

# ESCUELA DE POSTGRADO NEUMANN

MAESTRÍA EN  
ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS



**“Impacto de la morosidad y provisiones en la institución  
financiera Caja Cusco 2019 - 2020”**

**Trabajo de Investigación  
para optar el Grado a Nombre de la Nación de:**

Maestro en  
Administración de Negocios

**Autor:**  
Bach. Sequeiros Rojas, Alfredo

**Docente Guía:**  
Mg. Moscoso Zegarra, Giomar Walter

TACNA – PERÚ  
2021

“El texto final, datos, expresiones, opiniones y apreciaciones contenidas en este trabajo son de exclusiva responsabilidad del (los) autor (es)”

## **AGRADECIMIENTO**

Mi gratitud especial a la Escuela de Postgrado Neumann, por impartirme conocimientos a lo largo de mis estudios el cual me permite el desarrollo profesional, de igual manera mi infinito agradecimiento a todos los docentes, así como sus sabios consejos, finalmente, a mis mentores los que me brindaron un apoyo incondicional en la elaboración de este estudio.

***Sequeiros Rojas, Alfredo***

## DEDICATORIA

El presente estudio, dedico con todo mi aprecio y amor a toda mi familia, A mis padres, Alfredo y Rudecinda, por su ejemplo de trabajo, constancia y responsabilidad. A mi esposa Isabel, por su apoyo, confianza y paciencia. A mis hijos: Jose Manuel, Sofia Dayannay Gael Alessandro; para que sean personas íntegras, ilusionadas y humanas en todos sus actos.

***Sequeiros Rojas, Alfredo***

# ÍNDICE

|   |    |
|---|----|
| AGRADECIMIENTO .....                      | 3  |
| DEDICATORIA .....                         | 4  |
| ÍNDICE DE TABLAS .....                    | 10 |
| ÍNDICE DE GRAFICOS .....                  | 11 |
| RESUMEN .....                             | 12 |
| INTRODUCCIÓN .....                        | 13 |
| Capítulo I Antecedentes del Estudio ..... | 15 |
| 1.1. Título del Tema.....                 | 15 |
| 1.2. Planteamiento del Problema.....      | 15 |
| 1.3. Formulación del Problema .....       | 17 |
| 1.3.1. Problema General .....             | 17 |
| 1.3.2. Problemas específicos .....        | 17 |
| 1.4. Hipótesis.....                       | 18 |
| 1.4.1. Hipótesis general .....            | 18 |
| 1.4.2. Hipótesis específicos.....         | 18 |
| 1.5. Objetivos .....                      | 19 |
| 1.5.1. Objetivo general .....             | 19 |
| 1.5.2. Objetivos específicos .....        | 19 |

|  |    |
|--|----|
| 1.6. Justificación .....                     | 19 |
| 1.6.1. Justificación teórica .....           | 19 |
| 1.6.2. Justificación practica .....          | 20 |
| 1.6.3. Justificación metodológica .....      | 20 |
| 1.7. Metodología.....                        | 20 |
| 1.7.1. Tipo de investigación.....            | 20 |
| 1.7.2. Diseño de la investigación.....       | 21 |
| 1.8. Definiciones .....                      | 21 |
| 1.8.1. Morosidad .....                       | 21 |
| 1.8.2. Provisiones .....                     | 21 |
| 1.9. Alcances y Limitaciones .....           | 22 |
| 1.9.1. Alcances.....                         | 22 |
| 1.9.2. Limitación .....                      | 22 |
| Capítulo II Marco Teórico .....              | 23 |
| 2.1. Conceptualización de las variables..... | 23 |
| 2.1.1. La morosidad.....                     | 23 |
| 2.1.2. Efectos de la morosidad .....         | 25 |
| 2.1.3. Elementos de la morosidad.....        | 26 |
| 2.1.4. Factores internos .....               | 27 |
| 2.1.5. Grado de morosidad .....              | 27 |

|  |    |
|--|----|
| 2.1.6. Factores externos .....                           | 28 |
| 2.1.7. Dimensiones de la morosidad .....                 | 28 |
| 2.1.8. Tipos de morosos.....                             | 30 |
| 2.1.7. Las provisiones .....                             | 31 |
| 2.1.8. Las provisiones bancarias.....                    | 32 |
| 2.1.9. La provisión de cobranza dudosa.....              | 33 |
| 2.1.9.1. La aplicación del principio de Causalidad ..... | 34 |
| 2.1.9.2. Las deudas de cobranza dudosa: .....            | 34 |
| 2.1.10. Tipos de provisiones .....                       | 35 |
| 2.1.11. Categorización de deudores.....                  | 36 |
| 2.1.12. Tasa de provisiones .....                        | 37 |
| 2.2. Importancia de las variables .....                  | 38 |
| 2.3. Modelos de las variables .....                      | 38 |
| 2.3.1. Modelos de Credit Scoring .....                   | 38 |
| 2.3.1.1. Análisis Discriminante.....                     | 39 |
| 2.3.2. Modelos de Probabilidad Lineal .....              | 39 |
| 2.3.3. Modelos Logit.....                                | 39 |
| 2.3.4. Modelos de Programación Lineal .....              | 39 |
| 2.3.5. Redes Neuronales .....                            | 40 |
| 2.3.6. Árboles de Decisión .....                         | 40 |

|   |    |
|---|----|
| 2.4. Análisis comparativo .....               | 40 |
| 2.5. Análisis crítico.....                    | 43 |
| Capítulo III Marco Referencial .....          | 45 |
| 3.1. Reseña histórica.....                    | 45 |
| 3.2. Estructura organizacional .....          | 47 |
| 3.4. Filosofía empresarial.....               | 48 |
| 3.4.1. Misión .....                           | 48 |
| 3.4.2. Visión .....                           | 48 |
| 3.4.3. Valores.....                           | 48 |
| 3.5. Productos de la CMAC CUSCO S.A. ....     | 49 |
| Capítulo IV Resultados .....                  | 53 |
| 4.1. Marco Metodológico.....                  | 53 |
| 4.1.4. Población .....                        | 54 |
| 4.1.5. Muestra.....                           | 55 |
| 4.1.6. Técnicas de recolección de datos ..... | 55 |
| 4.1.6.1. Técnicas .....                       | 55 |
| 4.1.6.2. Instrumentos.....                    | 55 |
| 4.2. Resultados .....                         | 56 |
| 4.2.1. Cantidad de créditos en mora .....     | 58 |
| 4.2.2. Porcentaje de mora .....               | 60 |



|   |    |
|---|----|
| 4.2.3. Provisiones .....                      | 63 |
| 4.2.3.1. Evolución de provisiones .....       | 63 |
| 4.2.3.2. Provisiones por tipo de crédito..... | 66 |
| 4.3. Prueba de hipótesis.....                 | 70 |
| 4.3.1. Prueba de hipótesis general.....       | 70 |
| 4.3.2. Prueba de hipótesis específicos.....   | 71 |
| Capítulo V Sugerencias .....                  | 75 |
| Conclusiones .....                            | 77 |
| BIBLIOGRAFÍA.....                             | 80 |
| ANEXOS.....                                   | 85 |

## ÍNDICE DE TABLAS

|  |    |
|--|----|
| Tabla N° 1. La morosidad .....   | 40 |
| Tabla N° 2. Provisiones.....   | 42 |
| Tabla N° 3. Estructura organizacional .....  | 47 |
| Tabla N° 4. Productos ofrecidos por la CMAC CUSCO S.A. ....  | 50 |
| Tabla N° 5. Evolución de colocaciones según de N° de créditos y Saldo de capital<br>.....                    | 56 |
| Tabla N° 6. Cantidad de créditos en mora periodo Diciembre 2019- 2020 .....                                  | 58 |
| Tabla N° 7. Evolución de cartera atrasada mora periodo Diciembre 2019- 2020 .                                | 60 |
| Tabla N° 8. Evolución cartera atrasada por tipo de crédito.....  | 62 |
| Tabla N° 9. Evolución de provisiones periodo Diciembre 2019- 2020 .....                                      | 63 |
| Tabla N° 10. Evolución de provisiones por tipo de crédito.....   | 66 |
| Tabla N° 11. Participación de.....   | 67 |
| Tabla N° 12. Evolución de provisiones según calificación de crédito.....                                     | 68 |
| Tabla N° 13. Porcentaje de provisiones según calificación de crédito al cierre de<br>diciembre del 2020..... | 69 |
| Tabla N° 14. Prueba de normalidad .....  | 70 |
| Tabla N° 15. Rho de Spearman de hipótesis general.....   | 70 |
| Tabla N° 16. Prueba de normalidad .....  | 72 |
| Tabla N° 17. Rho de Spearman de hipótesis especifica 1 .....   | 72 |
| Tabla N° 18. Prueba de normalidad .....  | 73 |
| Tabla N° 19. Rho de Spearman de hipótesis especifica 2.....  | 74 |

## ÍNDICE DE GRAFICOS

|   |    |
|---|----|
| Grafico N° 1. Evolución de colocaciones según de N° de créditos y Saldo de capital<br>..... | 57 |
| Grafico N° 2. Cantidad de créditos en mora periodo Diciembre 2019- 2020.....                | 59 |
| Grafico N° 3. Evolución de cartera atrasada mora periodo Diciembre 2019- 2020               | 61 |
| Grafico N° 4. Evolución de provisiones periodo Diciembre 2019- 2020.....                    | 64 |
| Grafico N° 5. Porcentaje de evolución cartera atrasada por tipo de crédito.....             | 67 |
| Grafico N° 6. Porcentaje de evolución de provisiones según calificación de crédito<br>..... | 69 |

## RESUMEN

En la presente investigación titulada “Impacto en la morosidad y las provisiones de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020”, la cual tiene como objetivo principal el cual consiste en determinar de qué manera los indicadores de morosidad impactaron en las provisiones de la CMAC Cusco, para efectos de la presente se tiene como población a la Institución Financiera Caja Cusco; se utilizó la metodología de tipo descriptivo cuantitativo debido a que de la recopilación de datos con el fin de responder a las preguntas del estudio y la prueba de la hipótesis, se procesa y mide utilizando estadísticas, del mismo modo el estudio es diseño no experimental ya que no se manipulan las variables, finalmente se llegó a la conclusión de que de conformidad con el Rho de Spearman correlacional para efectos de la comprobación de la hipótesis se demuestra que el valor de P es de 0,66 la cual es mayor al valor significativo de 0,05, razón por la cual se concluye que los índices de morosidad no impactaron en las provisiones de la Institución Financiera Caja Cusco en los periodos de 2019 y 2020.

## INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación titulado “Impacto en la morosidad y las provisiones de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020”, es esencial indicar que en la presente se determinara de qué manera los indicadores de morosidad impactaron en las provisiones de la CMAC Cusco.

Para su mejor comprensión la presente investigación se desarrollara de la siguiente manera:

Capítulo I Antecedentes del Estudio, se dará a conocer los planteamientos del Problema, los objetivos de la Investigación, justificación, la metodología que se utilizó para la presente y finalmente se da a conocer las definiciones.

Capítulo II Marco Teórico, en el presente capítulo se desarrollara las conceptualizaciones de las variables, así como también se da a conocer la importancia de las previsiones y finalmente se muestra el análisis crítico.

Capítulo III Marco Referencial, se da a conocer la reseña histórica, asimismo se da a conocer la estructura organizacional, la filosofía empresarial, misión, visión, valores y finalmente se muestra los productos de la CMAC CUSCO S.A.

Capítulo IV Resultados, en el presente capítulo se da a conocer el marco Metodológico, población, muestra, técnicas de recolección de datos, técnicas e instrumentos, posteriormente se muestra los resultados de manera específica la cantidad de créditos en mora, porcentaje de mora, las provisiones y su evaluación y por tipo de crédito finalmente se muestra la prueba de hipótesis.

Capítulo V Sugerencias, en el presente capítulo se da a conocer las recomendaciones según los objetivos planteados para la presente.

Finalmente se da a conocer las conclusiones, y bibliografía.

# Capítulo I Antecedentes del Estudio

## 1.1. Título del Tema

Impacto en la morosidad y las provisiones de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020.

## 1.2. Planteamiento del Problema

En una publicación del BCRP, indica que las colocaciones del sistema financiero fueron creciendo en el último año, los que fueron impulsadas por la aceleración de los créditos. Esta expansión ha permitido la incorporación de nuevos usuarios al sistema financiero. Además, menciona que es necesario seguir monitoreando dichas colocaciones, debido a un rápido incremento de la deuda en los hogares que podría elevar la carga financiera de los mismos y tener en un potencial sobreendeudamiento en algunos sectores de la población. (Banco Central de Reseva del Perú, 2019)

Durante los últimos años la problemática del nivel de riesgo asumido por las entidades financieras se ha visto reflejado en altos niveles de morosidad, que las instituciones presentan en su información financiera. La Caja Municipal de Ahorro y Crédito – Cusco, de ahora en adelante CMAC- CUSCO, no es ajena a esta situación.

La flexibilización de la evaluación crediticia, en el afán de expansión y crecimiento de las instituciones financieras se ve reflejado con los siguientes indicadores:

- Crecimiento de las colocaciones.

- Crecimiento del número de agencias.
- Necesidad de los analistas de colocar créditos, con la finalidad de llegar a las metas.

El escaso nivel de seguimiento en el destino del plan de inversión, donde los prestatarios no invierten el crédito en el negocio, lo cual afecta al incremento de la morosidad. (Agurto & Córdova, 2017)

De acuerdo a la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros, mediante la resolución SBS 11356-2008 (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2008), esto sugiere que al evaluar las operaciones que componen la cartera de préstamos, se debe tener en cuenta el flujo de caja del prestamista, la capacidad de ingresos y servicios crediticios, la posición financiera, el patrimonio neto, los proyectos futuros y otros factores relacionados para determinar el prestamista. Especificar capacidad. Servicio y reembolso de la deuda; Se establece claramente que el criterio básico es la capacidad de pago del prestamista. También enfatiza el tema de la criminalidad y la regulación en el sistema financiero.

Así mismo de acuerdo a los indicadores presentados a la SBS – Superintendencia de Banca y Seguros y AFP, la Caja Cusco al cierre del ejercicio 2019 alcanzo un índice de morosidad de 4.5%. A cerca de la calidad de cartera a analizar será al cierre de diciembre 2020 que la Institución Financiera Caja Cusco. (Superintendencia De Banca, Seguros y AFP, 2019). Por lo que es importante analizar el comportamiento de las provisiones en vista que se tiene



clientes que no cumplen con el pago de sus obligaciones, lo que genera el deterioro de la cartera de créditos y a su vez el incremento de las provisiones, generando un impacto negativo al patrimonio de empresa, e incertidumbre respecto a la generación futura de la Caja Cusco.

Es así que se puede considerar este un tema de importancia para poder estudiar la situación en las provisiones en el periodo 2019- 2020 de la Caja Cusco, así como tomar las prevenciones necesarias y acciones sobre la problemática actual y sobre todo en época de pandemia, donde se identificara el tipo de crédito que cuenta con mayor participación en el índice de morosidad y se recomendara implementar requisitos más exigentes para el otorgamiento del crédito, considerando que muchos de los clientes con los que cuenta la entidad financiera cuentan con créditos reprogramados lo cuales no cuentan con capacidad de pago, debido a las restricciones establecidas por el gobierno.

### **1.3. Formulación del Problema**

#### **1.3.1. Problema General**

¿De qué manera los indicadores de morosidad impactaron en las provisiones de la CMAC Cusco 2019 – 2020?

#### **1.3.2. Problemas específicos**

¿De qué manera incidieron los índices de morosidad en las provisiones genéricas de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020?

¿De qué manera incidieron los índices de morosidad en las provisiones específicas de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020?

#### **1.4. Hipótesis**

##### **1.4.1. Hipótesis general**

Ha : Los índices de morosidad impactaron positivamente en las provisiones de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020.

Ho : Los índices de morosidad no impactaron positivamente en las provisiones de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020.

##### **1.4.2. Hipótesis específicos**

Ha : Existe una fuerte incidencia de la morosidad en los índices de las provisiones genéricas de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020.

H0 : No existe una fuerte incidencia de la morosidad en los índices de las provisiones genéricas de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020.

Ha : Existe una fuerte incidencia de la morosidad en los índices de las provisiones específicas de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020.

H0 : No existe una fuerte incidencia de la morosidad en los índices de las provisiones específicas de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020.

## **1.5. Objetivos**

### **1.5.1. Objetivo general**

Determinar de qué manera los indicadores de morosidad impactaron en las provisiones de la CMAC Cusco 2019 – 2020

### **1.5.2. Objetivos específicos**

Analizar la incidencia de la morosidad en los índices de provisiones genéricas de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020.

Analizar la incidencia de la morosidad en los índices de provisiones específicas de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020.

## **1.6. Justificación**

### **1.6.1. Justificación teórica**

Un indicador del riesgo crediticio es el nivel de morosidad de la entidad, es decir, la proporción de su cartera que se encuentra en calidad de incumplimiento. (Aguilar, Carmago, & Morales Saravia, 2004)

Al mismo tiempo, es claro que existe una relación directa entre las tasas de infracciones bancarias y el manejo de reservas generales y específicas, por lo que se asume el uso de teorías que confirman el spread de reservas financieras por infracciones.

Del mismo modo es menester mencionar que con el presente estudio de realizar un aporte esencial en cuanto a la doctrina sobre el tema de estudio y será valiosa para la realización de las investigaciones posteriores.

### **1.6.2. Justificación practica**

Para efectos de la presente investigación se realiza un aporte cuantitativo puesto que para efectos de los resultados se obtendrán datos por el análisis documental realizado y a la vez se realizara la investigación histórica, finalmente se realiza un análisis de las memorias anuales de la Institución financiera.

### **1.6.3. Justificación metodológica**

El presente estudio realizara un aporte esencial en cuanto a la metodología debido a que por medio de este estudio se lograra comprender de la incidencia que produce la gestión de provisiones y la influencia sobre los índices de morosidad de la Institución Financiera Caja Cusco, es así que ello permitirá conocer de manera general acerca de la situación en la que se encuentra la institución en estudio y ello nos permitirá la disminución del riesgo de crédito de la institución y consecuentemente la disminución de la morosidad en la institución.

## **1.7. Metodología**

### **1.7.1. Tipo de investigación**

La investigación actual realizada se define como descriptiva y antecedente considerando el hecho de que recolecta, evalúa o recolecta datos sobre diversos conceptos, aspectos, dimensiones o componentes del evento para la investigación. En el estudio descriptivo se selecciona una serie de preguntas y

en cada una se mide o recopila información para describir lo estudiado. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2006)

Donde que se analizara la información que se obtendrá por medio del Informe de Clasificación y Memorias Anuales del 2019 y 2020 de la Caja Cusco, y de tipo histórico puesto que se realiza el análisis de sucesos ocurridos en los periodos 2017 y 2018.

### **1.7.2. Diseño de la investigación**

El diseño es no experimental, porque se analizan los fenómenos sin manipulación de las variables.

Observacional, debido a que los investigadores se limitan a observar y analizar el fenómeno, sin alterar, intervenir o modificar el estudio.

## **1.8. Definiciones**

### **1.8.1. Morosidad**

“La morosidad es un indicador de riesgo crédito, el cual mide el nivel de morosidad de la entidad, es decir, la participación de cartera que se encuentra en calidad de incumplimiento” (Aguilar, Camargo, & Morales, 2018)

Así mismo se entiende que la morosidad es la falta de pago o retraso, en la práctica en la que un deudor, no cumple con el pago al vencimiento de una obligación.

### **1.8.2. Provisiones**

Las provisiones son las denominadas cuentas pasivas en establecer y reservar una cantidad de recursos como un gasto para estar preparados por

si realmente se produjese el pago de una obligación que la empresa ya ha contraído con anterioridad. (Debitoor, 2020)

La SBS define que los términos de la cartera de préstamos son consistentes con las provisiones hechas en préstamos directos. Es una cuenta basada en la clasificación de riesgo del prestamista, el tipo de crédito y la garantía que regula el valor de la cartera de préstamos. (Superintendencia De Banca, Seguros y AFP, 2020)

## **1.9. Alcances y Limitaciones**

### **1.9.1. Alcances**

Se realizará el estudio solamente en los movimientos financieros de la región del Cusco.

Se realizará el estudio en los movimientos de los años 2019 y 2020.

### **1.9.2. Limitación**

Existe información de tipo confidencial, lo cual no será posible publicar directamente pero si un resumen de esta.

Por el actual contexto de la pandemia, no se puede acceder a toda la información por estar realizando labores remotas.

## **Capítulo II Marco Teórico**

### **2.1. Conceptualización de las variables**

#### **2.1.1. La morosidad**

La (Real Academia Española, 2018) Menciona respecto a la morosidad como el pago que se realiza después de los días que fueron pactados en el contrato de préstamo que fue suscrito, es decir el pago se realizar después del vencimiento de la fecha, ello se suscita por descuido o negligencia del deudor aun sabiendo que cuenta con una deuda, en muchas ocasiones ello se produce por falta de sustento económico o perdida de trabajo entre otros factores determinantes.

(Lopez, 2016) Según el autor mencionado indica que la morosidad implica que en una situación jurídica una de las partes, es decir el deudor se encuentra en mora, ello debido al retraso en el pago de su obligación de pago de deuda. Del mismo modo indica la tasa de morosidad, que enfatiza que en diferentes países alcanzó su máximo ponderado. El primero como un activo dudoso, donde existen las cuentas legales, es decir, aquellas que son difíciles de recuperar y que ya se ha llegado a una discusión con el deudor sin ningún acuerdo, también se considera una cartera de alto riesgo. Por otro lado, tenemos los "activos delictivos" aquí están las cuentas que están atrasadas aproximadamente sesenta días en su pago, pero que se pueden recuperar a través de diversas políticas de cobranza, lo que brinda una extensión para ponerse al día.

(Parrales, 2015) Indica que existe una disciplina que se dedica al estudio respecto a la morosidad, dicha disciplina se denomina como morosología, es menester indicar que dicha disciplina trata de evitar la morosidad, ello lo realiza desde el punto de vista holístico, la cual nos permite entender a dicho fenómeno desde sus inicios y de diferentes puntos de vista que permiten comprender a mayor magnitud. En contra de lo que muchos creen, la morosidad es una realidad compleja.

“La morosidad está referido a la falta de cumplimiento de la obligación respecto al pago de una deuda o un crédito que fue otorgado para un determinado tiempo o plazo y ello no fue pagado en dicho plazo, a esa falta de cumplimiento de pago en el plazo que corresponde se le denomina como morosidad (Escobar, Pérez, & Portillo, 2015)

(Lee, 2014) Menciona que para la medición del nivel de la morosidad es menester recurrir a una ratio, ello con la finalidad de medir el nivel de atraso en el pago de la deuda por parte de la persona que incurre en la morosidad.

Finalmente (Chaibi, 2016) El autor en mención comprende a la morosidad como aquella impuntualidad de pago de una determinada deuda que fue pactado para un plazo determinado y ello es pactado en el contrato de préstamo, en ese orden de ideas a las personas que incumplen con el pago se les denomina como morosos.

El Código Civil en el Art. 1333° Hace referencia sobre la incurrancia en morosidad de los deudores e indica que se incurre en mora cuando la deuda



es exigida por parte del acreedor, dicha exigencia puede realizar judicial o extrajudicial. Asimismo menciona que existe la mora automática y ello se denota cuando hay un pacto expreso en el contrato de préstamo; razón por la cual podemos entender a la mora como un incumplimiento de una deuda pero mientras no haya pacto expreso de la mora automática, ello solo se denota cuando hay una exigencia judicial o extrajudicial por parte del acreedor.

### **2.1.2. Efectos de la morosidad**

Según el (ASBAN, 2018) Menciona que el aumento de la morosidad en la moneda de dólares va con un incremento considerable, dicho incremento fue ocasionado por la caída de la moneda. También se refiere a la necesidad de que las entidades estén a la vanguardia de diferentes entornos, para poder tomar decisiones sobre problemas futuros.

Por otro lado (Bohrnstedt, 2017) Indica que la mora tiene efectos o afectación en las dos partes que se encuentran involucradas en el contrato, es decir al acreedor y al deudor, toda vez que al acreedor le produce daños y perjuicios, en caso que vaya en aumento el crecimiento de la morosidad tendrá efectos invaluable puesto que puede llevar a problemas de liquidez y ocasionar la quiebra de la entidad. Por otro lado, el aumento de intereses tendrá un impacto negativo en el deudor, además en el centro de riesgos parecerá sospechoso y por tanto no será atendido por las entidades financieras.

Según (Calderón, 2018) El incremento de las tasas de morosidad tiene gran relevancia puesto que las entidades financieras que se dedican a ese rubro se enfrentan constantemente a dicha situación. Se puede estudiar desde

dos perspectivas, interna y externa, ya que la economía no es estable, y esta varía según los factores mencionados.

### **2.1.3. Elementos de la morosidad**

Los clientes en mora se pueden estandarizar en términos de cobranza y se pueden describir de la siguiente manera:

En primer lugar, están los morosos deliberados, cuya liquidez no cumple con su responsabilidad de realizar los pagos en las fechas establecidas en los contratos anteriores. En segundo lugar, están los morosos ocasionales, los que tienen intereses que pagar, pero no liquidez. Por eso piden plazos para cancelar su deuda, ese porcentaje de ser aceptado no sería un problema en el futuro.

Los morosos desorganizados, en cambio, son aquellos que pueden cumplir con su pago en cualquier momento, pero no saben a cuánto asciende su tarifa, porque no están organizados para cumplir con su obligación. También se incluyen morosos negligentes, se puede decir que estos clientes priorizan diferentes casos, pero no dan el beneficio respectivo a la obligación de realizar su pago en la fecha pactada con la entidad, junto con circunstancias morosas: estos clientes pueden cancelar su deuda en cualquier momento, pero opta por no hacerlo por algún inconveniente causado por la empresa proveedora del servicio, pero al resolverlo, el cliente cancelará su deuda

Al abordar lo anterior, se recomienda que el departamento de cobranza diseñe e implemente estrategias de cobranza efectivas, que ayuden a la

institución a reducir la tasa de infracción, así como la gestión financiera. Que haya más colocaciones, habrá una mayor tasa de presentación. (Cordova, 2016)

#### **2.1.4. Factores internos**

Según (Gutiérrez, 2018) Puso en evidencia determinantes microeconómicos de la calidad de las microfinanzas organizacionales, que explicaron como la falta de iniciativas regulatorias de la organización. Estos cálculos son: términos de deuda y cobranza

(Mejía, 2015) Refiere que “Los empleadores deben demostrar su valía y hacer esto al planificar la recuperación de su crédito, porque cuanto mayor es la deuda, mayor es la infracción, el desempeño efectivo con el número de números de morosidad, lo que indica el saldo acreedor”. Este es un factor decisivo en la diversificación de la cartera crediticia por tipo de crédito y sectores, la efectividad de la empresa en la gestión de riesgos, la solvencia, los incentivos que deben ampliar las entidades y la presencia de garantías. (Salcedo, 2015)

Por otro lado (Stephen, 2016) Se refiere al "crédito como el derecho a utilizar el capital de otra persona, y lo define como una transferencia de valor actual para cambiar su valor en el futuro". También describe el plan de acción colectiva como un proceso para recuperar el capital propuesto..

#### **2.1.5. Grado de morosidad**

Conforme a (Temoche, 2017) determinar el grado de morosidad es el que más se utiliza con la finalidad de medir el riesgo crediticio, debido a que ello es la cartera de créditos que se encuentran con vencimiento.

### **2.1.6. Factores externos**

Los factores externos se encuentran relacionado a un alto nivel de la culpa, debido a que ello es un factor determinantes en la quiebra de las entidades bancarias y conlleva a una crisis financiera, razón por la cual es esencial la verificación del nivel de endeudamiento. (Alcocer, 2018).

Sin embargo, en la actualidad no se cuenta con un modelo teórico en donde se explique de manera clara y general acerca de los factores macroeconómicos que son determinantes para su comportamiento, razón por la cual es menester estar informados (Coral, 2017)

### **2.1.7. Dimensiones de la morosidad**

(Murrugarra, 2017) Según el autor existen tres indicadores que permiten comprender de manera más amplia la tasa de culpabilidad en una entidad financiera, para su mejor comprensión procedemos a mencionar los siguientes:

#### **Ratio de morosidad**

el primer indicador es esencial debido a que nos brinda información de los créditos que se encuentran con plazo vencidos en un periodo de 3 meses, ello es en razón a la totalidad de los préstamos que se encuentran en mora o con plazo vencido (Alcocer, 2018).

#### **Cartera vencida**

Según (Saurina, 2012) Cuando se obtiene un préstamo, los ingresos que proporcionamos a la entidad financiera se dirigirán automáticamente hacia una cartera de préstamos, sin embargo, si se detiene el pago o se excede el tiempo

pactado, se puede hablar de cartera vencida. Es decir, la cartera actual nos habla de clientes que están endeudados pero cancelan regularmente, por otro lado, los clientes son clientes que anteriormente estaban ubicados como cartera vencida, sin que exista una justificación u objeción que cambie esta mentalidad.

### **Cartera pesada**

En el presente indicador se encuentran las personas que conforme al sistema que maneja la entidad financiera se encuentran con deuda o son los que produjeron una pérdida considerable

Por otro lado (Wadwwani, 2011) El autor mencionado nos facilita 4 dimensiones las cuales fueron aplicados a la empresa EPSEL S.A., en el cual menciona que las personas que tienen deudas en las entidades bancarias tienen la capacidad de pago de deuda y para ello es necesario la notificación anticipada para el pago.

### **Activo rentable**

El activo rentable es la dimensión que nos brinda información con la finalidad de calcular la simetría de los activos con los que cuenta el banco y las ganancias que posee.

### **Créditos refinanciados y reestructurados**

(Avila, 2015) Conforme a lo que menciona el autor los créditos refinanciados son aquellos que nos da facilidades mediante la entidad financiera, debido a que permite el incentivo por parte del banco a los pagos

íntegros de los honorarios, ello es esencial para aquellos que se encuentran con una deuda con fecha vencida en la entidad financiera.

### **Provisiones**

Según (Bendezu & Ñahui, 2010) Los autores mencionados con los que mencionan que es una aplicación de manera adecuada de las provisiones ello con la finalidad de realizar el cobro de la deuda que por el paso del tiempo se fueron convirtiendo en incobrables.

### **Créditos directos**

Los créditos directos son los denominados como las carteras atrasadas y a la vez se encuentran en una situación crítica, es menester mencionar que dichos créditos son los que son adquiridos en moneda nacional.

#### **2.1.8. Tipos de morosos**

Conforme a lo mencionado por (FENACREP, 2018) tenemos diversos grupos de morosos que cuentan con una característica similar, para lo cual mencionamos los siguientes:

- Clientes mal informados
- Clientes que tienen impagos técnicos
- Clientes que bloquearon el pago
- Deudores fortuitos
- Clientes solventes con liquidez pero que son malos administradores
- Clientes sin solventes, pero la factura del acreedor es insignificante

- Clientes sin planificación
- Deudores negligentes
- Morosos en situación de crisis
- Morosos profesionales
- defraudadores

### **2.1.7. Las provisiones**

Son denominados como los apuntes contables que se realizan los pasivos, es decir en los gastos o egresos, ello se realiza con la finalidad de reconocer el riesgo ya sea cierto o incierto (Garcia, 2017)

“Lo que se requiere para reemplazar las pérdidas esperadas que surjan de la divulgación crediticia de la empresa; Deben cumplir con las reglas de riesgo de la empresa y poder corregir el incumplimiento del cliente, así como el nivel de confianza.” (Mesa, 2017)

“Son los denominados como reserva con los que cuentan las entidades ello con la finalidad de cubrir sus riesgos” (Najarro, 2014)

“Representan un reconocimiento por parte del banco de un posible impago de sus préstamos y afectan la rentabilidad ya que utiliza recursos intangibles que solo pueden utilizarse para cubrir pérdidas o establecer otras provisiones” (Saavedra, 2018)

Según la (Ayuque, 2017) según los autores son los denominados provisiones como cuenta que cambia el valor de la cartera de préstamos

conforme al perfil crediticio que cuenta el deudor, el tipo de financiamiento requerido y la garantía que lo respalda.

(Chaibi, 2016) Señala que la acción es prevenir y ser consciente del riesgo crediticio que implica la concesión de un préstamo, el incumplimiento del cobro de la cuota mensual prevé el valor total de la cartera.

Finalmente (Salcedo, 2015) indica que las provisiones se definen como la asignación de recursos financieros que se encuentran destinados a cubrir el riesgo crediticio, que puede ocurrir de dos formas, genérica y específicamente.

#### **2.1.8. Las provisiones bancarias**

(Garcia, 2017) “Explica a qué se refieren las provisiones bancarias, señalando que todas las empresas deben entender que cuentan con los fondos necesarios para cubrir posibles pérdidas en el valor del activo y para cumplir con las obligaciones aún no generadas”.

Los fondos a menudo se denominan provisiones. Para los bancos, la estructura empresarial hace que las provisiones para responsabilidad sean un elemento clave, ya que pueden generar importantes beneficios.

Las entidades financieras utilizan recursos de los clientes para otorgar préstamos a estos u otros clientes. Pero el banco no está seguro de que se reembolsarán todos los préstamos que otorga. Existe el riesgo de que quienes reciben financiación no cumplan con sus obligaciones o se demoren en pagarlas. A esto se le llama riesgo crediticio.



Hay que tener en cuenta que la legislación nos da normativas de contratación en algunos sectores, como el bancario, por lo tanto, cuando se otorga un préstamo, parte del mismo debe ser provisto en caso de que el préstamo no funcione, es decir, en un atraso; por lo tanto, los bancos realizan dos tipos de reserva en su cuenta de resultados para cubrir el llamado riesgo crediticio: genérico, realizado al momento de la concesión del préstamo; y los específicos, que cubren los créditos impagos.

En última instancia, la emisión de un préstamo obliga al banco que otorga el préstamo a crear un fondo en el balance para cubrir la posible disminución de activos en caso de que el préstamo no se cancele. Una vez constituido, este fondo o reserva aparecerá en el saldo patrimonial de la cuenta "Préstamos y Anticipos a Clientes", aunque con signo negativo. Esto nos permitirá conocer el tamaño de la cartera bruta y la deuda neta. En caso de que finalmente se pague el préstamo, el fondo reducirá el saldo.

Además de las reservas para deudas incobrables, los bancos, al igual que las sociedades no financieras, deben mantener fondos para cubrir posibles pasivos futuros (como pensiones, jubilación anticipada o litigios). Estos recursos se acreditan en el balance del banco en una cuenta de pasivo conocida como "Reservas".

#### **2.1.9. La provisión de cobranza dudosa**

(Kieso, 2017) Considera que los clientes se encuentran dentro de la actividad comercial que cumple con pagar de manera eficiente e incluso anticipada, otorgando un flujo de ingresos a todos los que venden bienes o les

prestan servicios. Luego están los clientes que regularmente pagan sus obligaciones con los proveedores y se les otorgan facilidades, incluyendo algunas prórrogas en las cuotas a pagar después del vencimiento originalmente pactado para liquidar deudas. Finalmente, tenemos clientes que no cumplen con el pago y no tienen que, a pesar de estar obligados a pagar, iniciar una serie de medidas para poder recuperar el monto del crédito otorgado.

#### **2.1.9.1. La aplicación del principio de Causalidad**

“El costo puede considerarse deducible en la determinación de la utilidad neta de la tercera categoría, siempre que cumpla con el principio definitivo de la causa, que se determina en el artículo 37º de la Ley del Impuesto a la Renta”

“En general, se puede decir que todas las deducciones se rigen por el principio de causa, es decir, solo aquellas que tienen una relación causal directa con la generación de ingresos o el mantenimiento de la fuente se encuentran en condiciones aceptables de ingresos” (Salas, 2018)

#### **2.1.9.2. Las deudas de cobranza dudosa:**

Ciertamente, no hay certeza, certeza o garantía en cuanto a su posible recuperación porque el deudor no se está acercando a su obligación de cancelar al acreedor o porque se encuentra en un estado de crisis económica que le impide cancelar cualquier tipo.

Dentro del concepto de provisión para cuentas de cobranza dudosa (Bendezu & Ñahui, 2010) “Las provisiones representan pérdidas no realizadas, obligaciones contractuales u obligaciones futuras. Para presentar

adecuadamente la información financiera, la normativa contable establece el reconocimiento de una serie de provisiones, una de las cuales es la provisión para cuentas de cobro dudoso, que consiste en reconocer como “costo del período” la evidencia de que algunas cuentas por cobrar no han sido pagadas. , i De esta forma, el monto de cuentas por cobrar que se muestra en el balance general es el que se espera que genere beneficios económicos para la empresa”.

#### **2.1.10. Tipos de provisiones**

(Apaza, 2017), El autor hace referencia a las clases de provisiones, para lo cual mencionaremos a continuación:

##### **a) Provisión genérica**

La provisión genérica que una de las clases de provisiones que considera el autor hace referencia a la ejecución, la cual se realiza de manera preventiva en cuento a los créditos director y además sobre los créditos indirectos, la cual busca el equilibrio del riesgo del crédito, es menester indicar que dicha clases de provisión es aplicada a los clientes que se encuentran en categoría normal (Nole & Bravo, 2020)

##### **b) Provisión específica**

“Este tipo de provisión se aplica a los créditos directos e indirectos, pero se aplica a los deudores clasificados con un margen de riesgo superior al normal” (Nole & Bravo, 2020)

De acuerdo con lo establecido por (Aquino, 2016) se denominan "riesgo crediticio" para proteger y prevenir cualquier impago o retraso en el pago mensual

del deudor, por lo que el tipo de obligación que aplica depende del tipo de deudor que solicita el préstamo.

### **c) Provisiones procíclicas o dinámicas**

Esto se considera un ahorro de recursos, se realiza en la etapa de crecimiento económico y juega un papel importante en las etapas de declive económico. A su vez, esto se ve como una parte adicional de las reglas utilizadas en un cliente clasificado como normal.

#### **2.1.11. Categorización de deudores**

##### **a) Categorías de acuerdo al Sistema Financiero**

Conforme a lo mencionado por el (Banco Central de Reserva del Perú, 2017), “revela en el informe del Centro de Riesgos de la SBS que el deudor financiero se clasifica según los días de incumplimiento del deudor.”:

- Categoría normal
- Categoría con problemas potenciales
- Categoría deficiente
- Categoría adudoso
- Categoría de pérdida

##### **b) Deudor de un crédito hipotecario**

A su vez, se determina que la clasificación de deudores de un préstamo hipotecario se realiza de manera diferente a la de deudores de crédito directos e indirectos. (Nole & Bravo, 2020)

- Categoría normal
- Categoría con problemas potenciales
- Categoría deficiente
- Categoría dudoso
- Categoría de perdida

Según los tipos de normativa y clasificación de deudores, se ha determinado que el grupo normal (0) se deriva de la normativa general y las demás categorías por su nivel de riesgo crediticio, tanto en los casos naturales como hipotecarios.

#### **2.1.12. Tasa de provisiones**

##### **a) Tratamiento general**

Los tipos mínimos aplicados por las empresas en relación con las reglas generales de crédito directo y la evitación del riesgo crediticio del crédito indirecto, dado que las reglas generales se aplican a los deudores ordinarios (0).

- Categoría normal
- Categoría con problemas potenciales
- Categoría deficiente
- Categoría dudoso
- Categoría de perdida

Conforme a lo mencionado anteriormente las provisiones específicas son también aplicables conforme a la categorización del deudor. (Nole & Bravo, 2020)

- Categoría normal
- Categoría con problemas potenciales
- Categoría deficiente
- Categoría dudoso
- Categoría de perdida

## **2.2. Importancia de las variables**

Según (Cantalapiedra, 2017), las provisiones son esencial por lo siguiente:

- a) Porque los préstamos otorgados deben contar con una garantía que garantice su devolución, para que la unidad financiera pueda responder eficazmente a sus clientes.
- b) La falta de regulación puede conducir a la quiebra, porque el impago de algunos clientes afecta la calidad de la cartera y genera un retorno poco confiable sobre los préstamos otorgados.
- c) Porque el mecanismo de funcionamiento de las instituciones financieras se basa en el uso del dinero depositado por los ahorradores y su asignación a préstamos.

## **2.3. Modelos de las variables**

### **2.3.1. Modelos de Credit Scoring**

Conforme (Carrasco, 2015) menciona respecto a los parámetros que se utilizan en la estadística en el campo crediticio son los siguientes:

### **2.3.1.1. Análisis Discriminante**

A través de este método multivariado, se puede analizar una serie de variables independientes para comprender el comportamiento, por lo que, a través de este modelo, se clasifica a los buenos y malos pagadores al momento del desembolso del préstamo.

Sin embargo, el resultado está influenciado por la linealidad, generalidad, simetría e independencia de los supuestos, por lo que estos requisitos deben cumplirse para desarrollar adecuadamente la evaluación.

### **2.3.2. Modelos de Probabilidad Lineal**

Este modelo utiliza probabilidad mediante mínimos cuadrados, se toman en cuenta variables ficticias y un valor de 1 para los clientes que incumplen sus pagos y un valor de 0 si el cliente paga responsablemente su deuda.

### **2.3.3. Modelos Logit**

Para la realización de este instrumento se utilizan observaciones, se intenta medir la probabilidad de conocimiento del pago en relación con la deuda del cliente.

Algunos consideran que este modelo es una versión mejorada del modelo prudente.

### **2.3.4. Modelos de Programación Lineal**

Este modelo permite la programación de plantillas o sistemas de calificación, sirve para dominar las condiciones del modelo, por lo que se utilizó para predecir el comportamiento crediticio en las instituciones financieras.

### 2.3.5. Redes Neuronales

Es un examen de calificación crediticia no paramétrico; El objetivo es imitar las redes neuronales a través de nodos, por lo que cada nodo representa una respuesta y cada respuesta está destinada a proporcionar una predicción sobre la decisión de pago.

### 2.3.6. Árboles de Decisión

Esta es una técnica que no utiliza referencias estadísticas, sin embargo, este modelo es complejo de entender, por lo que es necesario que los expertos interpreten los datos visuales con las variables presentadas; cada muestra da un resultado diferente, por lo que se pueden encontrar diferentes tipos de perfiles de pago.

## 2.4. Análisis comparativo

**Tabla N° 1. La morosidad**

| <b>AUTOR</b>      | <b>POSTURA</b>   |
|-------------------|--|
| Brachfield (2012) | El autor hace mención que la morosidad de origina por incumplimiento del pago de las deudas u obligaciones que cuenta el deudor y que tiene que asumir en el plazo establecido, es menester mencionar que existen diversas situaciones que generan al incumplimiento de dichas obligaciones, asimismo generar un riesgo en la entidad financiera que otorgan los créditos financieros. |



|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <p>Aguilar &amp; Camargo (2014),</p> | <p>Los autores mencionan que la morosidad es un hecho que cobra gran importancia y repercute a la entidad financiera de manera inesperada, ya que la empresa o entidad financiera que otorga el crédito se encuentra sin expectativas de cobranza lo que manera clara afecta su iliquidez y ello puede conllevar a la quiebra de la entidad. Conforme a lo señalado se puede mencionar que la morosidad es altamente perjudicial para la entidad que otorga los créditos.</p> |
| <p>Paredes (2015),</p>               | <p>Menciona que la falta de cumplimiento del pago de la deuda genera la morosidad de las personas, ello debido a que el pago no se realizó en la plazo correspondiente, es menester mencionar que cuando hay prolongación de plazos es porque denota la continuidad de cobro del préstamo otorgado</p>  |

**Tabla N° 2. Provisiones**

| <b>AUTOR</b>    | <b>POSTURA</b>   |
|-----------------|--|
| (Garcia, 2017)  | Es un registro contable que se ingresa en un pasivo, un gasto y un reconocimiento de riesgos definidos e inciertos.  |
| (Mesa, 2017)    | “Una partida destinada a reemplazar las pérdidas esperadas derivadas de la exposición crediticia de la entidad; Deben ser consistentes con la política de riesgos de la entidad y ser capaces de resolver los eventos de incumplimiento del cliente, con un nivel de confianza”  |
| (Najarro, 2014) | “Estas son las reservas de efectivo que hacen las entidades para cubrirse contra ciertos riesgos”  |
| (Garcia, 2017)  | “Explica a qué se refieren las provisiones bancarias, señalando que todas las empresas deben entender que cuentan con los fondos necesarios para cubrir posibles pérdidas en el valor del activo y para cumplir con las obligaciones aún no generadas”.  |
| (Kieso, 2017)   | Considera que los clientes se encuentran dentro de la actividad comercial que cumple con pagar de manera eficiente e incluso anticipada, otorgando un flujo de ingresos a todos los que venden bienes o les prestan servicios. Luego están los clientes que regularmente pagan sus obligaciones con los proveedores y se les |

|  |   |
|--|---|
|  | otorgan facilidades, incluyendo algunas prórrogas en las cuotas a pagar después del vencimiento originalmente pactado para liquidar deudas. Finalmente, tenemos clientes que no cumplen con el pago y no tienen que, a pesar de estar obligados a pagar, iniciar una serie de medidas para poder recuperar el monto del crédito otorgado. |
|--|---|

## 2.5. Análisis crítico.

La morosidad es definida como el incumplimiento de pago del pasivo financiero de un deudor con una entidad financiera, los indicadores de morosidad se pueden identificar y determinar para determinar los índices de morosidad, las carteras vencidas y las carteras pesadas y se puede realizar una determinación, ya que estos factores proporcionan información relacionada con el número. Deudores con alto riesgo de endeudamiento.

A su vez, existen cuatro dimensiones de la cartera vencida: activos rentables, préstamos refinanciados y reestructurados, provisiones y préstamos directos.

El sector financiero a nivel nacional representa una tasa de infracción del 3,10%, que muestra un leve incremento respecto al período anterior, a pesar de este incremento, las instituciones financieras de este sector cuentan con los recursos financieros necesarios para mantener estos préstamos y cartera de riesgo. A nivel local, las tasas de criminalidad están representadas en un 5%,

involucrando principalmente a Agrobanco y EDPYMES con 24,6% y 11,4% respectivamente.

Por otro lado, las provisiones financieras se consideran acciones para prevenir el riesgo crediticio que suponen los impagos, de esta forma se establecen las provisiones financieras de acuerdo con el perfil crediticio del deudor, ya que analiza su comportamiento de pago que clasifica las obras. De esta manera, las disposiciones establecidas en una institución financiera intentan resolver los vacíos que deja el delito cometido por algunos deudores, se debe enfatizar que las disposiciones no ejecutan el plan para eliminar el delito, porque solo Uno puede lograr el equilibrio, por eso es relevante llevar a cabo el diseño de estrategias para reducir las tasas de criminalidad en una institución financiera y no caer en la quiebra.

De igual manera, se pudo determinar que el problema de los pagos es una característica recurrente a nivel nacional, principalmente los que no realizan pagos, son pequeñas empresas, por lo que los mecanismos de cobranza deben ser tan integrales como el proceso de evaluación.

De igual forma, la morosidad es un indicador que está influenciado por diversos factores que necesitan ser evaluados por la búsqueda de clientes, a su vez, se ha demostrado que el crecimiento de la cartera crediticia, acompañado de una tasa de criminalidad controlada, y la presencia de provisiones voluntarias que cubrir todos los problemas de la cartera.

## Capítulo III Marco Referencial

### 3.1. Reseña histórica

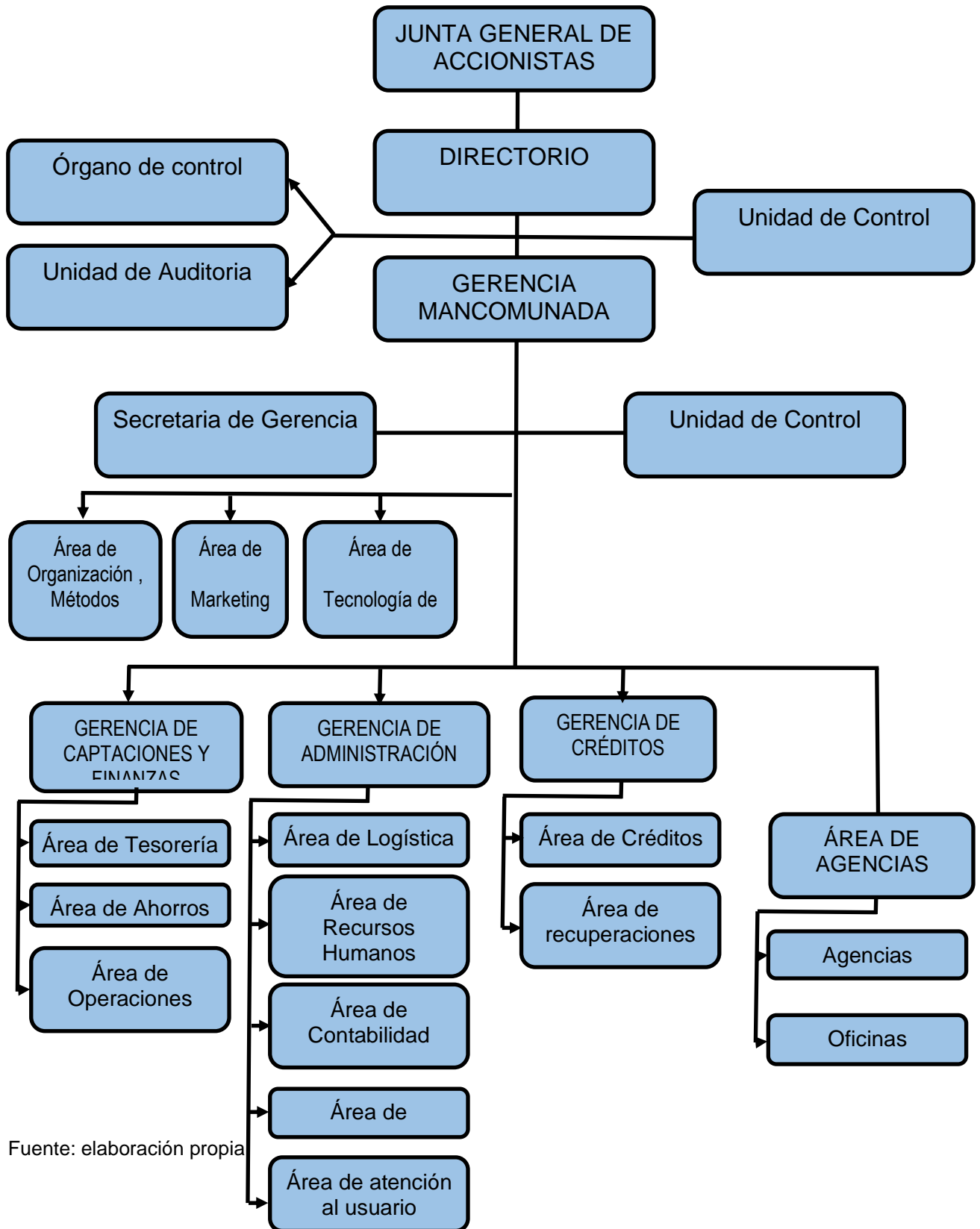
La reseña histórica de la CMAC CUSCO S.A., se presenta a continuación:

- 1990 – 1994 : “La empresa obtiene la autorización para poder trabajar y otorgar créditos no prendarios” (Cora, 2020)
- 1997 – 1999 : “Otorgo créditos a mediano plazo en los sectores de turismo y agropecuario principalmente” (Cora, 2020)
- 2000 – 2001 : “Se apertura una agencia en Andahuaylas y expandiéndose así en los servicios financieros” (Cora, 2020)
- 2002 – 2003 : “Se apertura una agencia en Calca y expandiéndose así en los servicios financieros, orientados a los créditos en PYMES, agrícola” (Cora, 2020)
- “Se apertura una agencia en Juliaca y expandiéndose así en los servicios financieros, orientados a los créditos en PYMES, agrícola, se expandió a 139 colaboradores” (Cora, 2020)
- 2004 – 2005 : “Se apertura nuevas agencias expandiéndose así en los servicios financieros, en Puerto Maldonado, Abancay, Cusco, Andahuaylas, Sicuani, Urubamba, Juliaca” (Cora, 2020)
- 2006 – 2007 : “Se apertura nuevas agencias expandiéndose así en los servicios financieros, en Puerto Maldonado, Izcuchaca, Cusco,

- Andahuaylas, Sicuani, Urubamba, Juliaca, obtiene el premio a la Microempresa otorgado por el City Bank” (Cora, 2020)
- 2008 – 2009 : “Se apertura nuevas agencias expandiéndose así en la capital Lima, Puno, madre de Dios, Apurímac y Cusco” (Cora, 2020)
- 2010 – 2011 : “Se apertura nuevas agencias expandiéndose así en los servicios financieros, en Lima específicamente en San Martín de Porres y en Apurímac y Tacna” (Cora, 2020)
- 2014 – 2015 : “Se apertura nuevas agencias expandiéndose así en los servicios financieros, en Arequipa, también se abrieron nuevos agentes y se contrataron más trabajadores en las otras localidades, se instalaron 261 agentes y se mostraron 70 puntos de atención al cliente adicionales” (Cora, 2020)
- 2016 – 2017 : “Se apertura seis agencias y dos oficinas especiales en la Región Sur específicamente en Arequipa, en la oficina de Cayma, también en Ayacucho y Cusco, Agencias San Isidro y Huaycan en Lima. Al cierre del año 2017, Caja Cusco consolida 91 puntos de atención” (Cora, 2020)

### 3.2. Estructura organizacional

Tabla N° 3. Estructura organizacional



Fuente: elaboración propia

La estructura organizacional de CMAC Cusco SA está conformada por una mayoría de asambleas generales de accionistas y un directorio, donde las decisiones se toman a nivel estratégico, a su vez conformadas por tres gerenciales, Gerencia de Financiamiento y Finanzas, Gerencia de Administración y Gerencia de Crédito, en que tienen afiliados.

Cada ciudad tiene la cabeza de cada agencia y las oficinas especiales que brindan información a las áreas gerenciales y centrales.

### **3.4. Filosofía empresarial**

#### **3.4.1. Misión**

“Innovamos las microfinanzas para impulsar la creatividad y el crecimiento de los peruanos”.

#### **3.4.2. Visión**

“Ser la micro financiera más innovadora y rentable, satisfaciendo las necesidades de los peruanos con calidad y vocación de servicio”.

#### **3.4.3. Valores**

##### **Integridad**

“Firmeza y transparencia en las decisiones y comunicaciones, mostrando coherencia en sus acciones y voluntad para hacer lo correcto”

##### **Superación**



“Empeño por lograr experiencia, procurando calidad en el trabajo, manteniendo los compromisos y mostrando esfuerzo por mejorar”

### **Pasión**

“Determinación e identificación por lo que se hace, que conlleva a la inspiración y emprendimiento en las responsabilidades a cargo”.

### **Cooperación**

“Conciencia de pertenecer a un equipo y respeto por sus integrantes, compartiendo funciones y responsabilidad para el logro de resultados comunes”.

### **3.5. Productos de la CMAC CUSCO S.A.**

Los productos que ofrece CMAC CUSCO S.A., están enfocados en dos grandes rubros como son los créditos empresariales y los créditos de consumo.

**Tabla N° 4. Productos ofrecidos por la CMAC CUSCO S.A.**

|  | Arequipa | Ayacucho | Apurímac | Cusco | Huancavelica | Ica | Junín | Lima | Madre de Dios | Moquegua | Puno | Tacna |
|--|----------|----------|----------|-------|--------------|-----|-------|------|---------------|----------|------|-------|
| <b>CRÉDITO EMPRESARIAL</b>             |          |          |          |       |              |     |       |      |               |          |      |       |
| Crédito mediana y gran empresa         | X        | X        | X        | X     | X            | X   | X     | X    | X             | X        | X    | X     |
| Crédito automotriz                     | X        | X        | X        | X     | X            | X   | X     | X    | NO            | X        | X    | X     |
| Mypes                                  | X        | X        | X        | X     | X            | X   | X     | X    | X             | X        | X    | X     |
| Pesquero                               | NO       | NO       | NO       | NO    | NO           | NO  | NO    | NO   | NO            | X        | X    | NO    |
| Agropecuario                           | X        | X        | X        | X     | X            | X   | X     | NO   | X             | X        | X    | NO    |
| Leasing                                | NO       | NO       | NO       | NO    | NO           | NO  | NO    | X    | NO            | NO       | NO   | X     |
| Microcrédito                           | X        | X        | X        | X     | X            | X   | X     | X    | X             | X        | X    | X     |
| Crédito campaña                        | X        | X        | X        | X     | X            | X   | X     | X    | X             | X        | X    | X     |
| Carta fianza                           | X        | X        | X        | X     | X            | X   | X     | X    | X             | X        | X    | X     |
| <b>CREDITO DE CONSUMO</b>              |          |          |          |       |              |     |       |      |               |          |      |       |
| Crédito descuento por planillas        | X        | X        | X        | X     | X            | X   | X     | X    | X             | X        | X    | X     |
| Crédito hipotecario                    | X        | X        | X        | X     | X            | X   | X     | X    | X             | X        | X    | X     |
| Crédito con garantía plazo fijo        | X        | X        | X        | X     | X            | X   | X     | X    | X             | X        | X    | X     |
| Prendario                              | X        | X        | X        | X     | X            | X   | X     | X    | X             | X        | X    | X     |
| Crédito a profesionales independientes | X        | X        | X        | X     | X            | X   | X     | X    | X             | X        | X    | X     |

Fuente: Elaboración propia

Los productos que ofrece la CMAC CUSCO S.A., se pueden dividir en los siguientes grupos.

**a) Depósito de ahorros**

- Cuenta de ahorros
- Cuenta recaudadora
- Depósito juvenil
- Órdenes de pago
- Ahorro inversión
- Depósito infantil
- Cuenta sueldo

**b) Depósito a plazo fijo**

- Depósito aplazo fijo
- Depósito a plazo fijo interés adelantado

**c) Depósito de CTS**

- Depósito CTS

**d) Crédito empresarial**

- Crédito mediana y gran empresa
- Crédito automotriz
- Mypes
- Pesquero
- Agropecuario

- Leasing
- Microcrédito
- Crédito campá
- Carta fianza

**e) Crédito de consumo**

- Crédito personal
- Crédito Prendario
- Crédicasa
- Crédi personal
- Consumo Institucional
- Con Garantía Depósito a Plazo Fijo
- Crédito Vehicular

**f) Crédito hipotecario**

- Hipotecario Casa Fácil
- Nuevo Crédito Hipotecario Mi Vivienda
- Documentos Autorizados

Los servicios que ofrece la CMAC CUSCO S.A., se pueden dividir en los siguientes grupos.

**a) Servicios**

- Pagos
- Giros
- Ahorro pandero

## **Capítulo IV Resultados**

### **4.1. Marco Metodológico**

#### **4.1.1. Tipo de investigación**

Esta investigación es descriptiva y actualizada, ya que se basará en los hechos estudiados y la información se obtendrá a través del Informe Click e Informes Anuales 2019 y 2020 de Instituciones Financieras de Cajasco, y es tan histórica como lo es. Realizar un análisis de los hechos ocurridos en los periodos 2019 y 2020.

#### **4.1.2. Enfoque de investigación**

El método de investigación es cuantitativo porque a los efectos de la recopilación de datos y el análisis relacionado con el fin de responder a las preguntas del estudio y la prueba de la hipótesis, se procesa y mide utilizando estadísticas.

Es menester mencionar a (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010) que demuestra que el enfoque cuantitativo se refiere a estudios que tienen como objetivo contrastar hipótesis mediante la estadística o expresión numérica, por lo tanto basados en la ciencia exacta, además de ser un estudio racional y objetivo basado en todo. Es manipulativo, observable y verificable, es decir son conocimientos derivados de la experiencia y deben ser validados correctamente porque la experimentación es esencial en este patrón básico, por lo que las variables independientes deben manipularse deliberadamente.

#### **4.1.3. Diseño de investigación**

La investigación es de diseño no experimental, debido a que no se procura maniobrar ninguna de las variables de la investigación, es decir nos basaremos en realizar la observación de la situación o denominado como fenómeno en su naturaleza actual, para que de esta manera podamos analizarlo, del mismo modo es menester mencionar que en el estudio no hay ningún estímulo a lo que estén expuesto la población de estudio.

Para efectos de dar un mejor entendimiento, es esencial citar a (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010) Las que se refieren a investigaciones no experimentales, muestran que se basan en la no manipulación de variables, pero en estos estudios lo que se hace es observar la situación en el contexto en el que se encuentra de forma natural, por lo que en este método a qué se puede analizar con éxito en el futuro. De igual forma, esto sugiere que en estudios no experimentales se relacionan esquemas de correlación cuyo propósito principal es determinar o establecer el grado de relevancia que tienen las variables presentadas en un estudio.

#### **4.1.4. Población**

La población en la presente, está compuesta por la Institución Financiera Caja Cusco

Es esencial mencionar a (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010) que muestra que la población en un estudio es una población que consta de un conjunto de casos específicos que tienen características comunes.

#### **4.1.5. Muestra**

La muestra está compuesta por el Informe de Clasificación y Memorias Anuales del 2019 y 2020 de la Institución Financiera Caja Cusco.

#### **4.1.6. Técnicas de recolección de datos**

##### **4.1.6.1. Técnicas**

En la actualidad, la técnica utilizada para fines de recolección de datos es observable ya que los informes anuales de las Instituciones Financieras de Caja Cusco 2019 y 2020 son visualizados directamente, es necesario señalar que no se han realizado cambios ni modificaciones. Por lo que se realiza la investigación en la naturaleza en la que se encuentran estos informes, así como las técnicas que utilizamos en el presente nos permiten observarlos y conducirlos a confirmar el problema que surge en la investigación.

Es menester hacer alusión a (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010) quienes se refieren a la técnica de observación deben aplicarla según el tipo de observación, por lo que podemos decir que la observación se realiza al estado de naturaleza en el que se encuentra, sin realizar ningún cambio, utilizando la observación para ser validada. El problema que surgió durante la investigación.

##### **4.1.6.2. Instrumentos**

Los instrumentos que se utilizaran para efectos de la presente son las siguientes:

**Análisis documental.-** El cual se realizara análisis de los informes anuales del 2019 y 2020 de la Institución Financiera Caja Cusco.

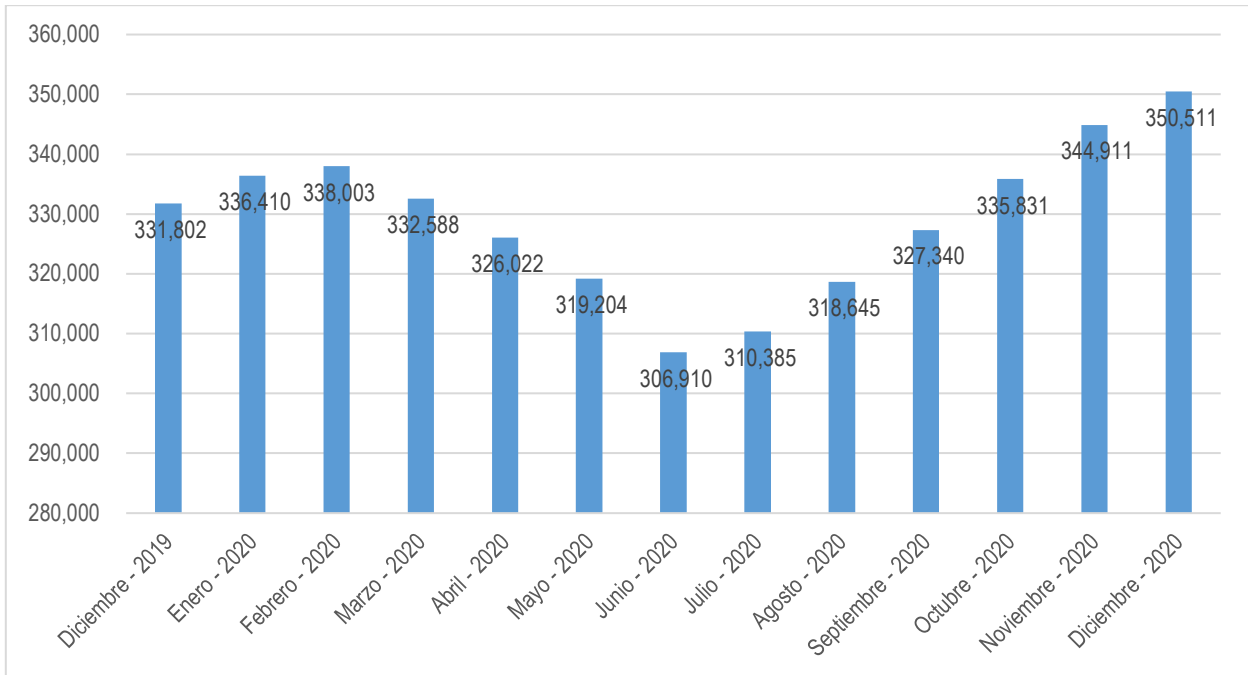
## 4.2. Resultados

**Tabla N° 5. Evolución de colocaciones según de N° de créditos y Saldo de capital**

| <b>MES</b>        | <b>N° DE CRÉDITOS</b> | <b>SALDO DE CAPITAL</b> |
|-------------------|-----------------------|-------------------------|
| Diciembre - 2019  | 331,802               | S/ 3,100,860,615.75     |
| Enero - 2020      | 336,410               | S/ 3,144,812,086.15     |
| Febrero - 2020    | 338,003               | S/ 3,177,698,588.36     |
| Marzo - 2020      | 332,588               | S/ 3,123,819,332.50     |
| Abril - 2020      | 326,022               | S/ 3,089,119,044.59     |
| Mayo - 2020       | 319,204               | S/ 3,161,673,503.03     |
| Junio - 2020      | 306,910               | S/ 3,212,174,641.17     |
| Julio - 2020      | 310,385               | S/ 3,476,492,749.26     |
| Agosto - 2020     | 318,645               | S/ 3,722,759,102.91     |
| Septiembre - 2020 | 327,340               | S/ 3,846,311,977.04     |
| Octubre - 2020    | 335,831               | S/ 3,964,371,872.14     |
| Noviembre - 2020  | 344,911               | S/ 4,063,897,241.19     |
| Diciembre - 2020  | 350,511               | S/ 4,120,108,803.88     |



**Grafico N° 1. Evolución de colocaciones según de N° de créditos y Saldo de capital**



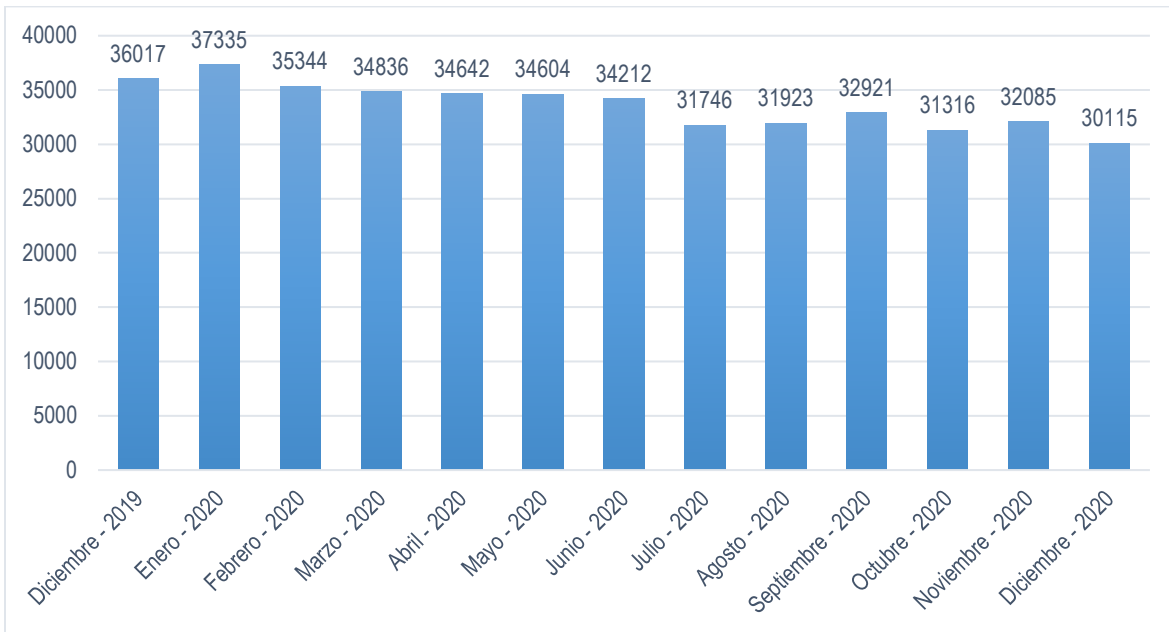
De conformidad con la tabla N° 4 y el Grafico N° 1 se evidencia que en el mes de diciembre del año 2019 331,802 evolución de colocaciones según de N° de créditos, por otro lado en el año 2020 específicamente en los meses de Enero a Marzo se evidencia más evolución de colocaciones a diferencia del año 2019, sin embargo en los meses de abril a agosto del 2020 hubo una disminución significativa en la evolución de colocaciones, y finalmente en los meses setiembre a diciembre se incrementó las evoluciones de colocaciones, destacando al mes de diciembre del 2020 como el mes con mayor evolución de colocaciones en que se denota por 350,511 clientes.

#### 4.2.1. Cantidad de créditos en mora

Tabla N° 6. Cantidad de créditos en mora periodo Diciembre 2019- 2020

| MES               | N° DE CRÉDITOS | SALDO DE CAPITAL  |
|-------------------|----------------|-------------------|
| Diciembre - 2019  | 36017          | S/ 140,696,841.84 |
| Enero - 2020      | 37335          | S/ 151,252,618.19 |
| Febrero - 2020    | 35344          | S/ 150,164,013.11 |
| Marzo - 2020      | 34836          | S/ 143,877,834.28 |
| Abril - 2020      | 34642          | S/ 142,205,771.28 |
| Mayo - 2020       | 34604          | S/ 141,968,131.12 |
| Junio - 2020      | 34212          | S/ 140,224,238.48 |
| Julio - 2020      | 31746          | S/ 116,797,159.10 |
| Agosto - 2020     | 31923          | S/ 118,796,961.07 |
| Septiembre - 2020 | 32921          | S/ 121,598,776.85 |
| Octubre - 2020    | 31316          | S/ 110,988,858.85 |
| Noviembre - 2020  | 32085          | S/ 112,817,709.70 |
| Diciembre - 2020  | 30115          | S/ 94,454,963.14  |

**Grafico N° 2. Cantidad de créditos en mora periodo Diciembre 2019- 2020**



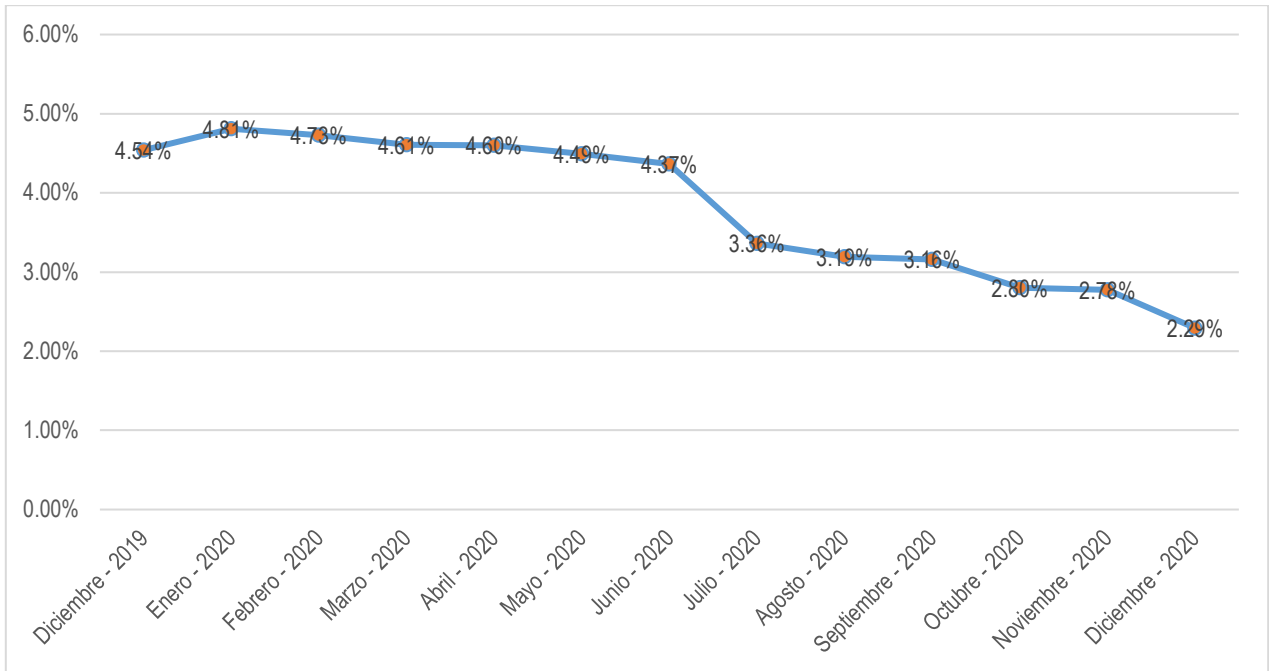
De conformidad con la tabla N° 4 y el Grafico N° 1 se evidencia que en el mes de diciembre del año 2019, 36,017 créditos en mora, por otro lado en el año 2020 específicamente en el mes de Enero se evidencia que hay más créditos en mora con 37,335, los meses de febrero a Junio se evidencia menos cantidades de créditos en mora a diferencia del mes de Enero, sin embargo en los meses de Julio a Agosto del 2020 hubo una disminución significativa en los créditos de mora, y finalmente en los meses setiembre a Noviembre hubo un incremento mínimo, mientras que en el mes de diciembre del 2020 como el mes con la menor cantidad de créditos en mora que se denota por 30,115.

#### 4.2.2. Porcentaje de mora

Tabla N° 7. Evolución de cartera atrasada mora periodo Diciembre 2019- 2020

| MES               | CARTERA ATRASADA |
|-------------------|------------------|
| Diciembre - 2019  | 4.54%            |
| Enero - 2020      | 4.81%            |
| Febrero - 2020    | 4.73%            |
| Marzo - 2020      | 4.61%            |
| Abril - 2020      | 4.60%            |
| Mayo - 2020       | 4.49%            |
| Junio - 2020      | 4.37%            |
| Julio - 2020      | 3.36%            |
| Agosto - 2020     | 3.19%            |
| Septiembre - 2020 | 3.16%            |
| Octubre - 2020    | 2.80%            |
| Noviembre - 2020  | 2.78%            |
| Diciembre - 2020  | 2.29%            |

**Grafico N° 3. Evolución de cartera atrasada mora periodo Diciembre 2019-2020**



Es menester indicar que en los porcentajes de la evolución de cartera atrasada mora periodo Diciembre 2019- 2020, se evidencia que en el mes de diciembre del año 2019 se tenía un 4.54% , posteriormente se ve el porcentaje más alto que es el 4.81% que corresponde al mes de Enero del 2020, posteriormente desde el mes de Febrero del 2020 al mes de Junio del mismo año, se ve un porcentaje en descenso, desde el mes de Julio del 2020 hasta el mes de diciembre del 2020 hubo un menor porcentaje denotando al mes de diciembre con un porcentaje de 2.29%.

**Tabla N° 8. Evolución cartera atrasada por tipo de crédito**

| mes               | CREDITO GRAN EMPRESA | CREDITO MEDIANA EMPRESA | CREDITO PEQUEÑA EMPRESA | CREDITO MICRO EMPRESA | CREDITO CONSUMO NO REVOLVENTE | CREDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA | total             |
|-------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------|
| Diciembre - 2019  | 0.00%                | 9.22%                   | 4.43%                   | 6.72%                 | 2.10%                         | 1.31%                           | S/ 175,886,451.62 |
| Enero - 2020      | 0.00%                | 10.00%                  | 4.81%                   | 6.86%                 | 2.18%                         | 1.39%                           | S/ 184,080,906.50 |
| Febrero - 2020    | 0.00%                | 10.32%                  | 4.85%                   | 6.29%                 | 2.13%                         | 1.36%                           | S/ 182,671,473.44 |
| Marzo - 2020      | 0.00%                | 9.14%                   | 4.74%                   | 6.54%                 | 2.17%                         | 1.36%                           | S/ 180,141,161.71 |
| Abril - 2020      | 0.00%                | 8.76%                   | 4.60%                   | 7.04%                 | 2.21%                         | 1.36%                           | S/ 181,954,329.84 |
| Mayo - 2020       | 0.00%                | 7.86%                   | 4.31%                   | 7.33%                 | 2.26%                         | 1.37%                           | S/ 182,488,317.71 |
| Junio - 2020      | 0.00%                | 7.32%                   | 3.97%                   | 7.78%                 | 2.26%                         | 1.39%                           | S/ 180,024,848.96 |
| Julio - 2020      | 0.00%                | 6.95%                   | 2.90%                   | 4.76%                 | 1.86%                         | 1.40%                           | S/ 158,542,824.70 |
| Agosto - 2020     | 0.00%                | 6.74%                   | 2.74%                   | 4.25%                 | 1.81%                         | 1.41%                           | S/ 160,544,201.47 |
| Septiembre - 2020 | 0.00%                | 6.66%                   | 2.74%                   | 3.96%                 | 1.92%                         | 1.49%                           | S/ 169,227,166.18 |
| Octubre - 2020    | 0.00%                | 6.47%                   | 2.42%                   | 3.14%                 | 1.74%                         | 1.52%                           | S/ 165,324,013.81 |
| Noviembre - 2020  | 0.00%                | 6.04%                   | 2.49%                   | 3.03%                 | 1.77%                         | 1.40%                           | S/ 174,309,953.09 |
| Diciembre - 2020  | 0.00%                | 5.66%                   | 1.99%                   | 2.35%                 | 1.36%                         | 1.36%                           | S/ 202,470,312.88 |

De conformidad con la tabla se evidencia que en el mes de diciembre del 2019 respecto al crédito gran empresa se cuenta con un 0%, del mismo modo en el año 2020, sin embargo en los créditos a mediana empresa correspondiente al mes de diciembre del 2019 se tiene el 9.22% y en el año 2020 el 5.66%, respecto a los créditos a pequeña empresa en el mes de diciembre el 4.43% y durante el año 2020 el 1.99% de créditos atrasados, en los créditos a micro empresa en el mes de diciembre del 2019 se tiene el 6.72% y a diciembre del año 2020 el 2.35%, del crédito consumo no revolvente en el mes de diciembre del 2019 el 2.10% y a diciembre 2020 el 1.36% y finalmente respecto al crédito hipotecario de en el mes de diciembre del 2019 se tuvo el 1.36%.

#### **4.2.3. Provisiones**

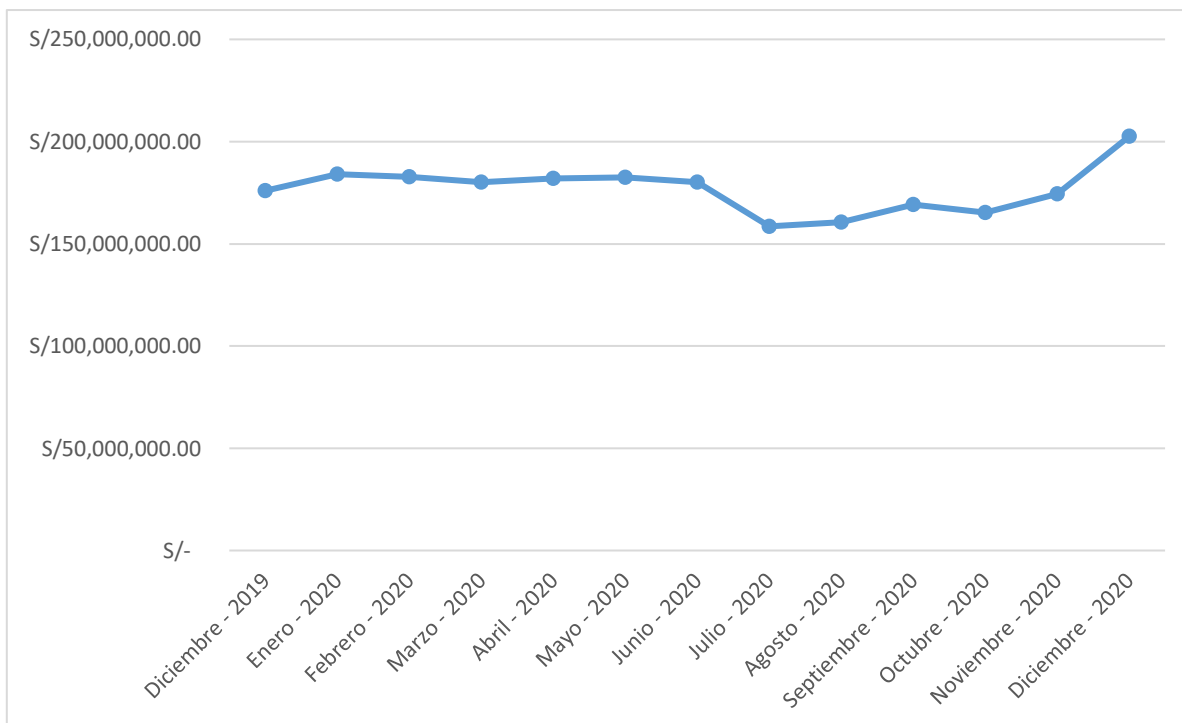
##### **4.2.3.1. Evolución de provisiones**

**Tabla N° 9. Evolución de provisiones periodo Diciembre 2019- 2020**

| <b>MES</b>       | <b>PREVISIONES</b> |
|------------------|--------------------|
| Diciembre - 2019 | S/ 175,886,451.62  |
| Enero - 2020     | S/ 184,080,906.50  |
| Febrero - 2020   | S/ 182,671,473.44  |
| Marzo - 2020     | S/ 180,141,161.71  |
| Abril - 2020     | S/ 181,954,329.84  |
| Mayo - 2020      | S/ 182,488,317.71  |
| Junio - 2020     | S/ 180,024,848.96  |
| Julio - 2020     | S/ 158,542,824.70  |
| Agosto - 2020    | S/ 160,544,201.47  |

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Septiembre - 2020 | S/ 169,227,166.18 |
| Octubre - 2020    | S/ 165,324,013.81 |
| Noviembre - 2020  | S/ 174,309,953.09 |
| Diciembre - 2020  | S/ 202,470,312.88 |

**Grafico N° 4. Evolución de provisiones periodo Diciembre 2019- 2020**



De acuerdo a la tabla N° 8 y el grafico N° 4 que hacen referencia a la evolución de provisiones en el mes de diciembre del año 2019 se tiene la suma de S/ 175,886,451.62, en el mes de Enero del 2020 la suma de S/ 184,080,906.50, Febrero la suma de S/ 182,671,473.44, Marzo la suma de S/ 180,141,161.71, Abril la suma de S/ 181,954,329.84, Mayo la suma de S/ 182,488,317.71, Junio la suma de S/ 180,024,848.96, Julio la suma de S/ 158,542,824.70, Agosto la suma de S/ 160,544,201.47, Septiembre la suma de S/ 169,227,166.18, Octubre



la suma de S/ 165,324,013.81, Noviembre la suma de S/ 174,309,953.09 y finalmente en el mes de Diciembre del 2020 el monto oscila a la suma de S/ 202,470,312.88.

#### 4.2.3.2. Provisiones por tipo de crédito

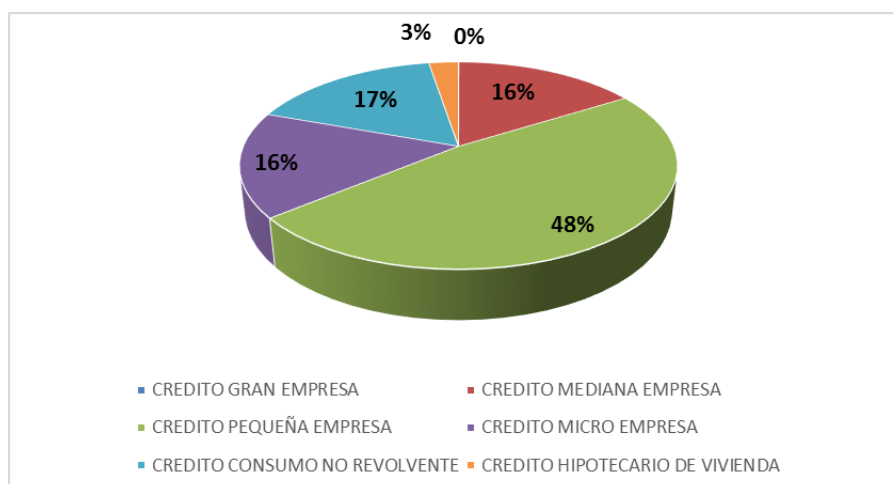
Tabla N° 10. Evolución de provisiones por tipo de crédito

| mes               | CREDITO GRAN EMPRESA | CREDITO MEDIANA EMPRESA | CREDITO PEQUEÑA EMPRESA | CREDITO MICRO EMPRESA | CREDITO CONSUMO NO REVOLVENTE | CREDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA |
|-------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Diciembre - 2019  | S/ 55,596.81         | S/ 27,416,390.36        | S/ 72,184,171.42        | S/ 40,652,966.47      | S/ 31,393,780.01              | S/ 4,183,546.55                 |
| Enero - 2020      | S/ 54,871.39         | S/ 28,340,284.44        | S/ 76,236,343.51        | S/ 42,106,174.70      | S/ 32,691,650.94              | S/ 4,651,581.52                 |
| Febrero - 2020    | S/ 54,139.35         | S/ 28,450,621.30        | S/ 77,525,307.38        | S/ 39,062,669.28      | S/ 32,859,970.67              | S/ 4,718,765.46                 |
| Marzo - 2020      | S/ 53,369.17         | S/ 28,041,797.02        | S/ 76,331,493.25        | S/ 39,140,671.20      | S/ 31,817,664.88              | S/ 4,756,166.19                 |
| Abril - 2020      | S/ 53,369.17         | S/ 30,487,000.47        | S/ 75,724,484.74        | S/ 39,410,759.49      | S/ 31,431,611.83              | S/ 4,847,104.14                 |
| Mayo - 2020       | S/ 53,369.17         | S/ 30,799,613.09        | S/ 75,461,751.52        | S/ 40,021,104.15      | S/ 31,238,513.54              | S/ 4,913,966.24                 |
| Junio - 2020      | S/ 53,369.17         | S/ 30,619,860.45        | S/ 73,506,643.42        | S/ 40,386,957.62      | S/ 30,508,623.39              | S/ 4,949,394.91                 |
| Julio - 2020      | S/ 53,369.17         | S/ 30,382,255.16        | S/ 63,688,957.32        | S/ 32,215,887.83      | S/ 27,325,450.69              | S/ 4,876,904.53                 |
| Agosto - 2020     | S/ 53,369.17         | S/ 31,167,547.60        | S/ 64,173,988.25        | S/ 32,668,843.42      | S/ 27,601,479.38              | S/ 4,878,973.65                 |
| Septiembre - 2020 | S/ 53,369.17         | S/ 31,895,713.84        | S/ 68,741,210.33        | S/ 34,612,027.70      | S/ 29,000,282.29              | S/ 4,924,562.85                 |
| Octubre - 2020    | S/ 53,369.17         | S/ 32,832,212.34        | S/ 66,980,134.40        | S/ 31,574,056.37      | S/ 28,776,438.37              | S/ 5,107,803.16                 |
| Noviembre - 2020  | S/ 53,369.17         | S/ 32,704,930.14        | S/ 72,801,009.63        | S/ 33,230,061.58      | S/ 30,593,910.83              | S/ 4,926,671.74                 |
| Diciembre - 2020  | S/ 53,138.44         | S/ 32,638,555.98        | S/ 97,005,378.59        | S/ 33,293,486.83      | S/ 34,196,411.56              | S/ 5,283,341.48                 |

**Tabla N° 11. Participación de  
Provisiones por tipo de crédito al cierre de diciembre 2020**

| TIPO DE CREDITOS                | PROVISION                 | %              |
|---------------------------------|---------------------------|----------------|
| CREDITO GRAN EMPRESA            | S/. 53,138.44             | 0.03%          |
| CREDITO MEDIANA EMPRESA         | S/. 32,638,555.98         | 16.12%         |
| CREDITO PEQUEÑA EMPRESA         | S/. 97,005,378.59         | 47.91%         |
| CREDITO MICRO EMPRESA           | S/. 33,293,486.83         | 16.44%         |
| CREDITO CONSUMO NO REVOLVENTE   | S/. 34,196,411.56         | 16.89%         |
| CREDITO HIPOTECARIO DE VIVIENDA | S/. 5,283,341.48          | 2.61%          |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>S/. 202,470,312.88</b> | <b>100.00%</b> |

**Grafico N° 5. Porcentaje de provisiones por tipo de crédito al cierre de diciembre 2020**



Conforme a la Tabla N° 10 y el gráfico N° 5 se observa la participación de provisiones por tipo de crédito al cierre del ejercicio 2020, los créditos gran empresa oscilan al 0%, de igual forma los créditos mediana empresa oscilan al 16%, mientras que los créditos a pequeña empresa ascienden a 47%, por otro lado los créditos a micro empresa al 16%, crédito consumo no revolvente al 16 y finalmente los créditos hipotecario de vivienda al 3%.

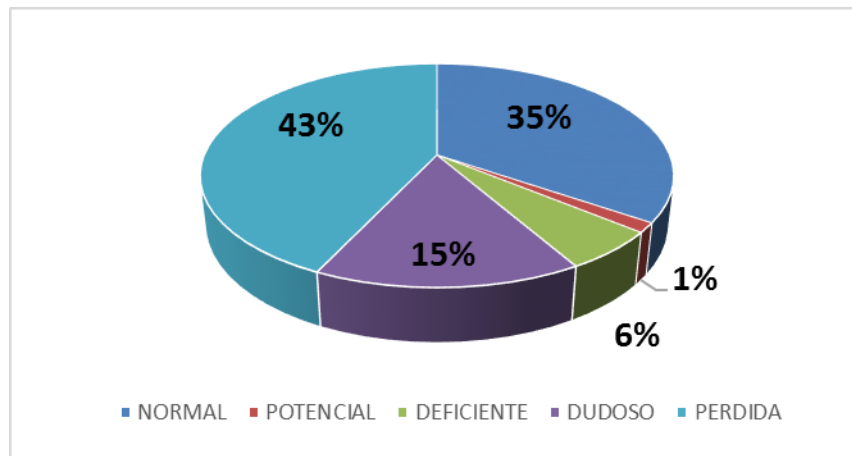
**Tabla N° 12. Evolución de provisiones según calificación de crédito**

| <b>MES</b>        | <b>NORMAL</b>    | <b>POTENCIAL</b> | <b>DEFICIENTE</b> | <b>DUDOSO</b>    | <b>PERDIDA</b>    |
|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Diciembre - 2019  | S/ 27,774,334.89 | S/ 3,339,188.46  | S/ 8,546,759.95   | S/ 23,559,896.94 | S/ 112,666,271.38 |
| Enero - 2020      | S/ 28,161,086.76 | S/ 3,178,045.43  | S/ 8,532,623.30   | S/ 24,140,178.88 | S/ 120,068,972.13 |
| Febrero - 2020    | S/ 28,466,564.42 | S/ 3,378,507.37  | S/ 8,400,932.83   | S/ 25,268,865.67 | S/ 117,156,603.15 |
| Marzo - 2020      | S/ 28,262,536.42 | S/ 1,812,639.54  | S/ 8,116,079.99   | S/ 25,864,087.51 | S/ 116,085,818.25 |
| Abril - 2020      | S/ 27,684,206.92 | S/ 1,877,562.85  | S/ 7,590,865.52   | S/ 25,816,810.80 | S/ 118,984,883.75 |
| Mayo - 2020       | S/ 27,311,046.19 | S/ 1,674,178.94  | S/ 7,468,989.54   | S/ 25,379,163.62 | S/ 120,654,939.42 |
| Junio - 2020      | S/ 26,595,144.28 | S/ 1,767,574.34  | S/ 7,734,159.37   | S/ 25,657,589.26 | S/ 118,270,381.71 |
| Julio - 2020      | S/ 26,869,959.65 | S/ 1,986,828.22  | S/ 7,753,983.09   | S/ 25,784,967.23 | S/ 96,147,086.51  |
| Agosto - 2020     | S/ 27,133,698.83 | S/ 1,740,228.01  | S/ 8,409,582.57   | S/ 27,680,357.86 | S/ 95,580,334.20  |
| Septiembre - 2020 | S/ 27,601,271.78 | S/ 3,028,520.48  | S/ 7,581,169.44   | S/ 28,784,467.65 | S/ 102,231,736.83 |
| Octubre - 2020    | S/ 28,563,555.64 | S/ 2,515,829.92  | S/ 9,972,557.94   | S/ 25,902,036.61 | S/ 98,370,033.70  |
| Noviembre - 2020  | S/ 29,312,535.10 | S/ 2,652,868.20  | S/ 10,011,007.34  | S/ 26,320,000.78 | S/ 106,013,541.67 |
| Diciembre - 2020  | S/ 69,937,486.68 | S/ 2,828,900.37  | S/ 11,566,028.52  | S/ 31,181,386.90 | S/ 86,956,510.41  |

**Tabla N° 13. Porcentaje de provisiones según calificación de crédito al cierre de diciembre del 2020**

| CALIFICACION | PROVISION          | %       |
|--------------|--------------------|---------|
| NORMAL       | S/. 69,937,486.68  | 34.54%  |
| POTENCIAL    | S/. 2,828,900.37   | 1.40%   |
| DEFICIENTE   | S/. 11,566,028.52  | 5.71%   |
| DUDOSO       | S/. 31,181,386.90  | 15.40%  |
| PERDIDA      | S/. 86,956,510.41  | 42.95%  |
| TOTAL        | S/. 202,470,312.88 | 100.00% |

**Grafico N° 6. Porcentaje de provisiones según calificación de crédito al cierre del 2020.**



Conforme a la Tabla N° 12 y el grafico N° 6 se observa que respecto las provisiones según calificación de crédito, el crédito con calificación normal oscila al 35%, el crédito con calificación potencial (CPP) al 1%, el crédito con calificación deficiente al 6%, el crédito con calificación dudoso al 15% y finalmente los créditos con calificación pérdidas representa el 43%.

### 4.3. Prueba de hipótesis

#### 4.3.1. Prueba de hipótesis general

Ha : Los índices de morosidad impactaron positivamente en las provisiones de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020.

Ho : Los índices de morosidad no impactaron positivamente en las provisiones de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020.

**Tabla N° 14. Prueba de normalidad**

|                                    |                     | Morosidad         | Provisiones       |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| N                                  |                     | 13                | 13                |
| Parámetros normales <sup>a,b</sup> | Media               | 4,20              | 4,13              |
|                                    | Desviación estándar | ,961              | ,973              |
| Máximas diferencias extremas       | Absoluta            | ,297              | ,280              |
|                                    | Positivo            | ,203              | ,187              |
|                                    | Negativo            | -,297             | -,280             |
| Estadístico de prueba              |                     | ,297              | ,280              |
| Sig. asintótica (bilateral)        |                     | ,066 <sup>c</sup> | ,066 <sup>c</sup> |

a. La distribución de prueba es normal.

b. Se calcula a partir de datos.

c. Corrección de significación de Lilliefors.

**Tabla N° 15. Rho de Spearman de hipótesis general**

|                 |           |                             | Morosidad | Provisiones |
|-----------------|-----------|-----------------------------|-----------|-------------|
| Rho de Spearman | Morosidad | Coefficiente de correlación | 1,000     | ,475        |
|                 |           | Sig. (bilateral)            | .         | ,066        |
|                 |           | N                           | 13        | 13          |

|             |                             |      |       |
|-------------|-----------------------------|------|-------|
| Provisiones | Coefficiente de correlación | ,475 | 1,000 |
|             | Sig. (bilateral)            | ,066 | .     |
|             | N                           | 13   | 13    |

Conforme a la Tabla N° 13 donde se muestra el Rho de Spearman correlacional para efectos de la comprobación de la hipótesis, de lo mencionado se demuestra que el valor de P es de 066 la cual es mayor al valor significativo de 0,05, razón por la cual no se rechaza la hipótesis nula que fue planteada y se afirma que los índices de morosidad no impactaron positivamente en las provisiones de la Institución Financiera Caja Cusco en los periodos de 2019 y 2020.

#### **4.3.2. Prueba de hipótesis específicos**

Ha : Existe una fuerte incidencia de la morosidad en los índices de las provisiones genéricas de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020.

H0 : No existe una fuerte incidencia de la morosidad en los índices de las provisiones genéricas de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020.

**Tabla N° 16. Prueba de normalidad**

**Prueba de Kolmogorov-Smirnov para una muestra**

|                                    |                     | Morosidad         | Provisiones Genéricas |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|
| N                                  |                     | 13                | 13                    |
| Parámetros normales <sup>a,b</sup> | Media               | 4,1667            | 4,2000                |
|                                    | Desviación estándar | 1,05318           | ,80516                |
| Máximas diferencias extremas       | Absoluta            | ,319              | ,240                  |
|                                    | Positivo            | ,214              | ,198                  |
|                                    | Negativo            | -,319             | -,240                 |
| Estadístico de prueba              |                     | ,319              | ,240                  |
| Sig. asintótica (bilateral)        |                     | ,019 <sup>c</sup> | ,019 <sup>c</sup>     |

a. La distribución de prueba es normal.

b. Se calcula a partir de datos.

c. Corrección de significación de Lilliefors.

**Tabla N° 17. Rho de Spearman de hipótesis específica 1**

|                 |                       |                             | Morosidad | Provisiones Genéricas |
|-----------------|-----------------------|-----------------------------|-----------|-----------------------|
| Rho de Spearman | Morosidad             | Coefficiente de correlación | 1,000     | ,304*                 |
|                 |                       | Sig. (bilateral)            | .         | ,019                  |
|                 |                       | N                           | 13        | 13                    |
|                 | Provisiones Genéricas | Coefficiente de correlación | ,304*     | 1,000                 |
|                 |                       | Sig. (bilateral)            | ,019      | .                     |
|                 |                       | N                           | 13        | 13                    |

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (2 colas).

Conforme a la Tabla N° 14 donde se muestra el Rho de Spearman correlacional para efectos de la comprobación de la hipótesis, de lo mencionado se demuestra que el valor de P es de 019 la cual es mayor al valor significativo de 0,05, razón por la cual no se rechaza la hipótesis nula que fue planteada y se afirma que



no existe una fuerte incidencia de la morosidad en los índices de las provisiones genéricas de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020.

Ha : Existe una fuerte incidencia de la morosidad en los índices de las provisiones específicas de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020.

H0 : No existe una fuerte incidencia de la morosidad en los índices de las provisiones específicas de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020.

**Tabla N° 18. Prueba de normalidad**

|                                    |                     | Morosidad         | Provisiones específicas |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------------|
| N                                  |                     | 13                | 13                      |
| Parámetros normales <sup>a,b</sup> | Media               | 4,1000            | 4,1667                  |
|                                    | Desviación estándar | ,92289            | ,94989                  |
| Máximas diferencias extremas       | Absoluta            | ,235              | ,277                    |
|                                    | Positivo            | ,165              | ,190                    |
|                                    | Negativo            | -,235             | -,277                   |
| Estadístico de prueba              |                     | ,235              | ,277                    |
| Sig. asintótica (bilateral)        |                     | ,010 <sup>c</sup> | ,010 <sup>c</sup>       |

a. La distribución de prueba es normal.

b. Se calcula a partir de datos.

c. Corrección de significación de Lilliefors.

**Tabla N° 19. Rho de Spearman de hipótesis específica 2**

|                 |                         |                            | Morosidad | Provisiones específicas |
|-----------------|-------------------------|----------------------------|-----------|-------------------------|
| Rho de Spearman | Morosidad               | Coeficiente de correlación | 1,000     | ,545                    |
|                 |                         | Sig. (bilateral)           | .         | ,010                    |
|                 |                         | N                          | 13        | 13                      |
|                 | Provisiones específicas | Coeficiente de correlación | ,545      | 1,000                   |
|                 |                         | Sig. (bilateral)           | ,010      | .                       |
|                 |                         | N                          | 13        | 13                      |

Conforme a la Tabla N° 15 donde se muestra el Rho de Spearman correlacional para efectos de la comprobación de la hipótesis, de lo mencionado se demuestra que el valor de P es de 010 la cual es mayor al valor significativo de 0,05, razón por la cual no se rechaza la hipótesis nula que fue planteada y se afirma que no existe una fuerte incidencia de la morosidad en los índices de las provisiones específicas de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020.

## Capítulo V. Sugerencias

**Primera** : Como se sabe, las provisiones no afectan directamente la tasa de morosidad, empero, mantener una tasa de morosidad baja es necesario para evitar el uso de provisiones, por lo tanto, se considera la implementación de planes de prepago, por lo tanto, el equilibrio de capital antes se reduce y el riesgo aceptado por la institución financiera es mínimo.

**Segunda** : Como es sabido el porcentaje que se destina para las provisiones genéricas son menores a las provisiones específicas y ello es esencial, debido a que implica de manera genérica la cartera de lo que se ofrece en la entidad financiera, en razón a lo mencionado es menester recomendar la realización del análisis del índice de morosidad entre todo lo ofrecido por la Caja Cusco, ya que ello permitirá su entendimiento para tomar las medidas correspondientes, debido a que las provisiones no tienen coincidencia directa con la morosidad.

**Tercera** : Es menester mencionar que en las provisiones específicas es necesario la consideración de otros tipos de variables, ello con la finalidad de analizar los diversos comportamientos de pago de los clientes, debido a que en lo mencionado se analiza de manera directa y específica respecto al nivel de pago de los clientes, así como también se refinancia los préstamos de las mencionadas, razón por la cual sugerimos realizar un análisis de manera específica a los

prestamistas que se encuentran en alto riesgo, ya que de esta manera se podría dar facilidades de pago y lograr la no afectación al capital inicial.

## Conclusiones

**Primera** : Se concluye que conforme a Rho de Spearman se demuestra que el valor de P es de 0,66 la cual es mayor al valor significativo de 0,05, razón por la cual no se rechaza la hipótesis nula que fue planteada y se afirma que los índices de morosidad no impactaron positivamente en las provisiones de la Institución Financiera Caja Cusco en los periodos de 2019 y 2020.

De manera general en el mes de diciembre del año 2019 36,017 créditos en mora, por otro lado en el año 2020 específicamente en el mes de Enero se evidencia que hay más créditos en mora con 37,335, los meses de febrero a Junio se evidencia menos cantidades de créditos en mora a diferencia del mes de Enero, sin embargo en los meses de Julio a Agosto del 2020 hubo una disminución significativa en los créditos de mora, y finalmente en los meses setiembre a Noviembre hubo un incremento mínimo, mientras que en el mes de diciembre del 2020 como el mes con la menor cantidad de créditos en mora que se denota por 30,115.

**Segunda** : Conforme a la correlación de Rho de Spearman correlacional se demuestro que el valor de P es de 0,19 la cual es mayor al valor significativo de 0,05, razón por la cual no se rechaza la hipótesis nula que fue planteada y se afirma que no existe una fuerte incidencia de la morosidad en los índices de las provisiones genéricas de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020, sin embargo,

esto no afecta debido a que se establecen las provisiones para la cartera de clientes morosos, especialmente para créditos directos e indirectos que buscan equilibrar el riesgo crediticio, este tipo de regulación se aplica a los deudores clasificados en el grupo ordinario y estos no se pueden asegurar. Porque al aumentar la tasa de morosidad, solo aumenta el riesgo crediticio, pero no las provisiones que se han establecido para tal fin.

**Tercera** : Mediante la correlación de rho de Spearman se demostro que el valor de P es de 010 la cual es mayor al valor significativo de 0,05, razón por la cual no se rechaza la hipótesis nula que fue planteada y se afirma que no existe una fuerte incidencia de la morosidad en los índices de las provisiones específicas de la Institución Financiera Caja Cusco 2019 – 2020.

Asi mismo se identificó que la probabilidad de deterioro de su cartera crediticia está ostentada a caer en mora, debido a que 33.94% se encuentra en condición de reprogramada al cierre de año diciembre 2020 producto del Covid, no reflejando aún la mora real de la Caja Cusco, lo cual implicaría mayores provisiones y deterioro de la cartera de creditos.

Al cierre del ejercicio 2020, la cartera de créditos de la Caja Cusco ascendió a S/ 4,120.11 millones, lo que significa un crecimiento de 32.87%, respecto al cierre del 2019. Este crecimiento fue principalmente por colocaciones de créditos con

recursos del estado de los Programa Reactiva Perú y FAE, por lo que se puede decir que fue una de las principales causas de la reducción de mora, pasando de 4.54% en diciembre del 2019 a 2.29% en diciembre del 2020, manteniéndose por debajo de lo registrado por el promedio del sistema de cajas municipales (5.08%). Ello se explica por incremento en el saldo de colocaciones y por las medidas adoptadas para contener el deterioro de la cartera, como: gestión de recuperaciones, reprogramación de créditos, cartera con periodos de gracia vigentes, venta y castigo de cartera (S/ 41.15 millones en el ejercicio 2020).

## BIBLIOGRAFÍA

- Aguilar, G., Camargo, G., & Morales, R. (2018). *Análisis de la Morosidad en el Sistema Bancario Peruano*. Obtenido de <https://www.cies.org.pe/sitess/default/files/investigaciones/analisis-de-la-morosidad-en-el-sistema-bancariod-peruano.pdf>
- Alcocer, G. (2018). *Factores de Riesgo de No Pagogen el Sistema Financiero del Perú 2000-2005*.
- Apaza, J. (2017). *Pueden las provisiones dinámicas mejorar la solvencia de los bancos y reducir la prociclicidad de os créditos: Un Estudio del Sistema Bancario Peruano*.
- Aquino, K. A. (2016). *Previsión algries o y la utilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa periodo 2008 - 2013*.
- ASBAN. (2018). *Analisis del comportamiento de la morosidad*.
- Avila, J. C. (2015). *Investigación "Medición y control de riesgos financieros en empresas del sector rea*. Bogotá.
- Ayuque, D. (2017). *Política interna de crecimiento de cartera como factor influyente en el incremento de la morosidad de los clientes de crédito de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Pisco S.A. oficina especial Huancavelica*
- Banco Central de Reserva del Perú. (2017). *Reporte de estabilidad financiera*. Lima.



- Bendezu, R., & Ñahui, O. (2010). *Factores que limitan la recuperación de créditos en la Oficina especial de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Pisco S.A. provincia Huancavelica 2009.*
- Bohrnstedt, G. (2017). *La fiabilidad y la validez de la evaluación de medición de actitudes.*
- Calderón, E. R. (2018). *La gestión de riesgo crediticio y su influencia en nivel de morosidad de la caja municipal de ahorro y crédito de Trujillo - Agencia sede institucional - periodo 2013.*
- Cantalapiedra, M. (2017). *Gestores de riesgo y morosidad. Rentabilidad económica frente a rentabilidad financiera.*
- Carrasco, D. (2015). *Análisis comparativo de rentabilidad, eficiencia y concentración entre bancos y microfinancieras durante el período 2005 - 2011.*
- Chaibi, H. (2016). *Credit Risk Determinants: Evidence from a Cross-Country Study.*
- Cora, J. H. (2020). *Modelo de gestión estratégica mediante el balanced scorecard para la caja municipal de ahorro y crédito cusco s.a., en la ciudad arequipa.*  
 Arequipa, Peru. Obtenido de <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12773/11930/llcozajh.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Coral, Y. (2017). *Análisis Econométrico de la Morosidad de las Instituciones Microfinancieras y del Sistema Bancario Peruano, Enero 2004- Julio 2009.*

- Cordova. (2016). *Determinación de la causas de morosidad en la cartera de créditos y su efecto en la rentabilidad de la caja municipal de Sullana en el periodo 2008 – 2012*. Universidad César Vallejo.
- Escobar, C., Pérez, L., & Portillo, E. (2015). *Diseño de gestión del riesgo de crédito y liquidez, en base ala náalisis vertical y horizontal de los estados financieros de las pequeñas y medianas empresas de servicios de publicidad*
- FENACREP. (2018). *Manual Modelo de Riesgo de Créditos*.
- Garcia, V. (2017). *Minimizar los riesgos crediticios: una necesidad en el financiamiento de las inversiones en Contribuciones a la Economía*.
- Gutiérrez, C. J. (2018). *Factores determinantes del crecimiento sostenible: un análisis agregado para los bancos privados españoles*. España.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2010). *Metodología de la Investigación*. México.
- Kieso, D. (2017). *Contabilidad Intermedia*.
- Lee, C. (2014). *Non-Interest income, Profitability, and Risk in Banking Industry: A Cross-Country Analysis*.
- Lopez, L. A. (2016). *La morosidad y su impacto en la rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito la rehabilitadora - Piura, año 2016*. Piura, Peru: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/12310/lopez\\_lr.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/12310/lopez_lr.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Mejia, C. (2015). *Importancia de medir la rentabilidad*.
- Mesa, G. (2017). *Medición de riesgo en la evaluación del crédito a la microempresa*.
- Murrugarra, E. (2017). *Determinantes de Morosidad en Entidades de Microfinanzas: evidencia de las EDPYME*.
- Najarro, R. (2014). *Gestión Integral de Riesgos*.
- Nole, M. A., & Bravo, E. T. (2020). *“Impacto en la morosidad y las provisiones de la institución financiera Caja Tacna S.A. 2017 – 2018*. Tacna, Peru: Neumann. Obtenido de [https://repositorio.epneumann.edu.pe/bitstream/handle/EPNEUMANN/155/T\\_RABAJO\\_DE\\_INV\\_MAN\\_NOLE\\_BRAVO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.epneumann.edu.pe/bitstream/handle/EPNEUMANN/155/T_RABAJO_DE_INV_MAN_NOLE_BRAVO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Parrales, R. C. (2015). *Análisis del índice de morosidad en la cartera de créditos del IECE – Guayaquil y propuesta de mecanismos de prevención d morosidad y técnicas eficientes de cobranza*. Guayaquil - Ecuador: Universidad Politécnica Salesiana.
- Real Academia Española. (2018). *Diccionario de la lengua española*. Obtenido de <https://dle.rae.es/>
- Saavedra, M. L. (2018). *Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca*.
- Salas, T. (2018). *Análisis y Diagnóstico Financiero*. Editorial Guayacán.
- Salcedo, P. (2015). *Nivel de Morosidad: Determinantes Macroeconómicos y pruebas de estrés para el Sistema Financiero Dominicano*.

Saurina, J. (2012). *Determinantes de la Morosidad de las Cajas de Ahorro Españolas.*

Stephen, R. (2016). *finanzas corporativas.*

Temoche, D. (2017). *Factores que influyen en la morosidad de los clientes de la banca de consumo del banco de créditos del Perú sucursal Piura.*

Wadwwani. (2011). *Inflation, Bankruptcy and Employment.*

# **ANEXOS**

Sin título2 [Conjunto\_de\_datos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Marketing directo Gráficos Utilidades Ventana Ayuda

Visible: 2 de 2 variables

|    | VAR00001 | VAR00002       | var | var | var | var | var | var | var | var | var | var | var | var | var | var |
|----|----------|----------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 1  | 331.80   | 17588645162.00 |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 2  | 336.41   | 18408090650.00 |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 3  | 338.00   | 18267147344.00 |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 4  | 332.59   | 18014116171.00 |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 5  | 326.02   | 18195432984.00 |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 6  | 319.20   | 18248831771.00 |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 7  | 306.91   | 18002484896.00 |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 8  | 310.39   | 15854282470.00 |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 9  | 318.65   | 16054420147.00 |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 10 | 327.34   | 16922716618.00 |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 11 | 335.83   | 16532401381.00 |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 12 | 344.91   | 17430995309.00 |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 13 | 350.51   | 20247031288.00 |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 14 |          |                |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 15 |          |                |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 16 |          |                |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 17 |          |                |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 18 |          |                |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 19 |          |                |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 20 |          |                |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 21 |          |                |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 22 |          |                |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 23 |          |                |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     |

Vista de datos Vista de variables

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode: ON

ES 05:51 p.m. 27/05/2021

Sin título2 [Conjunto\_de\_datos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Marketing directo Gráficos Utilidades Ventana Ayuda

Visible: 7 de 7 variables

|    | MORISIDAD | VAR00002       | PROVISIONE SG | POTENCIAL    | DEFICIENTE   | DUDOSO       | VAR00003     | var | var | var | var | var | var | var | var | var |
|----|-----------|----------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 1  | 331.80    | 17588645162.00 | 277743348...  | 333918846... | 854675995... | 235598969... | 112666271... |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 2  | 336.41    | 18408090650.00 | 281610067...  | 317804543... | 85326233.00  | 241401788... | 120068972... |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 3  | 338.00    | 18267147344.00 | 284665644...  | 337850737... | 840093283... | 252688656... | 117156603... |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 4  | 332.59    | 18014116171.00 | 282625364...  | 181263954... | 811607999... | 258640875... | 116085818... |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 5  | 326.02    | 18195432984.00 | 276842069...  | 187756285... | 759086552... | 258168108... | 118984883... |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 6  | 319.20    | 18248831771.00 | 273110461...  | 167417894... | 746898954... | 253791636... | 120654939... |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 7  | 306.91    | 18002484896.00 | 265951442...  | 176757434... | 773415937... | 256575892... | 118270381... |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 8  | 310.39    | 15854282470.00 | 268699596...  | 198682822... | 775398309... | 257849672... | 961470865... |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 9  | 318.65    | 16054420147.00 | 271336988...  | 174022801... | 840958257... | 276803578... | 955803342... |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 10 | 327.34    | 16922716618.00 | 276012717...  | 302852048... | 758116944... | 287844676... | 102231736... |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 11 | 335.83    | 16532401381.00 | 285635556...  | 251582992... | 997255794... | 259020366... | 983700337... |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 12 | 344.91    | 17430995309.00 | 293125351...  | 26528682.00  | 100110073... | 263200007... | 106013541... |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 13 | 350.51    | 20247031288.00 | 699374866...  | 282890037... | 115660285... | 311813869... | 869565104... |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 14 |           |                |               |              |              |              |              |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 15 |           |                |               |              |              |              |              |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 16 |           |                |               |              |              |              |              |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 17 |           |                |               |              |              |              |              |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 18 |           |                |               |              |              |              |              |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 19 |           |                |               |              |              |              |              |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 20 |           |                |               |              |              |              |              |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 21 |           |                |               |              |              |              |              |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 22 |           |                |               |              |              |              |              |     |     |     |     |     |     |     |     |     |
| 23 |           |                |               |              |              |              |              |     |     |     |     |     |     |     |     |     |

Vista de datos Vista de variables

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode: ON

ES 06:08 p.m. 27/05/2021

\*Sin título2 [Conjunto\_de\_datos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Marketing directo Gráficos Utilidades Ventana Ayuda

|    | Nombre       | Tipo     | Anchura | Decimales | Etiqueta     | Valores | Perdidos | Columnas | Alineación | Medida | Rol     |
|----|--------------|----------|---------|-----------|--------------|---------|----------|----------|------------|--------|---------|
| 1  | MORISIDAD    | Númérico | 8       | 2         | mora         | Ninguna | Ninguna  | 8        | Derecha    | Escala | Entrada |
| 2  | VAR00002     | Númérico | 8       | 2         | provisiones  | Ninguna | Ninguna  | 17       | Derecha    | Escala | Entrada |
| 3  | PROVISION... | Númérico | 8       | 2         | PROVISIONESG | Ninguna | Ninguna  | 8        | Derecha    | Escala | Entrada |
| 4  | POTENCIAL    | Númérico | 8       | 2         | POTENCIAL    | Ninguna | Ninguna  | 8        | Derecha    | Escala | Entrada |
| 5  | DEFICIENTE   | Númérico | 8       | 2         | DEFICIENTE   | Ninguna | Ninguna  | 8        | Derecha    | Escala | Entrada |
| 6  | DUDOSO       | Númérico | 8       | 2         | DUDOSO       | Ninguna | Ninguna  | 8        | Derecha    | Escala | Entrada |
| 7  | VAR00003     | Númérico | 8       | 2         |              | Ninguna | Ninguna  | 8        | Derecha    | Escala | Entrada |
| 8  |              |          |         |           |              |         |          |          |            |        |         |
| 9  |              |          |         |           |              |         |          |          |            |        |         |
| 10 |              |          |         |           |              |         |          |          |            |        |         |
| 11 |              |          |         |           |              |         |          |          |            |        |         |
| 12 |              |          |         |           |              |         |          |          |            |        |         |
| 13 |              |          |         |           |              |         |          |          |            |        |         |
| 14 |              |          |         |           |              |         |          |          |            |        |         |
| 15 |              |          |         |           |              |         |          |          |            |        |         |
| 16 |              |          |         |           |              |         |          |          |            |        |         |
| 17 |              |          |         |           |              |         |          |          |            |        |         |
| 18 |              |          |         |           |              |         |          |          |            |        |         |
| 19 |              |          |         |           |              |         |          |          |            |        |         |
| 20 |              |          |         |           |              |         |          |          |            |        |         |
| 21 |              |          |         |           |              |         |          |          |            |        |         |
| 22 |              |          |         |           |              |         |          |          |            |        |         |
| 23 |              |          |         |           |              |         |          |          |            |        |         |
| 24 |              |          |         |           |              |         |          |          |            |        |         |
| nc |              |          |         |           |              |         |          |          |            |        |         |

Vista de datos Vista de variables

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode: ON

06:08 p.m. 27/05/2021