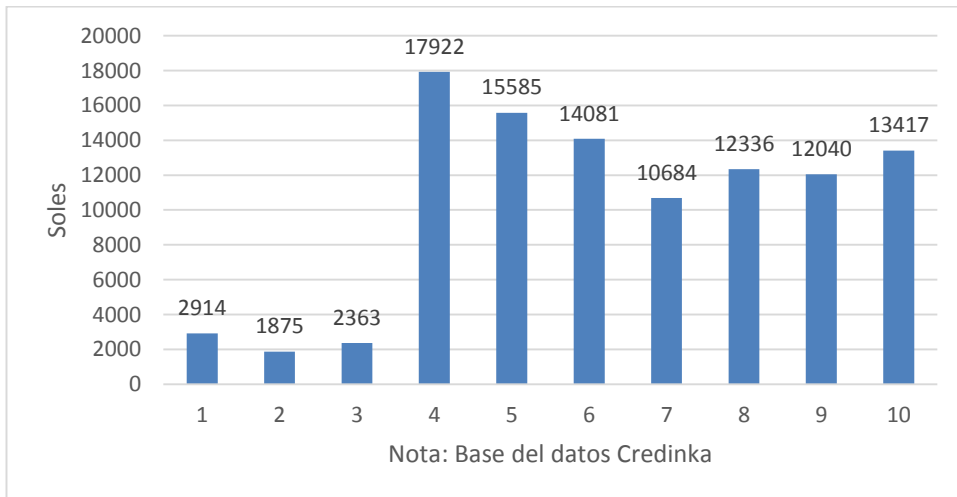
*Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)*



Nota: data del SPSS

**Figura 4**

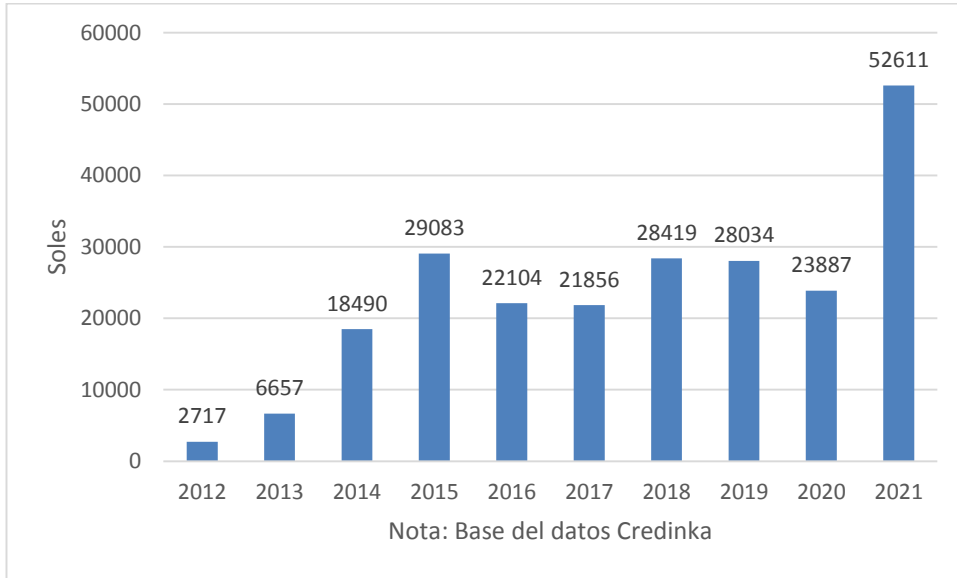
*Cartera de Créditos Refinanciados*



Nota: data del SPSS

### Figura 5

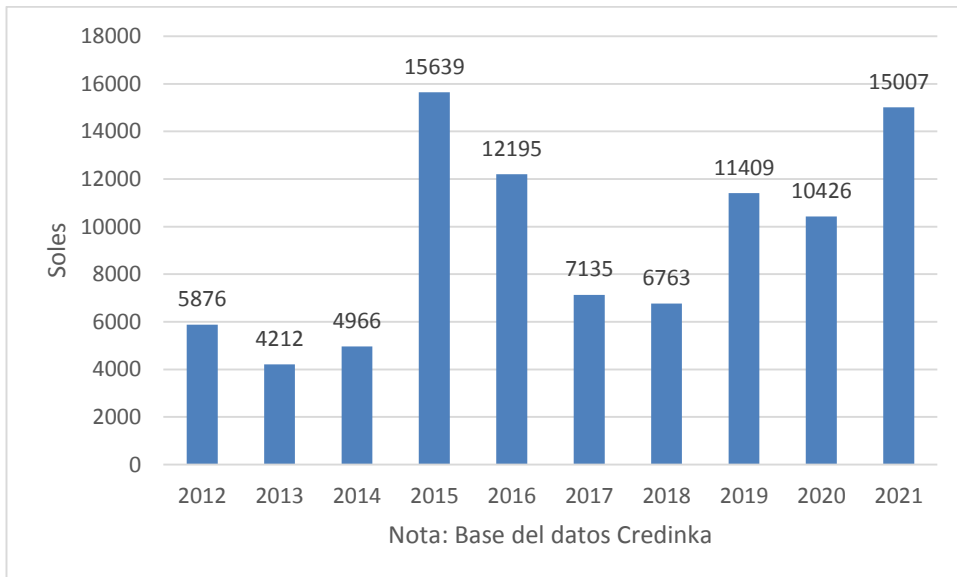
*Cartera de Créditos Vencidos*



Nota: data del SPSS

### Figura 6

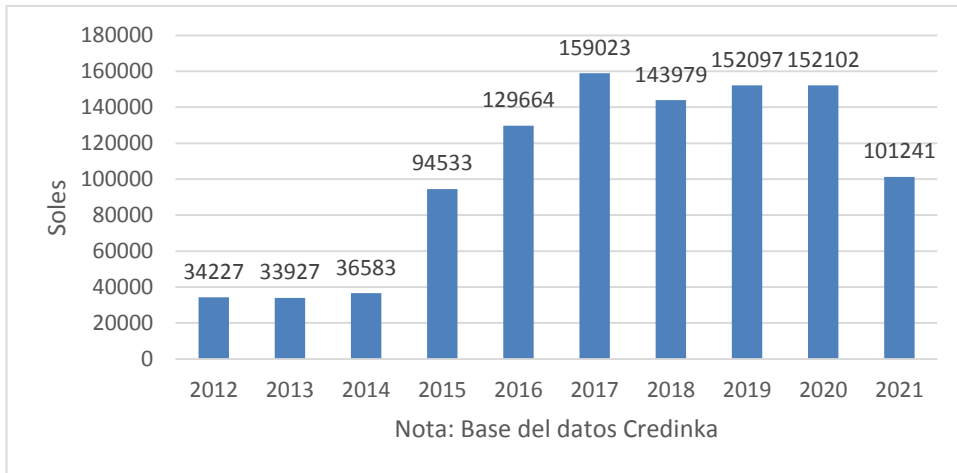
*Cartera de Créditos en Cobranza Judicial*



Nota: data del SPSS

**Figura 7**

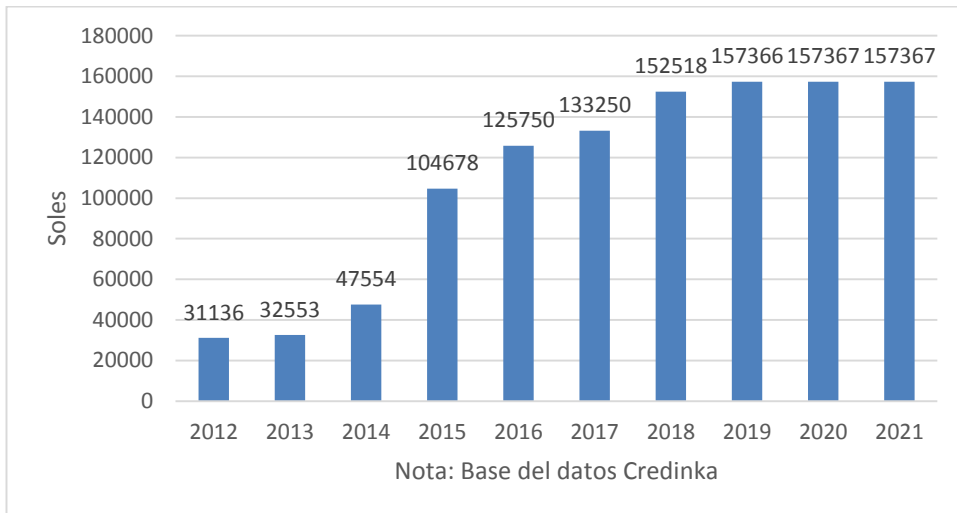
*Total del patrimonio*



Nota: data del SPSS

**Figura 8**

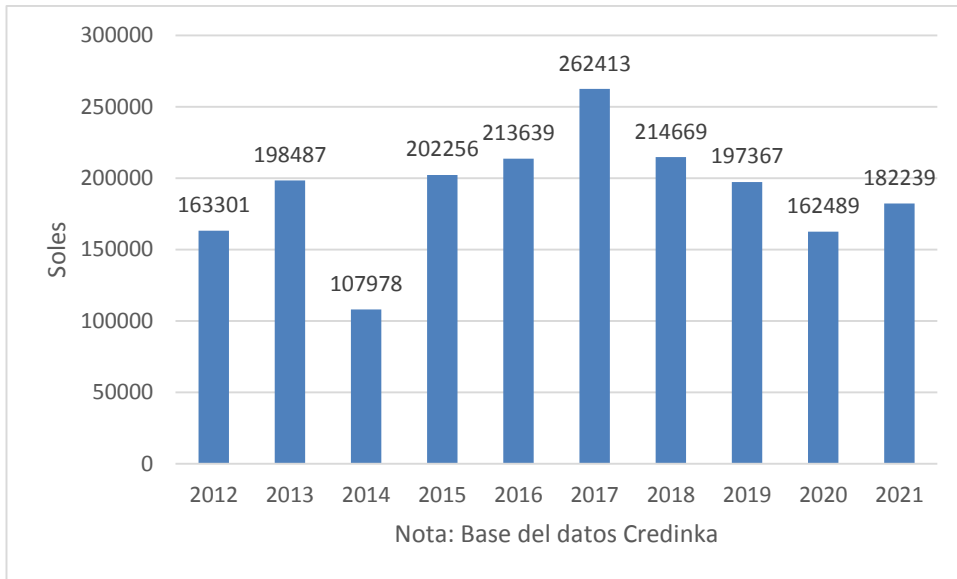
*Capital social*



Nota: data del SPSS

**Figura 9**

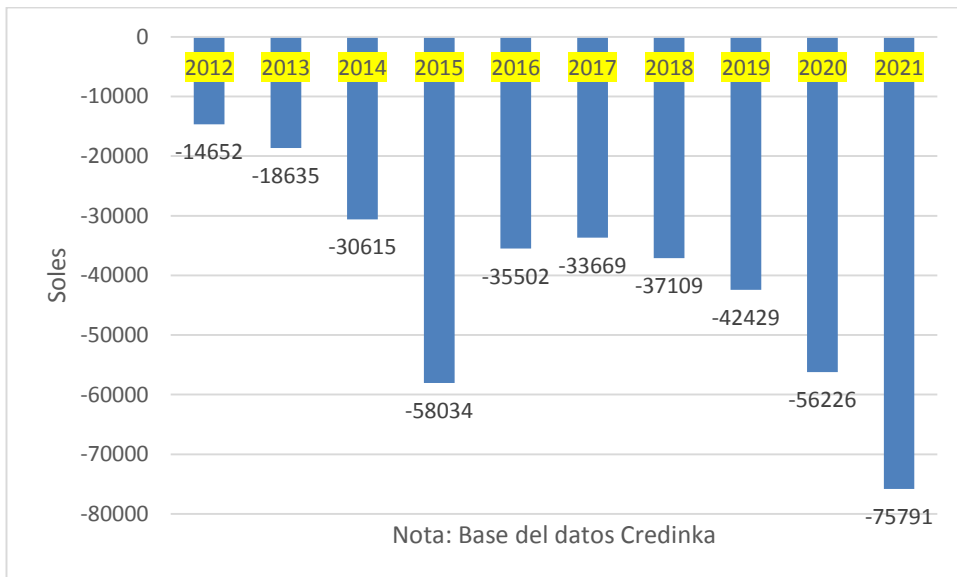
*Adeudos y obligaciones financieras*



Nota: data del SPSS

**Figura 10**

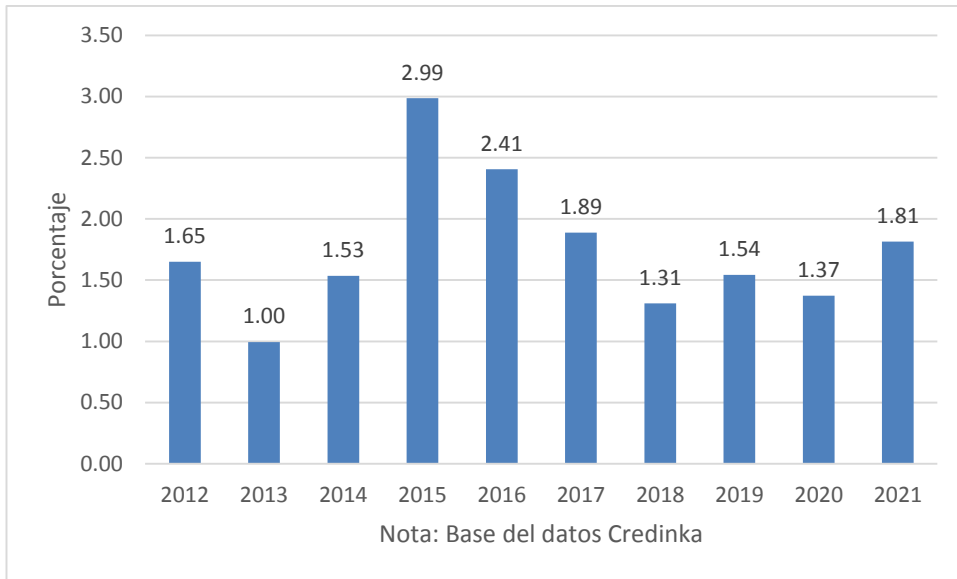
*(-) Provisiones para Créditos*



Nota: data del SPSS

**Figura 11**

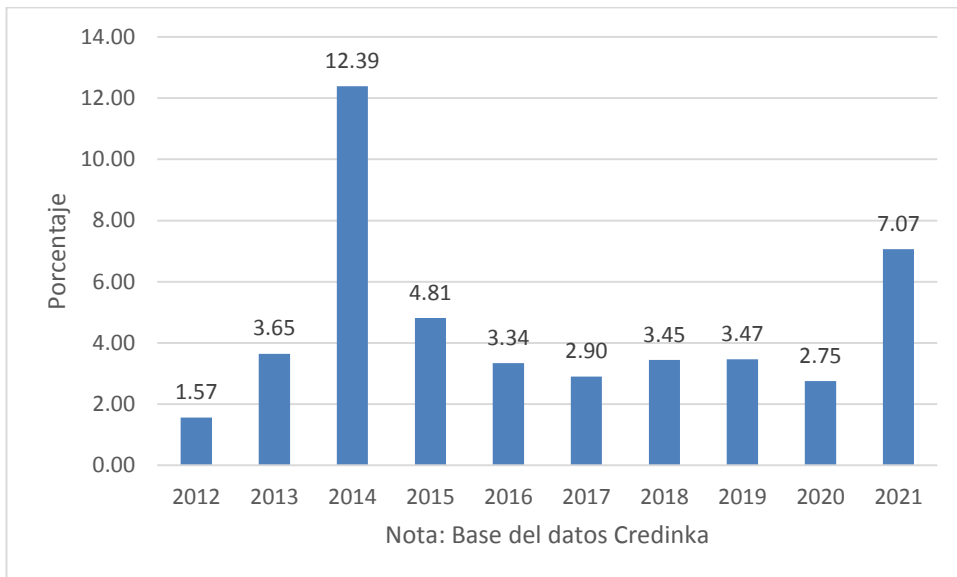
*Riesgo de créditos refinanciados*



Nota: data del SPSS

**Figura 12**

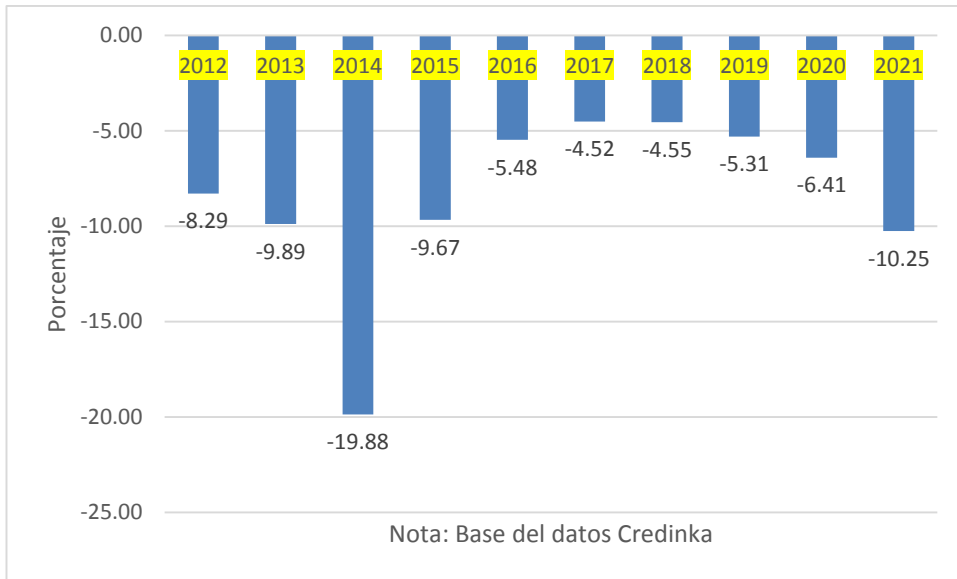
*Riesgo de créditos vencidos*



Nota: data del SPSS

**Figura 13**

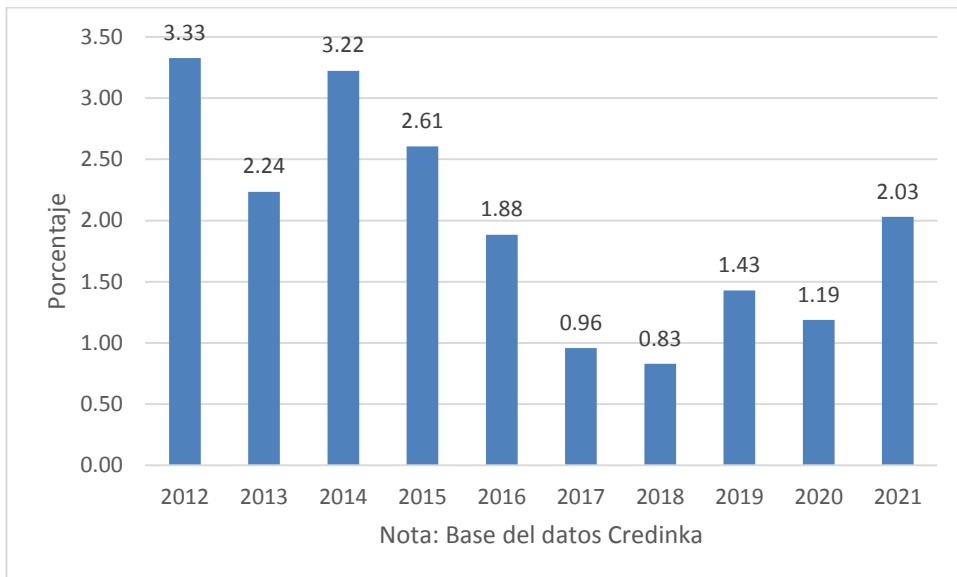
*(-) Provisiones para Créditos*



Nota: data del SPSS

**Figura 14**

*Riesgo de créditos en cobranza judicial*

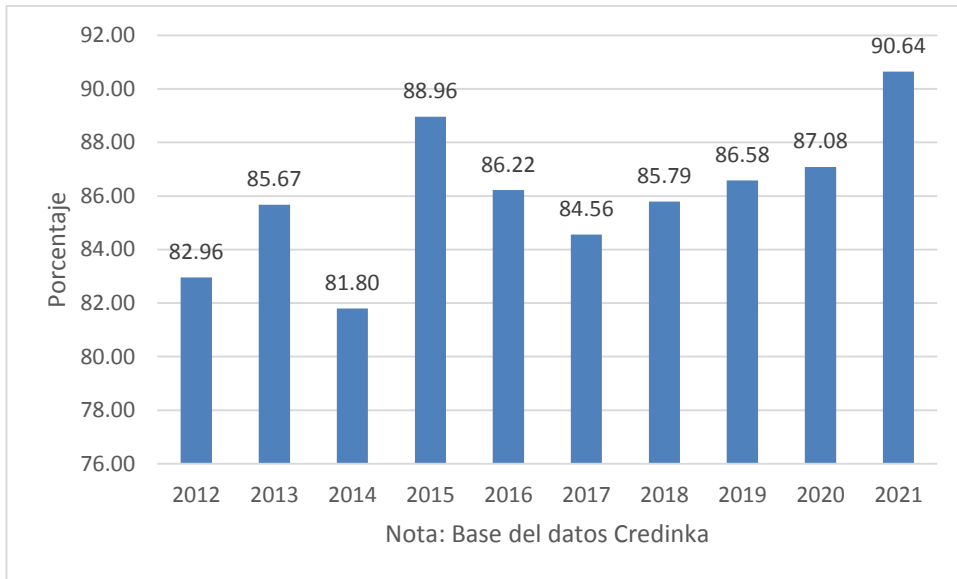


Nota: data del SPSS



**Figura 15**

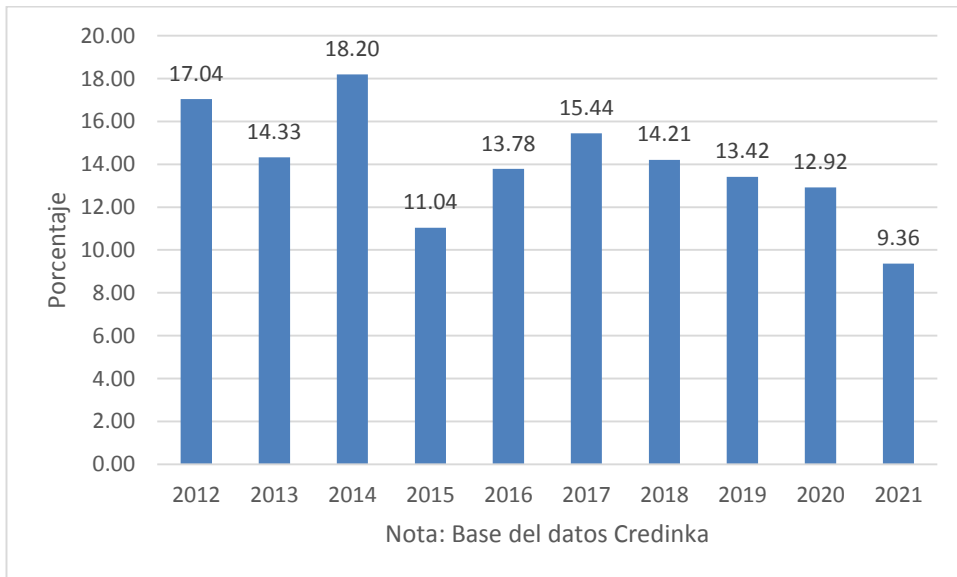
*Solvencia estructural*



Nota: data del SPSS

**Figura 16**

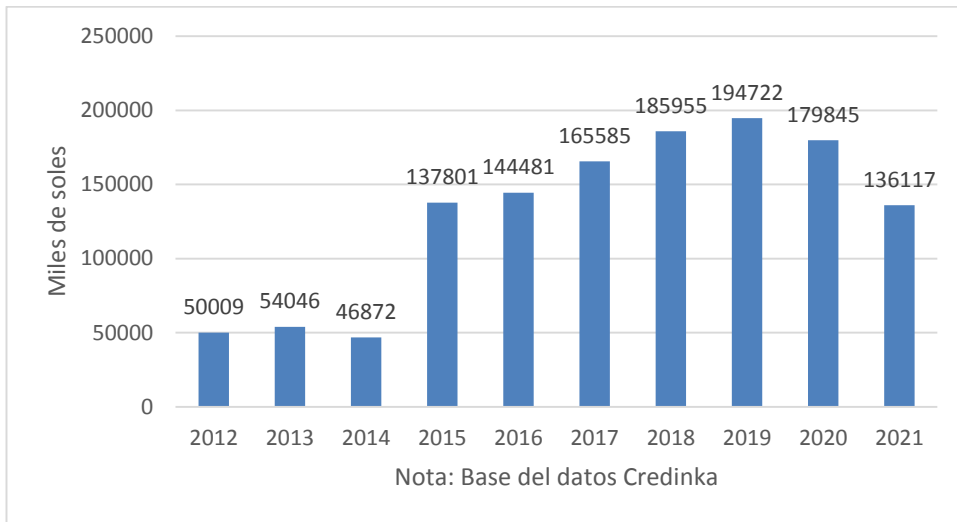
*Solvencia patrimonial.*



Nota: data del SPSS

**Figura 17**

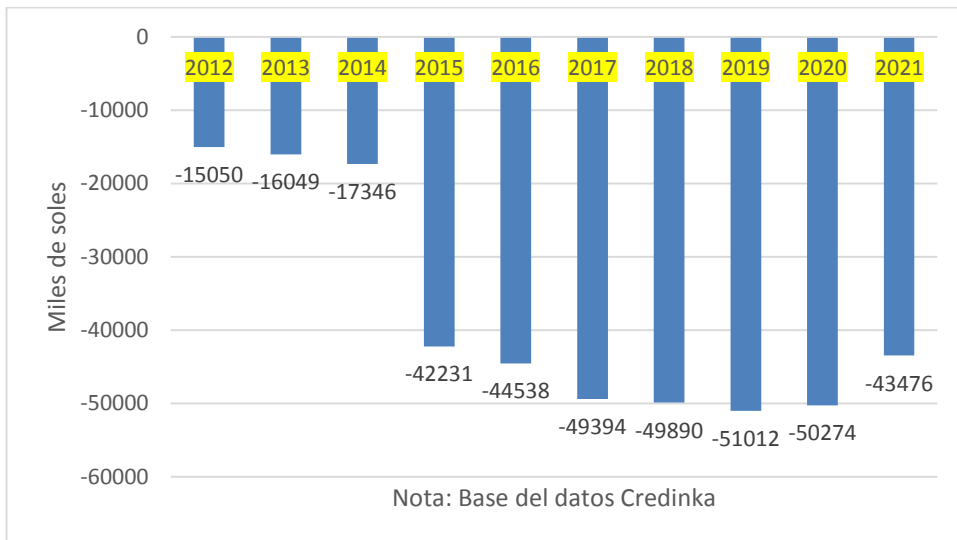
*Total ingresos por intereses*



Nota: data del SPSS

**Figura 18**

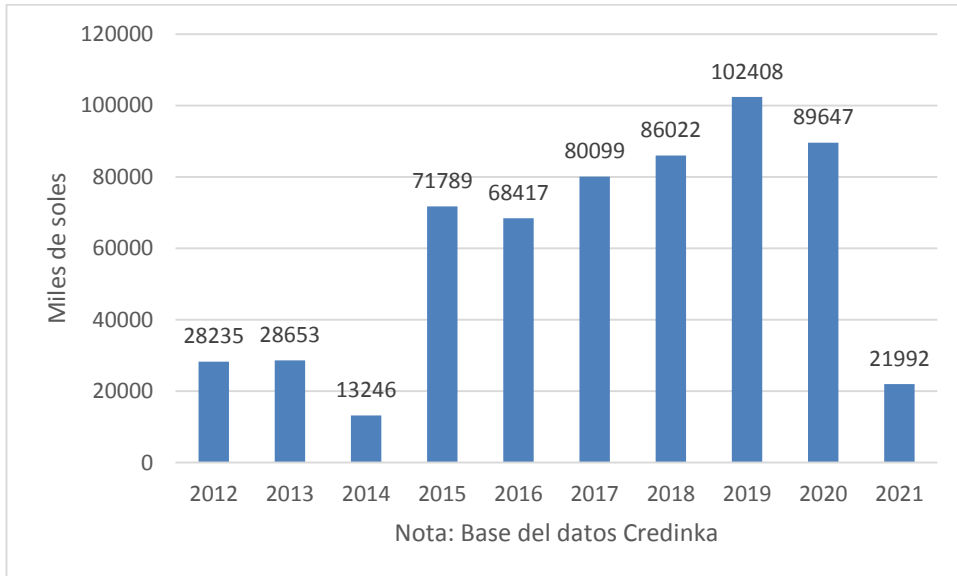
*Gastos por intereses.*



Nota: data del SPSS

**Figura 19**

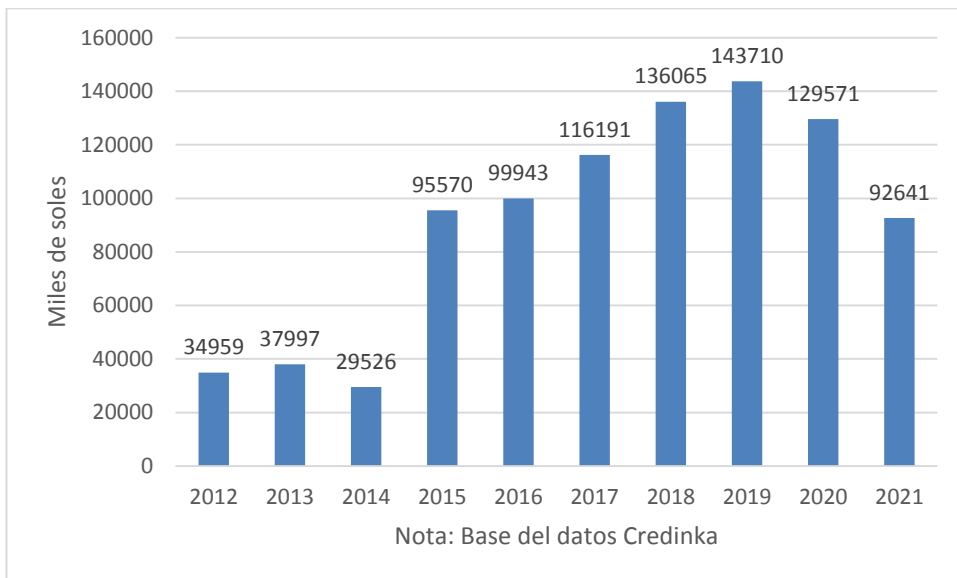
*Margen operacional.*



Nota: data del SPSS

**Figura 20**

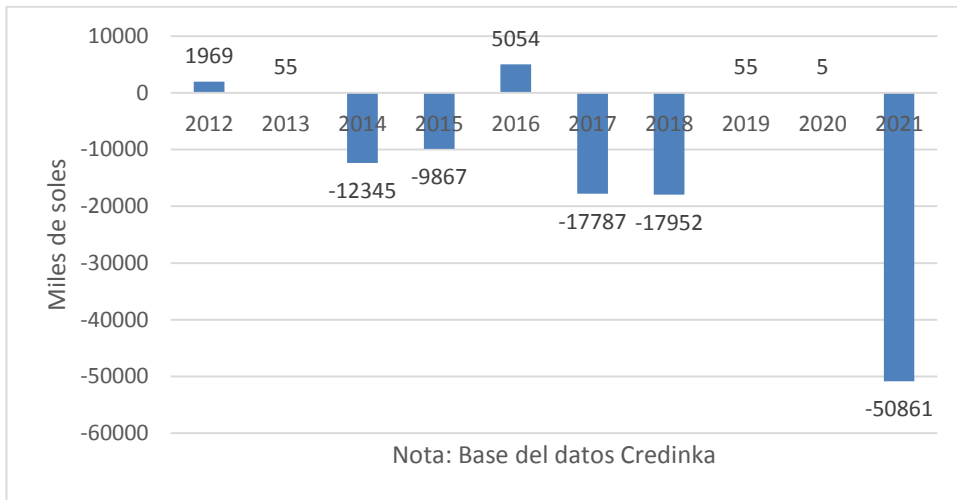
*Margen financiero bruto.*



Nota: data del SPSS

**Figura 21**

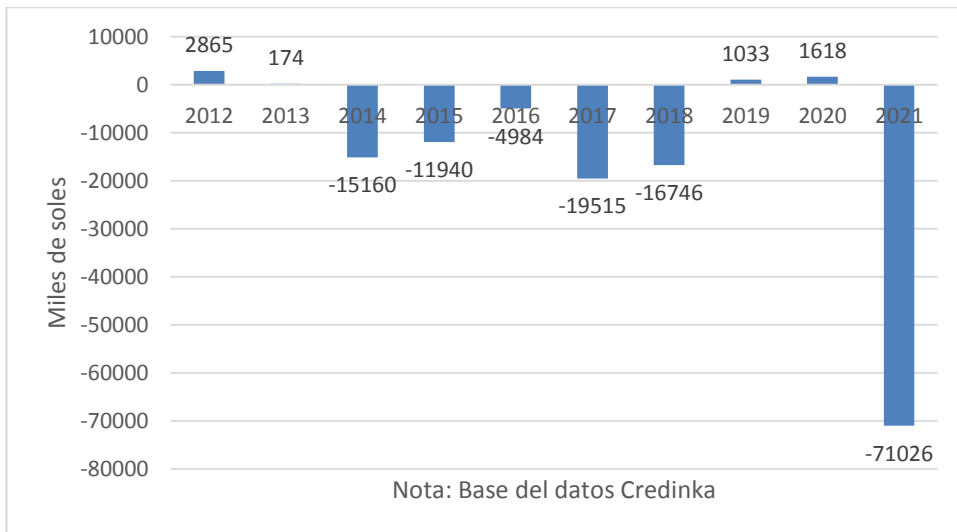
*Resultado neto del ejercicio*



Nota: data del SPSS

**Figura 22**

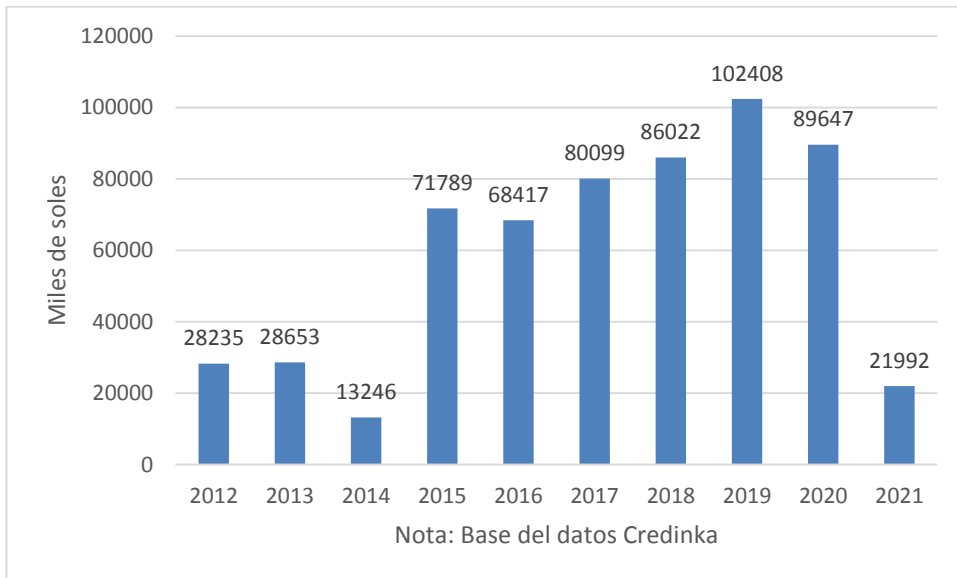
*Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta*



Nota: data del SPSS

**Figura 23**

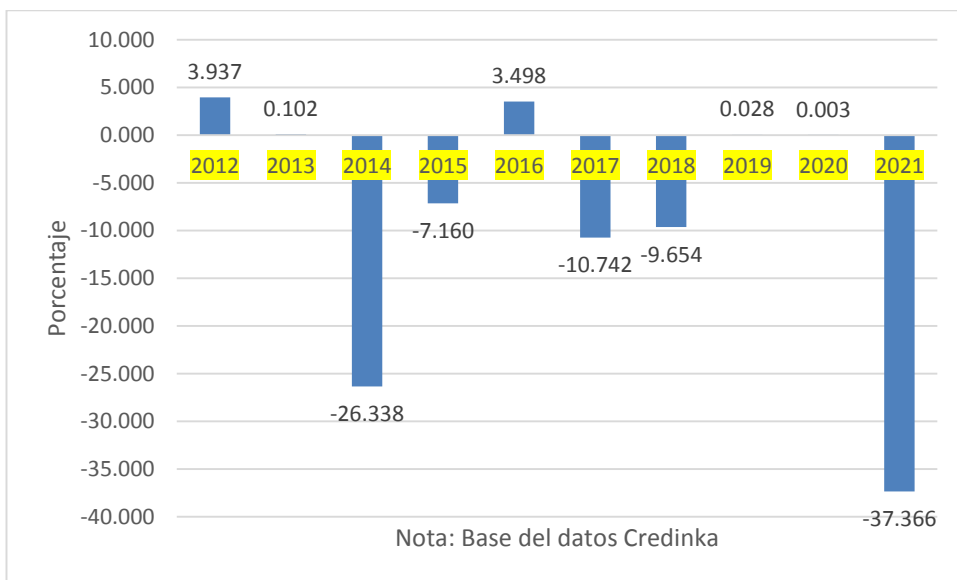
*Margen operacional*



Nota: data del SPSS

**Figura 24**

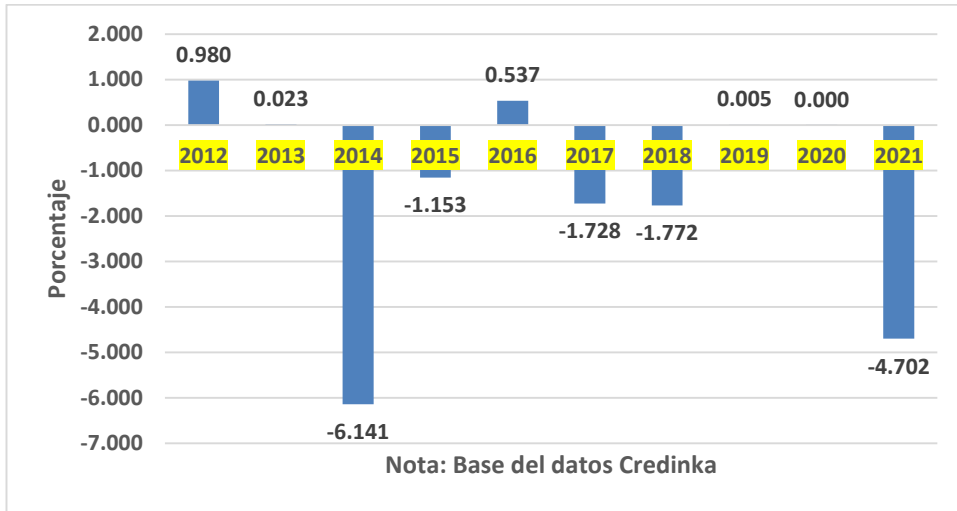
*Rentabilidad de ingresos financieros.*



Nota: data del SPSS

**Figura 25**

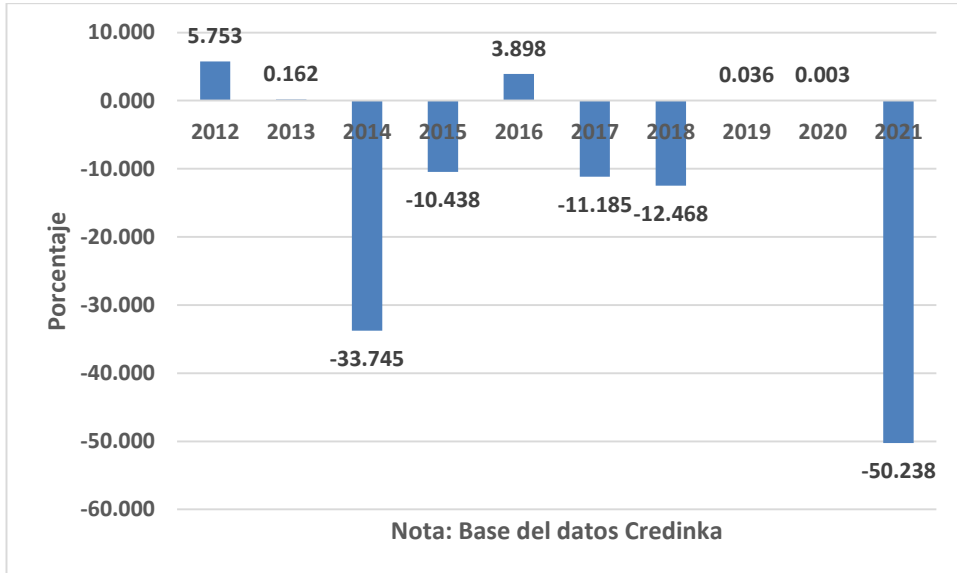
*Rentabilidad de la inversión*



Nota: data del SPSS

**Figura 26**

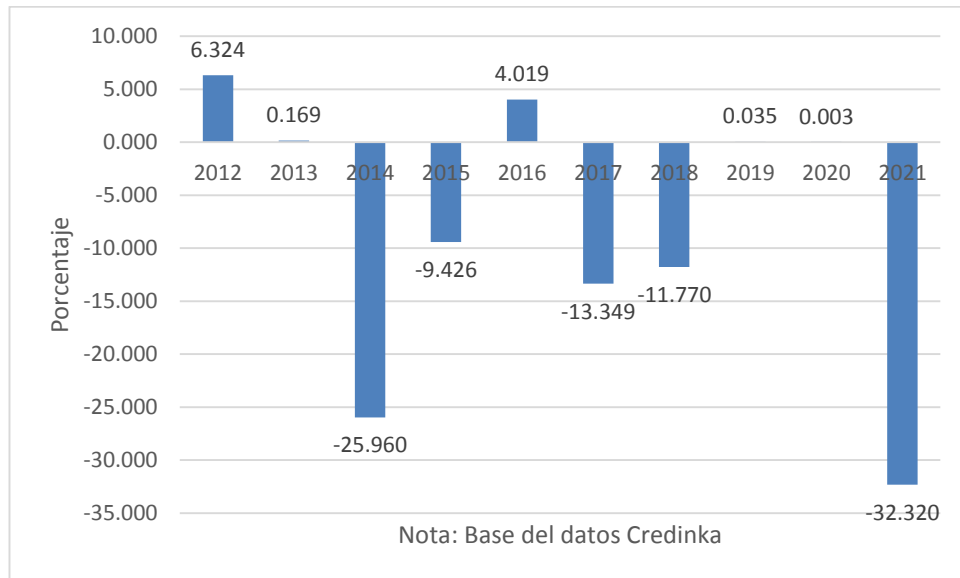
*Rentabilidad del patrimonio*



Nota: data del SPSS

**Figura 27**

*Rentabilidad del capital social*



Nota: data del SPSS

**Prueba de normalidad**

Los resultados de las pruebas de normalidad nos informan que los datos cumplen con el requisito de normalidad. Dado que los la sig. Es mayor a 0.05 en los resultados de KS y SW.

**Tabla 2**

*Pruebas de normalidad*

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Saldo Capital	0.179	12	,200*	0.937	12	0.454
Deterioro de Cartera	0.162	12	,200*	0.891	12	0.120
Saldo Vencido	0.141	12	,200*	0.922	12	0.304
Alto Riesgo Agencia	0.164	12	,200*	0.923	12	0.312

Nota: Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de significación de Lilliefors

En la tabla principal, la tabla número 3 se presentan 6 columnas 1 vinculado a los meses del período 2021, el saldo de capital como segunda columna, el alto riesgo

de la agencia, el deterioro de cartera, los saldos vencidos y el monto recuperado. En ese sentido debemos señalar por ejemplo que efectivamente el saldo de capital de la empresa fue de aproximadamente 2.9 millones en el mes de enero pero que al final del año, en diciembre el saldo de capital llega a ser 3 074 3000 de soles. En lo que se refiere al saldo de cartera de alto riesgo está precisamente se incrementa desde el 7.8% hasta el 14.9% de diciembre del año 2021, en el deterioro de cartera Por supuesto que llega una cota altísima de febrero del 2021 en agencia Tacna y aproximadamente a los 1 534 000 soles y cierra en diciembre Aproximadamente en tres puntos seis millones de soles. Del saldo vencido de 1 811 000 soles en enero 2021 llega a un saldo de 3.69 millones de saldo vencido en el mes de diciembre 2021 Entonces el panorama de los riesgos de morosidad y de alto riesgo en la agencia de Tacna en el año 2021 es latente e igual que la sede nacional de la financiera.

**Tabla 3**

*Ratios de Morosidad y Alto Riesgo por Agencia 2021*

Agencia Tacna	Saldo Capital	Alto Riesgo Agencia	Deterioro de Cartera	Saldo Vencido	Monto Recuperado
Ene-21	29515646.08	0.07880709	-69814.05	1811960	0
Feb-21	28763421.42	0.072091203	1534357.73	1534358	0
Mar-21	28487153.01	0.083005953	301281.34	1835639	30192
Abr-21	28777471.89	0.094446199	2277754.33	2277754	0
May-21	29063409.36	0.102038996	2516411.35	2516411	0
Jun-21	29234171.92	0.104136847	2693393.23	2693393	0
Jul-21	29156147.44	0.125450508	3252917.62	3252918	0
Ago-21	29510685.87	0.134755344	3504675.4	3504675	0
Set-21	29973295.96	0.151641137	3982740.77	3982741	0
Oct-21	30206742.92	0.165719978	4210609.89	4210610	0
Nov-21	31066812	0.157568414	3969621.19	3969621	0
Dic-21	30743756.85	0.149204109	3698479.4	3698479	0

Nota: Base de datos de Credinka Tacna y SBS

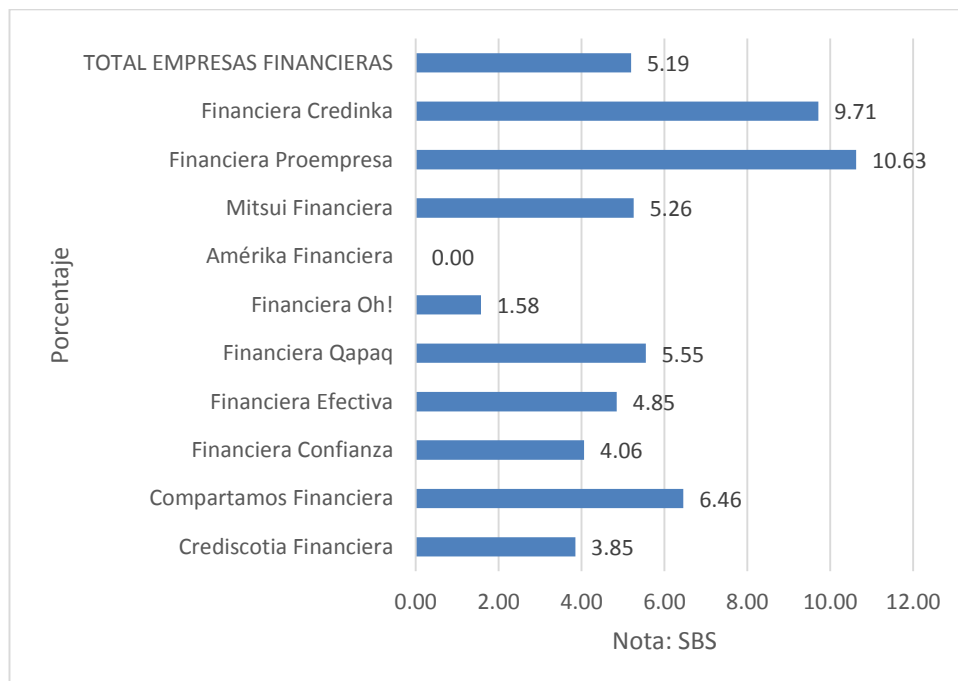


#### 4.2. Contrastación de hipótesis.

También es importante señalar acerca de la estructura de créditos en el Perú respecto a la categoría de riesgo del deudor, en las distintas financieras. Se debe señalar por ejemplo que la financiera CREDINKA a nivel nacional, al cierre del año 2021 tenía un riesgo del deudor del 9.71% era una de las más altas, solamente superada por financiera Proempresa con 10.63% evidentemente hay que señalar que en esta tabla la media es de aproximadamente 5% Entonces en el año 2021 en toda la entidad el riesgo desde el deudor es casi 10%.

#### Figura 28

*Estructura de Créditos Directos e Indirectos según Categoría de Riesgo del Deudor. Con Problemas potenciales. Perú*



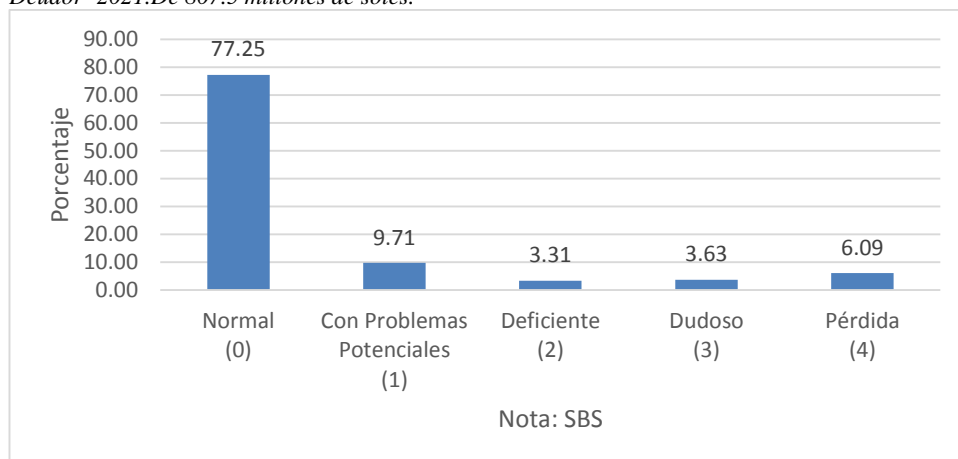
Nota: data del SPSS

Por otro lado, es importante señalar que la estructura de créditos directos e indirectos según categoría de riesgo del deudor no había problemas con el 77.25%

en Financiera CREDINKA más y el 9.71% tuvo problemas potenciales, el 3.31% es deficiente, el 3.62% está en calificación dudosa y el 6.09% calificada como perdidas, para la cual tenía que provisionar a nivel nacional para una cartera difícil de aproximadamente 9.71% en financiera CREDINKA Perú.

### Figura 29

*Financiera Credinka -Perú Estructura de Créditos Directos e Indirectos según Categoría de Riesgo del Deudor- 2021.De 807.5 millones de soles.*



Nota: En base a data de la tesis.

#### Contrastación 1

Hi: Existe relación directa y alta entre Saldo de Capital y riesgo de agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021.

Ho: No existe relación directa y alta entre Saldo de Capital y riesgo de agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021.

#### Interpretación.

En la primera contrastación se observa si hay relación directa y alta entre saldo de capital y riesgo de agencia de Tacna, se puede señalar por ejemplo que este resultado, el coeficiente de correlación de Pearson es de 82.7%, bastante significativo. Significa que a mayor saldo de capital hay mayor riesgo del propio

dinero, del propio recurso de la institución como se observa en la tabla correspondiente. Se nota que el alto riesgo crece de 7.8% a 14.9% ese es el resultado de tener una cartera en alto riesgo.

**Tabla 4**

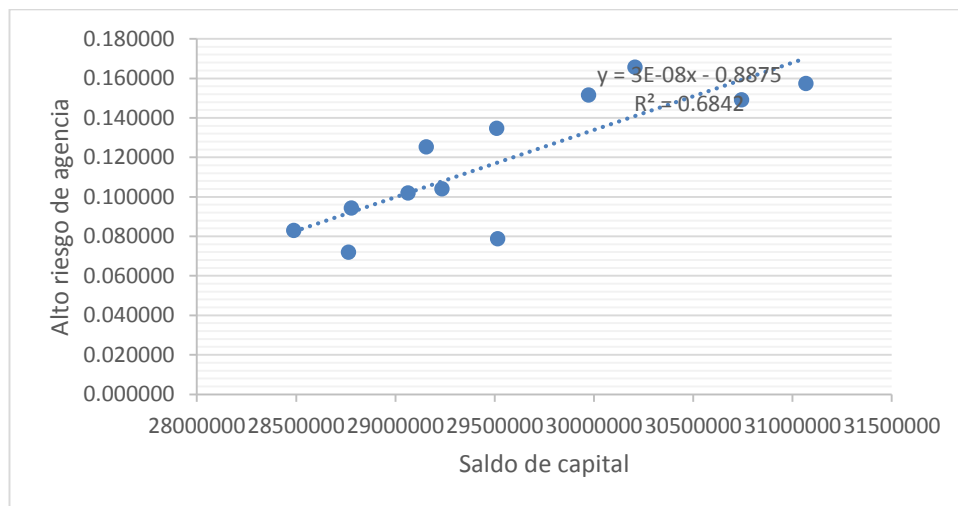
*Correlación 1*

		Saldo Capital	Alto Riesgo Agencia
Saldo Capital	Correlación de Pearson	1	,827**
	Sig. (unilateral)		0.000
	N	12	12
Alto Riesgo Agencia	Correlación de Pearson	,827**	1
	Sig. (unilateral)	0.000	
	N	12	12

Nota: La correlación es significativa en el nivel 0,01 (unilateral).

**Figura 30**

*Relación 1: Relación saldo capital y Alto Riesgo Agencia*



Nota: En base a data de la tesis.

## Contrastación 2

Hi: Existe relación directa y alta entre Saldo de Capital y deterioro en cartera de agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021.

Ho: No existe relación directa y alta entre Saldo de Capital y deterioro en cartera de agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021.

## Interpretación.

En la segunda hipótesis se trata de señalar que hay una relación directa y bastante alta entre saldo de capital y el deterioro de la cartera de la agencia Tacna tenemos una correlación del 66% con una significancia de 0.01 Qué es menor que 0.05; por lo tanto, podemos afirmar que es representativa y también significativa para estos 12 meses del año 2021. Quiere decir que cuando el saldo de capital se incrementa también hay un deterioro de la cartera y esta resulta mayor. Por supuesto esto significa que hay una relación positiva entre ambas variables.

**Tabla 5**

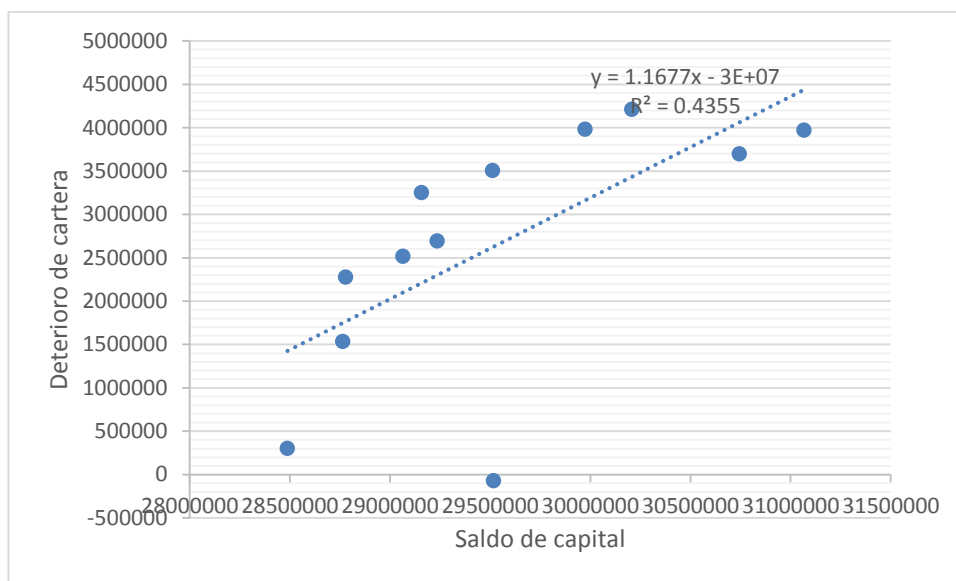
*Correlación 2*

		Saldo Capital	Deterioro de Cartera
Saldo Capital	Correlación de Pearson	1	,660**
	Sig. (unilateral)		0.010
	N	12	12
Deterioro de Cartera	Correlación de Pearson	,660**	1
	Sig. (unilateral)	0.010	
	N	12	12

Nota: La correlación es significativa en el nivel 0,01 (unilateral).

### Figura 31

Relación 2: Relación saldo capital y Deterioro de Cartera



Nota: En base a data de la tesis.

### Contrastación 3

Hi: Existe relación directa y alta entre Saldo de Capital y morosidad en agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021.

Ho: No existe relación directa y alta entre Saldo de Capital y morosidad en agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021.

### Interpretación.

Por otra parte, cuando se contrasta la relación entre la variable saldo de capital y la morosidad en la agencia Tacna el resultado es un coeficiente de Pearson de 74.2% con un nivel de significancia de 0.05, que está por debajo del valor 0.05, significa que la correlación es altísima que cuando hay mayores saldos de capital, la morosidad también crece en ese sentido Ese es el resultado la reflexión que a mayor saldo de capital entonces mayor morosidad en la agencia Tacna.

**Tabla 6**

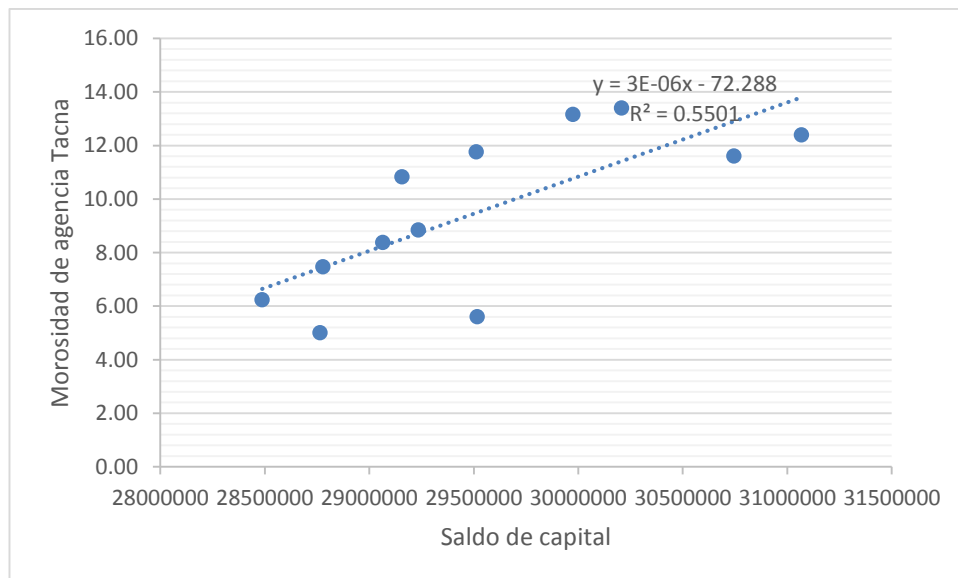
*Correlación 3*

		Saldo Capital	Morosidad de Agencia
Saldo Capital	Correlación de Pearson	1	,742**
	Sig. (unilateral)		0.003
	N	12	12
Morosidad de Agencia	Correlación de Pearson	,742**	1
	Sig. (unilateral)	0.003	
	N	12	12

Nota: La correlación es significativa en el nivel 0,01 (unilateral).

**Figura 32**

*Relación 3: Relación saldo capital y Morosidad*



Nota: En base a data de la tesis.

#### Contrastación 4

Hi: Existe relación directa y alta entre Saldo de Capital y saldo vencido en agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021.

Ho: No existe relación directa y alta entre Saldo de Capital y saldo vencido en agencia Tacna entre los meses de enero a diciembre 2021.

#### Interpretación

Por otra parte, cuando se propone que hay una relación directa y alta entre saldo de capital y saldo vencido en la agencia Tacna se encuentra un coeficiente de correlación de 79.6% casi 80% con una significancia unilateral del 0.001, Qué es menor que 0.05 esto nos indica que hay una fuerte relación, y que a mayores saldo de capital hay mayor saldo vencido o a moderado saldo de capital, moderado saldo vencido y a un bajo saldo de capital se tendría también un menor saldo vencido, es lo que se nota en esta relación de saldo capital y saldo vencido.

**Tabla 7**

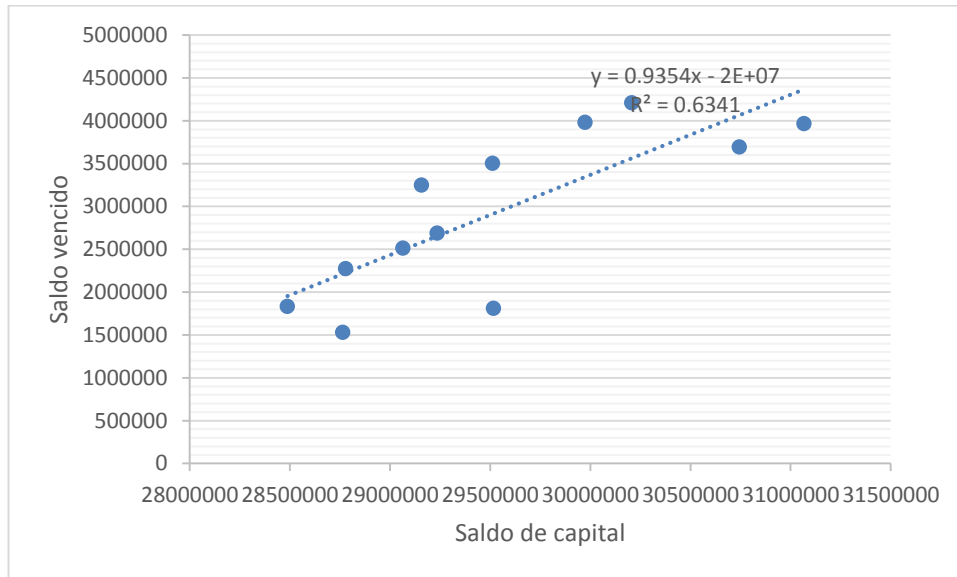
*Correlación 4*

		Saldo Capital	Saldo Vencido
Saldo Capital	Correlación de Pearson	1	,796**
	Sig. (unilateral)		,001
	N	12	12
Saldo Vencido	Correlación de Pearson	,796**	1
	Sig. (unilateral)	,001	
	N	12	12

Nota: La correlación es significativa en el nivel 0,01 (unilateral).

**Figura 33**

*Relación 4: Relación saldo capital y saldo vencido*



Nota: data del SPSS

### 4.3. Discusión de resultados.

En el estudio de (Chávez, 2017), se subraya el potencial del microcrédito como una herramienta valiosa para combatir la pobreza y promover la equidad. Sin embargo, también se destaca la importancia de manejar estos préstamos con cuidado. Aunque los microcréditos pueden permitir a las personas de escasos recursos acceder a financiación, también pueden conllevar riesgos significativos para la institución que los otorga. La gestión cuidadosa de estos riesgos, a través de un seguimiento riguroso y la evaluación continua, es esencial para garantizar la sostenibilidad de las instituciones que ofrecen estos servicios.

En la investigación de (Morales, 2017), se exploran las funciones del Departamento de Riesgos en las instituciones bancarias y su papel en la evaluación y medición del riesgo crediticio. La investigación sugiere que una gestión inadecuada del riesgo puede llevar a consecuencias negativas, como el incremento de los costos operativos y la posibilidad de tener que imponer tasas de interés más altas a los



prestatarios, lo que podría exacerbar los problemas de acceso al crédito para ciertos grupos.

El trabajo de (Paredes, 2014) ofrece una visión de las dificultades que pueden surgir cuando la gestión del riesgo crediticio se lleva a cabo de manera empírica. Esta falta de un enfoque sistemático y riguroso puede llevar a niveles de liquidez inadecuadamente bajos y a decisiones de gestión ineficientes. Este estudio pone de manifiesto la importancia de un enfoque más formal y estructurado para el análisis del riesgo crediticio, incluyendo la proyección financiera y el uso de herramientas y técnicas de análisis más sofisticadas.

(Qquenaya, Salas, 2021) y (Baca-Rodríguez, 2017) enfocan su atención en la gestión de riesgos en las entidades financieras y resaltan la necesidad de una mejora continua en estas prácticas. Ambos estudios enfatizan que la estabilidad y eficiencia de las instituciones financieras dependen en gran medida de su capacidad para gestionar eficazmente el riesgo crediticio.

(Ponce, 2018) realiza un análisis bibliográfico del riesgo crediticio y destaca la falta de consistencia en las investigaciones existentes. Esta falta de uniformidad en la información sugiere que podría ser útil realizar más investigaciones en este campo, utilizando métodos de investigación más estandarizados.

Por último, (Flores, 2017) y (Quintanilla, 2017) se centran en la importancia de la evaluación cuidadosa de la capacidad del prestatario para repagar los créditos. Ambos investigadores sugieren que este es un aspecto crucial de la gestión del riesgo crediticio y que, si se realiza correctamente, puede ayudar a minimizar los riesgos asociados con el otorgamiento de créditos.

En ese sentido, estos estudios subrayan la importancia de una gestión del riesgo crediticio efectiva y rigurosa, no sólo para el bienestar financiero de las instituciones financieras individuales

## **CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **5.1. Conclusiones**

Se prueba que hay relación directa y alta entre saldo de capital y riesgo de agencia de Tacna, el coeficiente de correlación de Pearson es de 82.7%, Significa que a mayor saldo de capital hay mayor riesgo del propio dinero, del propio recurso de la institución como se observa en la tabla correspondiente.

Se ha demostrado que hay relación directa y bastante alta entre saldo de capital y el deterioro de la cartera de la agencia Tacna tenemos una correlación del 66% con una significancia de 0.01, se puede afirmar que es representativa para estos 12 meses del año 2021. Quiere decir que cuando el saldo de capital se incrementa también hay un deterioro de la cartera y esta resulta mayor.

Se ha contrastado que el saldo de capital y la morosidad en la agencia Tacna tienen una relación de 74.2% con un nivel de significancia de 0.05, que está por debajo del valor 0.05, que cuando hay mayores saldos de capital, la morosidad también crece.

Se ha determinado que hay una relación directa y alta entre saldo de capital y saldo vencido en la agencia Tacna de casi 80% con una significancia unilateral del 0.001, esto nos indica que a mayores saldos de capital hay mayor saldo vencido o a moderado saldo de capital, moderado saldo vencido y a un bajo saldo de capital.

## **5.2. Recomendaciones**

Se recomienda que la agencia realice el monitoreo respectivo para que los créditos otorgados tengan un menor riesgo, este coeficiente debería ser moderado y bajo en una primera etapa dado que eso significaría que a mayores saldos de capital menores riesgo en la agencia Tacna. A la fecha el parámetro es de 82.7% debe disminuir a 50%, es hora de repensar la forma de otorgar los créditos.

La agencia debe tener políticas de prevención en las colocaciones de créditos. La relación debe ser más baja. La agencia debe evitar que la cartera tenga pérdidas en el valor de los créditos debido a la falta de pago del cliente dentro del plazo acordado o la posibilidad de impago dentro del plazo especificado.

De la misma manera se recomienda que la relación entre el saldo de capital y la morosidad en la agencia Tacna debe ser menor a 74.2% la lógica es cuando hay que cuando hay mayores saldos de capital, la morosidad debe ser menor.

Así la relación entre saldo de capital y saldo vencido en la agencia Tacna debe ser menor a 80%, que es el resultado actual, una pretensión es lograr un 60% en un primer semestre para llegar a uno 50% en un segundo semestre del año.

## Bibliografía

- Álvarez Torres, R. (2022). Valuación de empresas en México de 2006 a 2017 mediante el valor de capitalización y el valor económico agregado. *Entreciencias: Diálogos En La Sociedad Del Conocimiento*, 10(24), 1–15. <https://doi.org/10.22201/enesl.20078064e.2022.24.80937>
- Baca Rodriguez, Y. M. (2018). *Evaluación de la Gestión de Riesgo de crédito en Financiera TFC en los procesos de C obranza Judicial, Riesgo Cambiario crediticio, reprogramación y refinanciación del periodo 2017* (Vol. 2017) [UCV]. [https://pirhua.udel.edu.pe/bitstream/handle/11042/3723/TSP\\_CyA\\_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://pirhua.udel.edu.pe/bitstream/handle/11042/3723/TSP_CyA_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Barces Mamani, C. L. (2022). *Riego de mercado y riesgo de liquidez de las Cajas Municipales del Perú* [UPT]. <https://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12969/2279/Barces-Mamani-Carmen.pdf?sequence=4&isAllowed=y>
- Chávez Benavides, D. V. (2017). *ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO GUARANDA LIMITADA EN EL AÑO 2016 ADMINISTRACIÓN FINANCIERA EN EMPRESAS*. <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/14537/Tesis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Estrada, D. A., & Gutiérrez-Rueda, J. (2008). Supervisión y regulación del sistema financiero: modelos, implicaciones y alcances. *Borradores de Economía; No. 490, 13*, 53–75. <http://www.scielo.org.co/pdf/pece/n13/n13a3.pdf>
- Eufemia Espinoza, Monge, M., & Gil Urquiza Andrea, S. G. (2020). *El crédito financiero y el crecimiento económico en el Perú, período 2000-2018*. [Universidad Andina de Cusco]. <https://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12557/4149/RESUMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Flores Talavera, L. L. (2017). *Análisis del riesgo crediticio como parte de la tecnología de créditos de la Caja municipal de Arequipa, agencia Puno* [Universidad Nacional Del Altiplano].

<https://repositorioslatinoamericanos.uchile.cl/handle/2250/3275189?show=full>

Levy Orlik, N., & Bustamante Torres, J. (2019). Crédito , inversión y ganancias : un análisis empírico para la economía mexicana ( 2000-2014 ). *Análisis Económico*, XXXIV, 125–148.

<https://www.scielo.org.mx/pdf/ane/v34n87/2448-6655-ane-34-87-125.pdf>

Lizarzaburu Bolaños, E. R., & del Brío, J. (2016). Evolución del sistema financiero peruano y su reputación bajo el índice Merco. Período: 2010-2014. *Suma de Negocios*, 7(16), 94–112.

<https://doi.org/10.1016/j.sumneg.2016.06.001>

Ochoa González, C., Sánchez Villacres, A., & Benítez Astudillo, J. (2016). Incidencia del crédito informal en el crecimiento económico de los microempresarios en el cantón La Troncal, Ecuador. *Universidad Ciencia y Tecnología*, 20, 114–123. <https://ve.scielo.org/pdf/uct/v20n80/art03.pdf>

Paredes Medina, L. V. (2014). ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FRANDESC LTDA., DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA, PROVINCIA DE CHIMBORAZO [UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO]. In *Repositorio Institucional de la Universidad Técnica de Ambato*.

<https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/20997/1/T2827i.pdf>

Ponce Rosas, L. B. (2018). ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO: UNA REVISIÓN DE LA LITERATURA. [Universidad Privada del Norte]. In *Universidad Privada del Norte*.

<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/11291>

Qquenaya Flores, Y. (ORCID-0000-0001-5095-7941). (2020). Influencia de los Productos Financieros en el Riesgo Crediticio en la Entidad Financiera de Mi Banco de la Ciudad del Cusco-2019. *Repositorio Institucional - UCV*, 0–70. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/64093/Qquenaya\\_FY-Salas\\_CE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/64093/Qquenaya_FY-Salas_CE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Quintanilla Estrella, C. A. K. (2017). *Análisis de la gestión de riesgo crediticio y su incidencia de morosidad de la entidad Financiera Crediscotia, Tarapoto*,

- año 2016 [UCV]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/23669>
- Quispe Aruquipa, J. (2017). EL RIESGO DE CREDITO EN LA CARTERA DE CONSUMO Y SU RELACION CON EL SOBREENDEUDAMIENTO [UNIVERSIDAD MAYOR DE SAN ANDRÉS FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y FINANCIERAS CARRERA CONTADURÍA PÚBLICA EL]. In *Estadística 1* (Vol. 5, Issue 48). <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/21452/PETAE-217.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rivas Aceves, S., & Martínez Pérez, J. F. (2013). El sistema financiero y su efecto en la dinámica sector privado. *Contaduría y Administración*, 58(4), 175–199. [https://doi.org/10.1016/s0186-1042\(13\)71238-5](https://doi.org/10.1016/s0186-1042(13)71238-5)
- SAGNER T, A. (2012). El Influjó De Cartera Vencida Como Medida De Riesgo De Credito: Analisis Y Aplicacion Al Caso De Chile. *Revista de Análisis Económico*, 27(1), 27–53. <https://doi.org/10.4067/s0718-88702012000100002>
- Sosa Orellana, C. (2017). La administración de los riesgos financieros en las colocaciones de préstamos en cajas municipales de ahorro y crédito en Tumbes, 2016. [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3010/RIESGO\\_S\\_FINANCIEROS\\_SOSA\\_ORELLANA\\_CRISTIHAN.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3010/RIESGO_S_FINANCIEROS_SOSA_ORELLANA_CRISTIHAN.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Vargas Sánchez, A., & Mostajo Castelú, S. (2014). *MEDICIÓN DEL RIESGO CREDITICIO MEDIANTE LA APLICACIÓN DE MÉTODOS BASADOS EN CALIFICACIONES INTERNAS*. 2(14), 5–25. [http://www.scielo.org.bo/pdf/riyd/v2n14/v2n14\\_a02.pdf](http://www.scielo.org.bo/pdf/riyd/v2n14/v2n14_a02.pdf)