



**UNIVERSIDAD JOSÉ CARLOS MARIÁTEGUI**

**VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN**

**FACULTAD DE CIENCIAS JURÍDICAS EMPRESARIALES Y**

**PEDAGÓGICAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**TESIS**

**MOROSIDAD Y RENTABILIDAD EN LA CAJA MUNICIPAL**

**DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO S.A. PUNO,**

**PERIODO 2022**

**PRESENTADO POR:**

**BACH. LILIAN GISELA CAHUANA CHOQUEPATA**

**ASESOR**

**MGR. WILFREDO PINEDA YUCRA**

**PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

**MOQUEGUA – PERÚ**

**2024**



# Universidad José Carlos Mariátegui

## CERTIFICADO DE ORIGINALIDAD

El que suscribe, en calidad de Jefe de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ingeniería y Arquitectura, certifica que el trabajo de investigación (\_\_\_) / Tesis (x) / Trabajo de suficiencia profesional (\_\_\_) / Trabajo académico (\_\_\_), titulado **“METODOLOGÍA PARA DISMINUIR LA CORROSIÓN EN LA CIMENTACIÓN DEBIDO A LA PRESENCIA DE CLORUROS Y SULFATOS EN EL SUELO DEL PUESTO DE SALUD DEL CPM CHEN-CHEN MOQUEGUA - 2019”** presentado por el(la) Bachiller **NOVA COAILA, HENRRY LONGINOS** para obtener el grado académico (\_\_\_) o Título profesional (x) o Título de segunda especialidad (\_\_\_) de: **INGENIERO CIVIL**, y asesorado por el(la) **MGR. FREDY JAIME CALSIN ADCO**, designado como asesor con RESOLUCIÓN DE DECANATURA N°1660-2019-DFAIA-UJCM, fue sometido a revisión de similitud textual con el software TURNITIN, conforme a lo dispuesto en la normativa interna aplicable en la UJCM.

En tal sentido, se emite el presente certificado de originalidad, de acuerdo al siguiente detalle:

Programa académico	Aspirante(s)	Tesis	Porcentaje de similitud
Ingeniería Civil	Nova Coaila, Henry Longinos	“METODOLOGÍA PARA DISMINUIR LA CORROSIÓN EN LA CIMENTACIÓN DEBIDO A LA PRESENCIA DE CLORUROS Y SULFATOS EN EL SUELO DEL PUESTO DE SALUD DEL CPM CHEN-CHEN MOQUEGUA – 2019”	38 % (28 de agosto de 2023)

El porcentaje de similitud del Trabajo de investigación es del **38 %**, que está por debajo del límite **PERMITIDO** por la UJCM, por lo que se considera apto para su publicación en el Repositorio Institucional de la UJCM.

Se emite el presente certificado de similitud con fines de continuar con los trámites respectivos para la obtención de grado académico o título profesional o título de segunda especialidad.

Moquegua, 28 de agosto de 2023



UNIVERSIDAD JOSÉ CARLOS MARIÁTEGUI  
FACULTAD DE INGENIERÍA Y ARQUITECTURA  
  
DR. JUAN UBALDO JIMÉNEZ CASTILLA  
Jefe de la Unidad Investigación FAIA

## ÍNDICE DE CONTENIDO

CARÁTULA .....	i
PÁGINA DE JURADO .....	ii
DEDICATORIA .....	iii
AGRADECIMIENTO: .....	iv
ÍNDICE DE CONTENIDO.....	v
ÍNDICE DE TABLAS .....	vii
ÍNDICE DE FIGURAS .....	viii
RESUMEN.....	ix
ABSTRACT .....	x
INTRODUCCIÓN .....	xi
CAPÍTULO I.- PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN .....	13
1.1. Descripción de la Realidad Problemática.....	13
1.2. Definición del Problema.....	14
1.3. Objetivos de la Investigación .....	14
1.4. Justificación e Importancia de la Investigación.....	15
1.5. Operacionalización de Variables .....	16
1.6. Hipótesis de la Investigación.....	18
CAPÍTULO II.- MARCO TEÓRICO .....	19
2.1. Antecedentes de la investigación.....	19
2.2. Bases teóricas: .....	21
2.3. Rentabilidad.....	26
2.4. Marco Conceptual. ....	29
CAPÍTULO III.- METODO.....	31
3.1. Tipo de Investigación. ....	31
3.2. Diseño de Investigación. ....	32
3.3. Población y Muestra. ....	32
3.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.....	33
3.5. Técnicas de Procesamiento y Análisis de Datos. ....	33
CAPÍTULO IV.- PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADOS .....	35

4.1. PRESENTACIÓN DE RESULTADOS.....	35
4.2. Contratación de la Hipótesis .....	44
4.3. Discusión de resultados .....	48
CAPÍTULO V.- CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	50
Conclusiones .....	50
Recomendaciones .....	52
Referencias Bibliográficas .....	53
Anexo 1. Matriz de Consistencia.....	58
Anexo 2. Instrumento Morosidad.....	60
Anexo 3. Instrumento Rentabilidad.....	61
Anexo 4. Base de datos .....	62

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b> Operacionalización de Variables.....	17
<b>Tabla 2</b> Distribución de la población: Estados financieros.....	32
<b>Tabla 3</b> Distribución de la población: Documentos de las actividades en morosidad .....	33
<b>Tabla 4</b> Determinación de clientes morosos 2022 .....	35
<b>Tabla 5</b> Determinación de cartera atrasada en CMAC Cusco S.A. Puno de 8 a 15 días .....	36
<b>Tabla 6.</b> Determinación de cartera atrasada en CMAC Cusco S.A. Puno de 16 a 30 días .....	37
<b>Tabla 7</b> Determinación de moras según clasificador de deudor menor a 30 días	38
<b>Tabla 8</b> Determinación de moras según clasificador de deudor más de 30 días..	38
<b>Tabla 9</b> Determinación de moras a 30 días por tipo de crédito.....	39
<b>Tabla 10</b> Determinación de moras a más de 30 días por tipo de crédito.....	40
<b>Tabla 11</b> Rentabilidad económica mensual.....	41
<b>Tabla 11</b> Rentabilidad financiera mensual .....	42
<b>Tabla 12</b> Correlación entre la morosidad y la rentabilidad .....	44
<b>Tabla 13</b> Correlación entre la cartera atrasada y la rentabilidad .....	45
<b>Tabla 14</b> Correlación entre el clasificador del deudor y la rentabilidad .....	46
<b>Tabla 15</b> Correlación entre la cartera atrasada y la rentabilidad .....	47

## ÍNDICE DE FIGURAS

No se encuentran elementos de tabla de ilustraciones.

## RESUMEN

El trabajo de investigación es el estudio de la relación que existe entre la morosidad y rentabilidad en la caja municipal de ahorro y crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022. Este estudio utilizó un diseño no experimental y transversal para llevar a cabo una investigación descriptiva. El análisis documental fue el método elegido para la recogida de datos, y la guía de análisis documental fue la herramienta utilizada para analizar las variables independientes y dependientes del estudio. Los registros financieros de la CMAC Cusco S.A., junto con una serie de informes y reportes de morosidad, constituyeron la población y la muestra del estudio. La morosidad y la rentabilidad están claramente asociadas en la CMAC Cusco S.A. Puno, según las cifras obtenidas para el periodo 2022. La presente investigación proporcionará un marco exhaustivo para que los académicos, tanto los de dentro como los de fuera del mundo académico, profundicen en el tema que nos ocupa. Además, servirá de base para generar ideas innovadoras destinadas a mejorar la claridad y objetividad del tema. Concluyendo en Se ha determinado que la morosidad incide en la rentabilidad de la CMAC Cusco S.A. Puno, periodo 2022, según los las dimensiones de la cartera atrasada, clasificador del deudo y tipos de crédito, con respecto a la rentabilidad económica y financiera. Además de una correlación muy buena y positiva entre la cartera atrasada y la rentabilidad con una correlación de Pearson de 0.839.y una significancia de 0.001 que es menor a 0.05, de lo cual se acepta la hipótesis alterna y rechaza la hipótesis nula.

**Palabra clave:** morosidad; caja; Municipal; ahorro; crédito.

## ABSTRACT

The research work is the study of the relationship between delinquency and profitability in the Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, period 2022. This study used a non-experimental and cross-sectional design to carry out a descriptive research. Documentary analysis was the method chosen for data collection, and the documentary analysis guide was the tool used to analyze the independent and dependent variables of the study. The financial records of CMAC Cusco S.A., together with a series of reports and delinquency reports, constituted the population and sample of the study. Delinquency and profitability are clearly associated in CMAC Cusco S.A. Puno, according to the figures obtained for the period 2022. The present research will provide a comprehensive framework for academics, both inside and outside academia, to delve deeper into the topic at hand. In addition, it will serve as a basis for generating innovative ideas aimed at improving the clarity and objectivity of the subject. Concluding in It has been determined that delinquency has an impact on the profitability of CMAC Cusco S.A. Puno, period 2022, according to the dimensions of the overdue portfolio, debtor classifier and types of credit, with respect to economic and financial profitability. In addition to a very good and positive correlation between the overdue portfolio and profitability with a Pearson correlation of 0.839 and a significance of 0.001, which is less than 0.05, from which the alternative hypothesis is accepted and the null hypothesis is rejected.

**Keyword:** delinquency; delinquency; cash; Municipal; savings; credit.

## INTRODUCCIÓN

El objetivo principal de esta tesis es explicar la forma en que se expone el contenido posterior de la morosidad y rentabilidad en la caja municipal de ahorro y crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.

El tema ha sido ampliamente explorado e investigado, debido a su gran relevancia y actual aplicación dentro de las instituciones financieras y cajas Municipales, siendo la morosidad y rentabilidad en la CMAC Cusco S. A. Puno para lo cual se dio inicio con la idea principal del problema, objetivos y las razones que ameritan la investigación y el examen del desarrollo en el contexto de un problema o escenario, tal como se da en la investigación empírica, es valioso para comprender el alcance y las consecuencias asociadas al mismo, hoy en día los créditos financieros, que son afectados por la morosidad de los clientes y que estas afectan a las ganancias de las cajas municipales, por lo cual debe existir políticas de crédito claro y eficiencia en las cobranza para evitar las moras o retrasos en los pagos y que estas afecten la situación económica y financiera de las cajas municipales.

En la investigación se utilizó la variable de morosidad y rentabilidad en la CMAC Cusco S.A. es lo primordial con respecto a los propósitos de dar solución, en beneficios de los clientes y las cajas municipales o los mismo entidades financieras.

Este trabajo de investigación está estructurado en cuatro partes diferenciadas y se ajusta a las directrices establecidas para las tesis, la defensa de tesis y los títulos de contabilidad.

En el capítulo 1 se presentan las variables, se define el alcance del estudio, se expone su propósito y se exponen sus supuestos y restricciones.

En el capítulo 2, se exponen los antecedentes históricos de la investigación, los fundamentos teóricos, la terminología necesaria y la forma de adecuar el desarrollo a los factores pertinentes, a la vez que se sientan las bases del marco teórico.

En el capítulo 3 siguiente, el desarrollo de la metodología requiere una cuidadosa consideración de varios factores, como la demografía del estudio, las características de la muestra, los instrumentos de recogida de datos, las técnicas de procesamiento y análisis de datos y la forma en que se interpretarán los resultados.

El capítulo 4 del estudio incluye el examen de las conclusiones, el análisis y la discusión. Además, incluye un análisis comparativo de las hipótesis nula y alternativa, así como un resumen exhaustivo de los datos categorizados según las variables.

El capítulo 5 se presenta y se evidencia las conclusiones y recomendaciones.

Finalmente, se evidencian las referencias y los anexos

## CAPÍTULO I.- PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

### 1.1. Descripción de la Realidad Problemática

A nivel internacional según Martínez (2019). Según los estudios de "*Up to One Third of European Pymes & MidCaps Have High Creditworthiness*", la morosidad en España no se limita a la morosidad que afecta a las Pymes. La tasa de morosidad es del 3,67 %, superior a la de Alemania (2,59 %), Francia (2,59 %) e Italia (2,59 %) (2,05 %). El " mercado volátil ", que significa altas tasas de incumplimiento, se observa en los índices de incumplimiento. Esto reduce el atractivo del mercado para todos los inversores externos y perjudica a los independientes, las PYME y las grandes corporaciones.

Fondo Monetario Internacional (2021) examina el impacto significativo que la pandemia de COVID 19 ha tenido en el capital de los bancos europeos, incluidos sus impactos en la rentabilidad, la calidad de los activos y la exposición al riesgo. Ningún banco incumplirá el requisito mínimo de capital prudencial del 4,5%, según las proyecciones del FMI de enero de 2021 sobre cómo le irá a Europa frente a la recesión de 2020 y la posterior recuperación parcial en 2021, donde se proyecta el coeficiente de capital agregado caiga del 14,7% al 13,1% a finales de 2021. Incluso si existen políticas favorables.

A nivel nacional según Trigoso & Vargas (2020). El sistema financiero de nuestro país experimenta actualmente una deficiencia en la recepción de pagos de los acreedores. Esto se debe principalmente a las malas prácticas financieras de los usuarios, como acumular múltiples deudas en varios bancos, obtener préstamos que superan su capacidad de reembolso, carecer de estabilidad en la liquidez y no contar con un avalista fiable que pueda responsabilizarse del cumplimiento de los pagos.

Estas circunstancias afectan significativamente a las empresas del sistema financiero, ya que experimentan las consecuencias negativas del retraso en el pago de sus capacidades económicas.

De acuerdo al estado de situación financiera de la CMAC Cusco S.A. Puno, la entidad cierra actividades en la provincia de Puno con una morosidad de alto riesgo de 1.53 % a diciembre de 2022, por lo que la gestión de riesgo de la Región Puno quedó muy conmocionada con este resultado, ya que según sus lineamientos internos se planeó reducir estos porcentajes y que en la región Puno esto debería llegar a un máximo de 1%. Es crítico crear una evaluación precisa de cómo la morosidad afecta la rentabilidad de CMAC Cusco S.A. Puno, ya que esta es una indicación clave que puede usarse para tomar decisiones o implementar cambios positivos en toda la empresa, desde crédito a la alta dirección.

## **1.2. Definición del Problema**

### ***1.2.1. Problema principal***

¿De qué manera la morosidad incide en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022?

### ***1.2.2. Problemas específicos***

**P1.** ¿De qué manera la cartera atrasada incide en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022?

**P2.** ¿De qué manera el clasificador del deudor incide en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022?

**P3.** ¿De qué manera los tipos de crédito incide en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022?

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

### ***1.3.1. Objetivo general***

Determinar de qué manera la morosidad incide en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022

### ***1.3.2. Objetivos específicos***

- O1.** Analizar la incidencia de la cartera atrasada en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.
- O2.** Evaluar la incidencia del clasificador del deudor en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.
- O3.** Evaluar la incidencia de los tipos de crédito en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.

## **1.4. Justificación e Importancia de la Investigación**

### ***1.4.1. Justificación de la investigación***

#### **Justificación teórica**

El presente estudio se centra en la exploración de conceptos teóricos y principios básicos, junto con su aplicación práctica, en consonancia con la investigación de tesis en curso de la morosidad incide en la rentabilidad en la CMAC Cusco S.A. Puno, periodo 2022.

#### **Justificación metodológica**

El enfoque utilizado para llevar a cabo el estudio y alcanzar los objetivos de la investigación se basa en la utilización de la guía de análisis documental como metodología de estudio y de la guía de análisis documental como instrumento de investigación, que permitirá evaluar la incidencia de la morosidad en la rentabilidad en la CMAC Cusco S.A. Puno, periodo 2022.

#### **Justificación práctica**

Los resultados de este estudio se utilizarán para encontrar soluciones específicas a los problemas asociados, de acuerdo con los objetivos de la investigación de la morosidad y la rentabilidad en la CMAC Cusco S.A. Puno, periodo 2022.

### ***1.4.2. Importancia de la investigación***

Este estudio de investigación es importante porque aborda la realidad de los problemas de la contabilidad patrimonial y pretende aportar soluciones viables, relacionados con la morosidad y la rentabilidad. Estos resultados serán de beneficio para las CMAC Cusco S.A. Puno de la región y del país.

## **1.5. Operacionalización de Variables**

### ***1.5.1. Definición de variables***

#### **Morosidad**

Persona o entidad que está oficialmente reconocida como deudora, típicamente dentro de la actividad financiera por la demora en el pago de las deudas.

#### **Rentabilidad**

La capacidad de una organización para utilizar eficazmente sus recursos y producir beneficios o ventajas se refiere a su capacidad para aprovechar los recursos.

### 1.5.2. Operacionalización de Variables

**Tabla 1**  
*Operacionalización de Variables*

Nota: *Elaboración propia*

<b>Variables</b>	<b>Definición Conceptual</b>	<b>Definición operacional</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Escala de medición</b>
<b><i>Dependiente</i></b>  <b><i>Morosidad</i></b>	El aplazamiento de los plazos contractuales y legales puede provocar importantes problemas de tesorería. Además, como se considera una medida del interés tanto en el ámbito financiero como en el transaccional, significa el grado de incumplimiento tanto en los pagos inmediatos como en los prolongados. Esto se debe a su correlación con el interés tanto en el ámbito financiero como en el transaccional. (Cortez et al., 2015)	Se empleó el análisis documental, para recoger información de la morosidad, con tres dimensiones y nueve indicadores de acuerdo con (Guevara, 2021)	Cartera atrasada  Clasificador del deudor  Tipo de crédito	Ratio de morosidad Créditos Cancelados. Créditos amortizados Deficiente Dudoso Mediana Pequeña Microempresa Hipotecario	Razón
<b><i>Independiente</i></b>  <b><i>Rentabilidad</i></b>	Es un indicdor que permite examinar la correlación entre beneficio e inversión. Esta idea tiene una inmensa relevancia e importancia en el ámbito de los negocios y la inversión, ya que determina la capacidad de una empresa para reembolsar los recursos financieros que ha utilizado en el pasado. (Cuadros , 2014)	Se empleó el análisis documental, para recoger información de rentabilidad, con dos dimensiones y dos indicadores de acuerdo con (Guevara, 2021)	Rentabilidad económica Rentabilidad financiera	ROI ROE	Ratios

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

### ***1.6.1. Hipótesis General***

Existe una influencia significativa de la morosidad en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022

### ***1.6.2. Hipótesis Específicos***

- H1.** Existe una influencia significativa de la cartera atrasada en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.
- H2.** Existe una influencia significativa del clasificador del deudor en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.
- H3.** Existe una influencia significativa de los tipos de crédito en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.

## **CAPÍTULO II.- MARCO TEÓRICO**

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

#### ***2.1.1. Internacionales:***

Erazo & Sáenz (2018), en su investigación titulada “Análisis Financiero de índices de Morosidad del Crédito Educativo otorgado por el banco del Pacífico en el Ecuador Periodo 2014-2016”, en este estudio se emplearon los tipos de investigación descriptivo e histórico, con métodos descriptivo, correlacional y analítico, así como análisis de documentación directamente del Banco del Pacífico, cuadros financieros, gráficos y sus interpretaciones para el análisis de datos. El resultado obtenido fue que la transferencia de la cartera de crédito educativo al Banco del Pacífico incrementó la morosidad ya que muchos consumidores desconocían el nuevo proceso al momento de la cancelación de la deuda y los que se retrasaron se vieron obligados a cancelar su deuda en una vez. El Banco del Pacífico ya no tiene como cliente al Instituto de fomento al talento humano, lo que dificulta que ambas organizaciones adquieran información.

Perugachi (2017), en el estudio realizado con título “Estudio de la morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito, permanentes a la red de desarrollo rural Sierra Norte 2009-2015”. En el estudio se utilizaron investigaciones de campo, documentales, descriptivas y exploratorias. La Red de desarrollo rural sierra norte, que tiene una población de nueve cooperativas de ahorro y crédito, fue observada utilizando métodos de observación directa, revisión de literatura, entrevistas y encuestas. Así llegó a la conclusión a partir de un seguimiento del día a día. Arriba de los procedimientos realizado por cada una de las cooperativas de

ahorro y crédito, y a partir de un análisis de los datos financieros que tienen en sus Indicadores Financieros que permiten visualizar la economía.

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales.**

Guevara (2021), en su tesis titulada “**Morosidad y rentabilidad en la agencia Moshoque - Caja Piura - José Leonardo Ortiz 2019**”. En dicha tesis se empleó un tipo de investigación correlacional de diseño no experimental porque no se manipulo sus variables en una población de 24 trabajadores de la agencia y una muestra no paramétrica, la conclusión es que la morosidad tiene un impacto en la rentabilidad ya que cuanto más morosos son los clientes, menos utilidades empieza a generar el negocio, y por ende se reduce la rentabilidad; los analistas de crédito deben manejar la morosidad de los clientes de manera adecuada.

Trigoso & Vargas (2020), en su tesis titulada “Morosidad y rentabilidad en las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito en el Perú, periodo 2018 – 2020”, se concluyó que el backlog si tiene relación con la rentabilidad económica en las CRACs para el periodo 2018-2020 para el objetivo específico 1. La hipótesis alternativa se aceptará con una significación del 95 por ciento porque el estadístico Rho de Spearman tiene un coeficiente de 0,764 y un valor p de 0,00 (valor p 0,05).

### **2.1.3. Antecedentes Regionales.**

Yapo (2021), en su estudio denominada “**Análisis de la gestión de la cartera morosa en la rentabilidad de la caja municipal Cusco, agencia Puno - Bellavista, 2017-2018**”, la tesis en mención empleo una población de 5292 clientes y una muestra de 365 clientes, también utilizo un método de investigación deductivo de enfoque mixto y un tipo de investigación descriptivo, también se observó que empleo las técnicas de observación directa, encuesta, análisis documental y análisis sistemático. En conclusión, el 47% de los analistas no consiguen el cobro tanto en la cartera extrajudicial como en la judicial. Esto se debe principalmente a su falta de formación y a que no están al día de la normativa y las estrategias de cobro. Sólo el 37 por ciento de los analistas posee los conocimientos y habilidades necesarios para llevar a cabo con éxito los procesos de recuperación, mientras que el 63 por

ciento restante lucha por gestionar y recuperar eficazmente los fondos de esta cartera.

Ticona (2018), en su investigación titulada “Evaluación del crédito y su incidencia en el índice de morosidad de Mi Banco - Banco de la Microempresa S.A. Agencia Juli del periodo 2015” donde el autor utilizó un tipo de investigación aplicada, correlacional no experimental y de enfoque cuantitativo, así mismo empleó un método analítico y estadístico, la población fue de 13 funcionarios de la agencia Juli y una muestra por conveniencia y por lo tanto, se determinó que el coeficiente de correlación de Pearson apoyaba esta suposición, sugiriendo que la influencia del análisis de crédito en la cartera morosa de Mi Banco no es directa. Cuanto mayor sea la evaluación crediticia, mayor será la posibilidad de reducir la cartera morosa. Esta función está destinada a mantener segura la liquidez de Mi Banco.

## **2.2. Bases teóricas:**

### **2.2.4. Morosidad**

#### **Definición**

Brachfiel (2003), la morosidad se refiere al incumplimiento por parte de un deudor, ya sea una persona física o una entidad formal, de una obligación financiera en el plazo especificado. La morosidad también se refiere a los retrasos en los pagos que pueden resultar en una deuda incobrable después de un período de tiempo específico. Las cuentas incobrables, la cartera pesada y la cartera de alto riesgo son los tres tipos de cuentas vencidas que puede tener una corporación.

Según Madura (2016), la morosidad se define como un pago realizado días después de la fecha pactada en un contrato o acuerdo, lo que indica que el deudor es consciente de su deuda, pero no puede pagarla debido a una variedad de condiciones o razones. La morosología es un campo interdisciplinario que examina y explora el comportamiento delictivo desde un punto de vista integral, lo que permite a los estudiosos profundizar en los orígenes del delito, incluidos los individuos

responsables, los lugares en los que se produce y las condiciones específicas que contribuyen a su aparición.

Brachfiel (2009), Un acreedor y un deudor están ambos involucrados en la morosidad. La morosidad puede suponer un problema de liquidez para una empresa o entidad financiera, ya que trastorna todos los planes que se hicieron con ese dinero, es decir, toda la estrategia de flujo de caja de la entidad. El deudor, en cambio, sufriría ya que la corporación impondrá tasas morosas, que son las más altas del sistema financiero en comparación con otras tasas. Además, la entidad financiera registrará al deudor en un buró de crédito, el cual categorizará al deudor con base en el número de días que tiene la factura sin pagar. La morosidad es uno de los elementos más importantes en un negocio financiero ya que afecta la rentabilidad que se puede alcanzar al finalizar un período. Los morosos intencionales y los morosos no intencionales son las dos categorías de morosos. Los morosos intencionales tienen suficiente liquidez, pero optan por no asumir la responsabilidad de pago; los morosos afortunados pueden satisfacer sus obligaciones utilizando los activos líquidos disponibles, pero carecen de liquidez para cumplirla por diversas razones, por lo que solicitan reprogramar para cumplir con el pago; y morosos informales tienen sin intención de pagar.

Brachfiel (2010), la morosidad se define como la falta de pago de un préstamo dentro del plazo acordado. La morosidad puede ser causada por una serie de factores:

- Factores microeconómicos. - es el término utilizado para describir los eventos que ocurren dentro de una corporación, como la carencia de liquidez, la caída de la rentabilidad y el incremento de la deuda de la empresa.
- Factores macroeconómicos. - es el nombre que se le da a los hechos que ocurren en la economía de un país o de un sector específico; estas ocurrencias pueden surgir como resultado de la falta de leyes reglamentarias o regulaciones crediticias.

Brachfiel (2013), nos dice que la morosidad siempre tendrá una influencia negativa en la rentabilidad de una institución financiera y que este impacto afectará

tanto los gastos como los ingresos de la institución. La morosidad eleva los costos de operación y las provisiones para la cuenta por cobrar atrasada, así como también reducen los ingresos financieros disponibles para la organización para cumplir con la obligación. La morosidad es uno de los retos más críticos para todo tipo de negocios ya que tiene un impacto directo en la solvencia y liquidez de la empresa. En consecuencia, se esfuerza por regular su cartera morosa con el fin de reducir las provisiones y los gastos incurridos como resultado de poseerlos.

#### Impacto de la morosidad

Brachfiel (2013), se relaciona con el tamaño de la empresa; está determinado por si la empresa es pequeña, mediana o grande. Tasas de interés: son los valiosos porcentajes dados por las instituciones financieras para préstamos potenciales a los consumidores, así como la oportunidad de ventas y la línea de negocios, donde el personal especificado amplía la cartera de clientes al satisfacer las condiciones para evitar el cliente deudor.

#### **Dimensiones de la morosidad**

Aguilar et al. (2006), declaró 3 dimensiones primordiales:

- a. Cartera atrasada:** Los préstamos en mora o vencidos se refieren a la proporción de préstamos de toda la cartera de préstamos que ahora están vencidos o en cobro judicial.
- b. La cartera de alto riesgo:** Debido a la inclusión de los préstamos vencidos, los préstamos en curso de cobro judicial y los préstamos refinanciados y reestructurados, el numerador sirve de medida más estricta de la calidad de la cartera.
- c. La cartera pesada:** Esta es la proporción de préstamos deficientes, dudosos y perdidos y préstamos contingentes con respecto al total de préstamos directos y contingentes. Debido a que analiza toda la cartera de crédito con cuotas vencidas, esta es una indicación más precisa de la calidad de la cartera.

## **Teorías.**

Brachfiel (2010), La morosa logia es un campo que investiga minuciosamente y combate la delincuencia desde un punto de vista holístico que permite un conocimiento contextual de los fenómenos en los diversos escenarios que se desarrollan. En resumen, la delincuencia es una realidad complicada.

### Mora causada por errores en la organización

Brachfiel (2010), la lista a continuación incluye algunos de los patrones organizacionales más típicos que podrían estar ocultando las razones que originan la alta morosidad.

- Los objetivos, políticas y/o normas del crédito no son bien comprendidos y/o visibles.
- El incentivo para ampliar la cartera a corto plazo para obtener mejores rendimientos económicos y financieros en menos tiempo, inspirando a los trabajadores de crédito a cumplir metas laborales más altas.
- Ineficiencias en las empresas, especialmente en las funciones y responsabilidades que dificultan la identificación de errores y su corrección.
- Falta de disciplina para seguir las normas o incumplimiento de las mismas debido a las relaciones laborales que impiden tomar medidas disciplinarias más severas.
- No existe un sistema para controlar o monitorear la situación.
- Falta de comprensión de su propio mercado objetivo, incluidas sus cualidades y requisitos.
- La evaluación de las pequeñas empresas y microempresas se ve obstaculizada por la ausencia de un sistema de crédito tecnológico aceptable.
- Escasez de programas de capacitación relacionados con el crédito.

### Mora causada en el proceso de evaluación

Brachfiel (2010), dice que la calidad de la garantía es el único factor que se utiliza para evaluar y autorizar créditos, como los que se hacen a base de amistad o parentesco.

- Préstamos que se aprueban en base a las expectativas del emprendedor y no reciben una calificación alta.
- Inadecuada capacidad y competencia para evaluar los datos cuantitativos y económicos de la empresa prestada.
- Imposibilidad de determinar los pasivos de la empresa que serán beneficiados.
- Imposibilidad de evaluar la solvencia moral y la competencia de gestión del cliente en relación con el pago.

Brachfiel (2010), La rebaja de los estándares éticos del personal evaluador. Al evaluar hay aprensión, especialmente entre los empresarios dominantes. La fase de promoción crediticia de la revisión también puede verse afectada por la parte de evaluación, cuando exista la posibilidad de cometer errores que favorezcan futuros actos de irregulares.

### **Tipos de clientes morosos**

Brachfiel (2010), mencionan los siguientes tipos de deudores.

#### ***Morosos intencionales***

Aquellos que voluntariamente se niegan a pagar teniendo los medios económicos para hacerlo. Actúan de manera deshonesta para beneficiarse o hacer que los funcionarios de préstamo parezcan poco confiables. Algunas personas cancelan su deuda cuando está vencida o al final del mes, mientras que otras nunca pagan con el propósito de no pagar nada.

#### ***Morosos fortuitos o sobrevenidos***

Brachfiel (2010), Clientes que, debido a las circunstancias no pueden cancelar, pero secretamente desean pagar. Hay personas que desean pagar, pero no tienen suficiente dinero, pero pagan tan pronto como tienen el efectivo disponible.

### ***Morosos incompetentes y/o desorganizados***

Brachfiel (2010), Estos clientes tienen los medios financieros para cancelar, pero carecen de mala voluntad para hacerlo; desconocen que tienen una obligación de pago, pero por carecer de capacidad administrativa para poder programarse, no la tienen. Ya que son los despreocupados o los conocidos como desorganizados y algunos incluso pierden el rastro de sus documentos de pago.

### ***Morosos negligentes***

Brachfiel (2010), Aquellos deudores que tienen los medios económicos para hacerlo o eliminar la deuda lo hacen sin tener en cuenta a sus acreedores. En otras palabras, hay un problema de gestión que no siempre se debe a la escasez de efectivo. Los que no quieren saber cuánto dinero deben.

### ***Morosos circunstanciales***

Brachfiel (2010), Clientes que retienen voluntariamente el pago debido a un defecto en la mercancía entregada, pero que finalmente actúan de buena fe cancelando su obligación una vez que el departamento de crédito resuelve el problema comercial.

### ***Morosos insumisos***

Clientes que creen que sus pagos son injustos y por lo tanto se niegan a cancelar, engañándose a sí mismos al creer que el dinero no les pertenece.

## **2.3. Rentabilidad**

### ***2.3.1. Concepto***

Ross (2018), es el resultado de un período de obtener los beneficios y ayudar a tomar decisiones para el futuro. El rendimiento de los activos (ROA) y el rendimiento del capital (ROE) son dos medidas que son aplicables en la evaluación de las capacidades financieras y económicas de una empresa. Para determinar si una entidad tiene éxito o no, lo más importante es analizar y medir la rentabilidad de la empresa, así como entender su estructura de financiamiento para determinar

cómo cumple con sus obligaciones de corto, mediano y largo plazo, así como para evaluar las estrategias financieras de la entidad para demostrar su liquidez. La rentabilidad es crítica para determinar si las inversiones se están realizando de manera eficiente o, en todo caso, para determinar qué se puede mejorar o qué nuevas tácticas se pueden utilizar para incrementar la rentabilidad.

Kotter & Haskett (2010) el índice de rentabilidad es una medida cuantitativa que evalúa los resultados financieros de una empresa analizando sus ganancias o beneficios en relación con el rendimiento de sus fondos propios o capital financiado durante un periodo de tiempo determinado. Los gerentes, accionistas o dueños de la entidad tienen como objetivo obtener la mayor cantidad de dinero posible de sus inversiones. La rentabilidad de una empresa depende no sólo de sus logros a largo plazo, sino también de la gestión eficaz de todas sus facetas operativas y financieras. Comprender la rentabilidad de una empresa es crucial, ya que facilita la toma de decisiones. Si la rentabilidad de la entidad está disminuyendo o es negativa, es imperativo que tome decisiones rápidamente y aplique nuevas estrategias para rectificar el problema. La rentabilidad sirve como indicador de si la organización avanza hacia sus objetivos o se desvía de ellos.

Jaime (2013), la rentabilidad también se describe como el conjunto de beneficios y rendimientos derivados de las operaciones de una empresa al término de un tiempo determinado. La rentabilidad sirve como métrica para evaluar los logros de una organización o industria. Mediante la reinversión de beneficios y dividendos, una empresa puede mejorar su capacidad instalada, actualizar su tecnología y mantener la competitividad en el mercado.

Sánchez (2002), Según la corporación, es el rendimiento que tienen los activos en buena forma para el beneficio de la empresa; si esta tendencia continúa, significará que la organización financiera crece con sus activos y riquezas y que es capaz de prestar ayuda a los empresarios en un plazo determinado.

### 2.3.2. Dimensiones de la rentabilidad

**Rentabilidad económica:** ROI significa Return on Investment (retorno de las inversiones). Cuanto mayor sea la relación, mejor producirán los activos de la empresa.

Mytriple (2021), Estudia componentes anteriores al interés, adoptando la forma global de patrimonio o capital económico que se empleó para los impactos preferentes, evitando su génesis. En conclusión, esta investigación de rentabilidad tiene que ver con el interés de la empresa en la inversión realizada. Así se utilizan indicadores básicos para evaluar la eficiencia de la gestión empresarial para determinar la rentabilidad o rentabilidad económica. Además, carece de un método específico de financiación, lo que muchas veces es el resultado de una mala política financiera.

**Rentabilidad económica** es una investigación que se enfoca en calcular la utilidad obtenida por las inversiones realizadas con recursos propios. Estos recursos propios deben ser identificados y analizados a nivel mundial para lograr una mayor precisión en el cálculo de los resultados de la empresa.

$$ROI = \left[ \frac{\text{Ganancia} - \text{Inversión}}{\text{Inversión}} \right] \times 100$$

**Rentabilidad Financiera:** Estas son todas las ventajas que se obtienen al invertir un importe de recursos monetarios (recursos financieros); la rentabilidad financiera también se conoce como (ROE), y este indicador representa las ventajas obtenidas de los recursos de capital.

El ROE o debe utilizarse la siguiente formula:

$$ROE = \frac{\text{Beneficio neto antes de impuesto}}{\text{Fondos propios}}$$

Donde:

**El beneficio neto antes de impuestos.** - Es el resultado de la utilidad neta de la entidad después de restar los intereses financieros, si los hubiere, al cierre del ejercicio.

**Los fondos propios.** - El término se refiere a la combinación de las reservas y el capital de una empresa, que se utilizan para generar beneficios.

**El retorno sobre el capital (ROE).** - es un índice que evalúa el incremento monetario que recibirán los inversionistas de una organización sobre el efectivo que han puesto en la empresa, así como la capacidad de la organización en cumplir con sus obligaciones con los inversionistas.

#### **2.4. Marco Conceptual.**

**Morosidad de la cartera:** Las cuentas por cobrar que no generan ingresos, como la gran cartera y la cartera reestructurada o financiada, se clasifican como morosas.

**Cartera pesada:** Se trata de deudores morosos que actualmente son objeto de litigios y se consideran incobrables.

**Cartera refinanciada:** Créditos directos por cobrar o cualquier otra forma de préstamo que se haya modificado o ajustado debido a la incapacidad del deudor de cumplir la obligación tal y como se acordó en un principio.

**Índice de la Morosidad (IMOR):** El saldo de la cartera vencida al final del trimestre se divide por la parte global de la cartera. Es una técnica frecuentemente empleada para cuantificar la cantidad de préstamos morosos.

**Rentabilidad:** Es la ganancia obtenida de una inversión ya que determina la ganancia o pérdida obtenida en comparación con la cantidad invertida. Es un componente de cualquier acción económica que implique la movilización de recursos financieros. El resultado generalmente se expresa como un porcentaje.

**Créditos minoristas:** Corresponde a la suma en nuevos soles de los créditos a pequeña empresa, microempresa, consumo e hipotecario.

**Activo Productivo:** El efectivo y los equivalentes de efectivo, los valores de inversión, la cartera de préstamos, los valores de inversión y las transacciones de valores son ejemplos de flujos comerciales no esenciales que generan ingresos financieros continuos para la empresa.

**Activos Líquidos:** Es un tipo de activo capaz de convertirse en efectivo de forma rápida y sin riesgos, manteniendo su valor de mercado.

**Activos y Contingentes Ponderados por Riesgo Totales:** Los requisitos de capital por riesgo de mercado y operacional, junto con los activos y pasivos contingentes, se determinan en función de su ponderación por riesgo de crédito.

**Activo Total:** El valor total de todos los activos que figuran en un balance, el valor contable representa la cantidad global de activos o recursos que posee una empresa.

**Capital Social:** Es el monto total de dinero, productos y/ o derechos patrimoniales sujetos a valor económico aportados a la entidad por sus integrantes al momento de su constitución o posteriormente.

**Cartera Atrasada:** Esta cifra representa la suma acumulada de los préstamos pendientes el día inicial, e incluye los préstamos directos que no se han reembolsado íntegra o puntualmente y que ahora se encuentran en situación de impago o en proceso judicial.

**Provisiones de la Cartera de Créditos:** Este número muestra las estipulaciones para los préstamos directos. La cuenta se encarga de ajustar la valoración de la cartera de préstamos en función de factores como el nivel de riesgo del deudor, el tipo de préstamo y las garantías que lo respaldan.

## **CAPÍTULO III.- METODO**

### **3.1. Tipo de Investigación.**

Vara (2012), según el autor, toda investigación realizada en el nivel actual de conocimientos abarca tanto aspectos fundamentales como aplicados. El grado de variabilidad depende de la capacidad imaginativa del investigador. En la época contemporánea, la importancia de la investigación reside en su capacidad para aportar soluciones a los problemas existentes y contribuir al avance del conocimiento científico.

En nuestra situación, el estudio se clasificará como Básico, ya que se trata de realizar un diagnóstico de la realidad de la empresa.

#### ***3.1.1. Alcance de Investigación.***

Hernández et al. (2014), según el autor considera como alcances y no como niveles como otros autores.

##### **Alcance descriptivo.**

Hernández et al. (2014), según los autores, son investigaciones descriptivas, los que tienen como objetivo describir aspectos y aspectos clave de cualquier suceso que se esté investigando. Identifica las tendencias que comparte una población

##### **Alcance correlacional.**

Hernández et al. (2014), según los escritores, los estudios correlacionales pretenden indagar en los factores subyacentes que contribuyen a los sucesos y fenómenos físicos o sociales, en lugar de limitarse a dilucidar ideas o fenómenos o

a encontrar correlaciones entre ellos. Como su nombre indica, el objetivo principal de su estudio es ver la relación que existe entre dos o más variables están relacionadas, así como las circunstancias en las que se manifiesta un fenómeno.

### **3.2. Diseño de Investigación.**

Hernandez et al. (2014), Según el autor, el término diseño denota el plan para comprender los medios para adquirir la información necesaria.

La metodología empleada en nuestro estudio será de carácter no experimental y transversal. La investigación se llevará a cabo sin factores que influyan intencionadamente.

### **3.3. Población y Muestra.**

#### ***3.3.1. Población.***

Corresponde como población los estados financieros y los reportes de morosidad, que se evaluarán en el análisis documental del periodo 2022, de la CMAC Cusco S.A. Puno.

#### ***3.3.2. Muestra.***

##### **Muestra Probabilística.**

Se consideran en los estados financieros y reportes de morosidad de los últimos 05 años. Y estará distribuido de la siguiente manera:

**Tabla 2**

*Distribución de la población: Estados financieros.*

<b>Actividades</b>	<b>2022</b>
Estado de situación Financiera	1
Estado de resultados	1
Total	2

Nota: *Elaboración propia*

**Tabla 3***Distribución de la población: Documentos de las actividades en morosidad*

	<b>2022</b>
<b>Clientes morosos</b>	1
<b>Morosidad según tiempo</b>	1
<b>Morosidad en soles</b>	1
<b>Total</b>	3

*Nota.* Elaboración propia

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

#### **3.4.1. Técnica.**

##### **Análisis documental**

En el presente estudio de investigación se utilizó la técnica del análisis documental para evaluar la Morosidad y la rentabilidad en la CMAC Cusco S.A. Puno. Los documentos revisados son: Los estados financieros de la CMAC Cusco S.A. Puno, y los reportes de morosidad de clientes.

#### **3.4.2. Instrumento.**

##### **Ficha de Análisis documental**

El instrumento de ficha de análisis documental se utilizó para la evaluación de este estudio que ahora se presenta la morosidad y la rentabilidad en la CMAC Cusco S.A. Puno. Los documentos revisados son: Los estados financieros y los reportes de morosidad de clientes de la CMAC Cusco S.A. Puno.

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

#### **3.5.1. Procesamiento de los datos**

El análisis descriptivo de la variable independiente y dependiente, así como el cálculo de las medidas inferidas, se complementarán con Microsoft office Excel

2010, que posee características específicas que permiten la creación de una variedad de funciones esenciales para la presentación más eficaz de los datos recopilados.

### ***3.5.2. Técnicas de análisis de datos.***

En lo que corresponde la presentación y análisis de datos se aplicó:

- Números y gráficos que serán elaborados utilizando el Excel de los resultados.
- Utilización de los coeficientes para determinar las relaciones entre las variables.

## CAPÍTULO IV.- PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 4.1. PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

Los resultados de la investigación se complementan con una evaluación cualitativa, que es un componente integral de la presentación de resultados. Este estudio utiliza estadísticas descriptivas y la correspondiente prueba paramétrica para presentar y analizar los datos recogidos.

Toda la información recabada, permitieron mostrar y cumplir los objetivos de la investigación y sustentar el trabajo de campo realizado.

#### 4.1.1. Morosidad

**Tabla 4**

*Determinación de clientes morosos 2022*

Mes	Numero Clientes	Clientes morosos
Enero	1802	35
Febrero	1822	39
Marzo	2108	51
Abril	2150	50
Mayo	1944	59
Junio	1977	64
Julio	2041	70
Agosto	2281	86
Setiembre	2067	100
Octubre	2103	95
Noviembre	2147	98
Diciembre	2155	97
<b>Total</b>	<b>22795</b>	<b>811</b>

*Nota.* Tomado de la aplicación de datos de la caja Municipal Cusco

## **Análisis**

Según los datos obtenidos en la CMAC Cusco S.A. en Puno, se ha determinado que el periodo 2022, la morosidad de los clientes en total fueron 811 clientes, de las cuales, en el mes de setiembre se tuvo la mayor cantidad de clientes morosos con 100 clientes de un total de 2067 clientes del mes de setiembre, por otro lado en el mes de enero hubo la menor cantidad de clientes morosos con 35 clientes morosos de un total de 1802 clientes, además en el mes de febrero también se observa que es bajo la cantidad de clientes morosos con 39 clientes morosos de un total de 1822.

**Tabla 5**

*Determinación de cartera atrasada en CMAC Cusco S.A. Puno de 8 a 15 días*

<b>Mes</b>	<b>Porcentaje de mora</b>	<b>Variación a retraso</b>
Enero	2.51%	55,740.09
Febrero	2.79%	155,661.79
Marzo	3.28%	413,234.14
Abril	4.65%	182,281.18
Mayo	4.17%	281,764.90
Junio	4.47%	372,752.80
Julio	4.89%	44,921.56
Agosto	5.09%	181,671.70
Setiembre	5.77%	241,757.87
Octubre	5.79%	-33,865.23
Noviembre	5.55%	67,904.07
Diciembre	5.27%	160,005.78

*Nota.* Tomado de la aplicación de datos de la caja Municipal Cusco

## **Análisis**

De acuerdo a los datos y reportes de control de morosidad, en la modalidad de 8 a 15 días de retraso, se tiene que en el mes de octubre se tuvo el mayor retrasó con un porcentaje de mora de 5.79 con una variación de retraso 33,865.23, al

contrario de lo anterior en el mes de enero se tuvo el menor retrasó con un porcentaje de mora con 2.51% con una variación de retraso de 55,740.09, y finalmente se pudo apreciar que en el mes de febrero se tuvo un porcentaje de mora de 2.79% con una variación de retraso de 155,661.79.

**Tabla 6.**

*Determinación de cartera atrasada en CMAC Cusco S.A. Puno de 16 a 30 días*

<b>Mes</b>	<b>Porcentaje de mora</b>	<b>Variación del retraso</b>
Enero	1.94%	42,793.59
Febrero	2.15%	101,390.16
Marzo	2.42%	103,941.70
Abril	2.34%	127,816.77
Mayo	3.03%	208,002.20
Junio	3.25%	257,886.14
Julio	3.45%	62,713.48
Agosto	3.77%	213,846.92
Setiembre	4.54%	326,973.75
Octubre	4.84%	-40,464.65
Noviembre	4.58%	98,103.90
Diciembre	4.51%	137,221.38

*Nota.* Tomado de la aplicación de datos de la caja Municipal Cusco

### **Análisis**

De acuerdo a los datos y reportes de control de morosidad, en la modalidad de 16 a 30 días de retraso, se tiene que en el mes de octubre se tuvo el mayor retrasó con un porcentaje de mora de 4.84 con una variación de retraso de -40,464.65, al contrario de lo anterior en el mes de enero se tuvo el menor retrasó con un porcentaje de mora con 1.94% con una variación de retraso de 42,793.59, y finalmente se pudo apreciar que en el mes de febrero se tuvo un porcentaje de mora de 2.15% con una variación de retraso de 101,390.16.

**Tabla 7***Determinación de moras según clasificador de deudor menor a 30 días*

<b>Actividades</b>	<b>Mora a 30 días</b>
Créditos amortizados	4.935%
Deficiente	4.658%
Dudoso	3.972%
Promedio, mora	4.522%

*Nota.* Tomado de la aplicación de datos de la CMAC Cusco S.A.

**Análisis**

De acuerdo a los datos recopilados, bajo la modalidad de clasificado del deudor, se muestra que los créditos amortizados menores a 30 días de atraso estuvieron representados por 4.935% del total de la cartera de clientes, de igual manera con respecto a lo deficiente estuvo representado por 4.658% del total de la cartera de clientes y con respecto a la clasificación de dudoso estuvo representado por 3.972% del total de la cartera de clientes. Estas moras se muestran dentro de los 30 días de retraso.

**Tabla 8***Determinación de moras según clasificador de deudor más de 30 días*

<b>Actividades</b>	<b>Mora a más de 30 días</b>
Créditos amortizados	3.152
Deficiente	3.133
Dudoso	3.920
Total, mora	3.402

*Nota.* Tomado de la aplicación de datos de la CMAC Cusco S.A.

**Análisis**

De acuerdo a los datos recopilados, bajo la modalidad de clasificado del deudor, se muestra que los créditos amortizados por más de 30 días de atraso

representan 3.152% de la totalidad de la cartera de clientes, con respecto a deficiente 3.133% de la totalidad de la cartera de clientes y con respecto a la clasificación de dudoso representa 3.92% de la totalidad de la cartera de clientes. Estas moras se muestran los que representa a más de 30 das de retraso.

**Tabla 9**

*Determinación de moras a 30 días por tipo de crédito*

<b>Tipo de crédito</b>	<b>Mora a 30 días</b>
Mediana	1.393%
Pequeña	2.446%
Microempresa	0.514%
Hipotecario	0.168%
Total, mora	4.522%

*Nota.* Tomado de la aplicación de datos de la CMAC Cusco S.A.

### **Análisis**

De acuerdo a los datos recopilados, bajo la modalidad de tipos de crédito, la mora, se muestra en las empresas medianas que representa 1.393%, con respecto a Pequeña empresas 2.446% y con respecto a microempresas representa 0.514% y finalmente los créditos hipotecarios representa 0.168%. Estas moras se muestran dentro del 30 días de retraso.

**Tabla 10***Determinación de moras a más de 30 días por tipo de crédito*

<b>Tipo de crédito</b>	<b>Mora a más de 30 días</b>
Mediana	1.048
Pequeña	1.840
Microempresa	0.387
Hipotecario	0.126
Total, mora	3.402

*Nota.* Tomado de la aplicación de datos de la CMAC Cusco S.A.

### **Análisis**

De acuerdo a los datos recopilados, bajo la modalidad de tipos de crédito, la mora, se muestra en las empresas medianas que representa 1.048%, con respecto a Pequeña empresas 1.840% y con respecto a microempresas representa 0.387% y finalmente los créditos hipotecarios representa 0.126%. Estas moras se muestran por más de 30 días de retraso.

#### **4.1.2. Rentabilidad**

A continuación, desarrollaremos la fórmula de rentabilidad económica anual.

$$ROI = \left[ \frac{\text{Ganancia} - \text{Inversión}}{\text{Inversión}} \right] \times 100$$

$$ROI = \left[ \frac{98,026.24 - 71,482.00}{71,482.00} \right] \times 100$$

$$ROI = 37.134\%$$

### **Análisis**

El ratio que corresponde es 37.134 %, la misma que muestra la eficacia de la caja municipal Cusco en Puno. Esta rentabilidad está en función a la inversión

realizada y al aporte realizado. Mientras mayor sea el rendimiento de la inversión (ROI) es ventajoso para la CMAC Cusco S.A., ya que le permite obtener un mayor rendimiento de sus activos.

**Tabla 11**  
*Rentabilidad económica mensual*

<b>Tipo de crédito</b>	<b>Guanacia</b>	<b>Inversión</b>	<b>ROI</b>
Enero	8,168.85	5,956.83	37.13%
Febrero	8,168.85	5,956.83	37.13%
Marzo	8,168.85	5,956.83	37.13%
Abril	8,168.85	5,956.83	37.13%
Mayo	8,168.85	5,956.83	37.13%
Junio	8,168.85	5,956.83	37.13%
Julio	8,168.85	5,956.83	37.13%
Agosto	8,168.85	5,956.83	37.13%
Setiembre	8,168.85	5,956.83	37.13%
Octubre	8,168.85	5,956.83	37.13%
Noviembre	8,168.85	5,956.83	37.13%
Diciembre	8,168.85	5,956.83	37.13%
Total, mora	98,026.24	71,482.00	

*Nota.* Tomado de la aplicación de datos de la CMAC Cusco S.A.

Seguido del desarrollo de la rentabilidad financiera Anual

$$ROE = \frac{\textit{Beneficio neto antes de impuesto}}{\textit{Fondos propios}}$$

$$ROE = \frac{7,769}{71,163}$$

$$ROE = 10.92\%$$

El resultado que se muestra de 10.92% representa la relación entre los rendimientos o beneficios netos y los recursos necesarios para su obtención. Se puede identificar la importancia en determinar la situación real de la CMAC Cusco

S.A., con respeto a la organización. El rendimiento de los fondos propios (ROE) debe superar el umbral mínimo de rentabilidad fijado por el accionista.

**Tabla 12**  
*Rentabilidad financiera mensual*

<b>Tipo de crédito</b>	<b>Beneficios netos</b>	<b>Fondos propios</b>	<b>ROE</b>
Enero	647.42	5,930.25	10.92%
Febrero	647.42	5,930.25	10.92%
Marzo	647.42	5,930.25	10.92%
Abril	647.42	5,930.25	10.92%
Mayo	647.42	5,930.25	10.92%
Junio	647.42	5,930.25	10.92%
Julio	647.42	5,930.25	10.92%
Agosto	647.42	5,930.25	10.92%
Setiembre	647.42	5,930.25	10.92%
Octubre	647.42	5,930.25	10.92%
Noviembre	647.42	5,930.25	10.92%
Diciembre	647.42	5,930.25	10.92%
<b>Total, mora</b>	<b>7,769.00</b>	<b>71,482.00</b>	

*Nota.* Tomado de la aplicación de datos de la CMAC Cusco S.A.

### **Rentabilidad sobre activos**

$$ROA = \left( \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Activo total}} \right) \times 100$$

$$ROA = \left( \frac{7,769}{1,027,545} \right) \times 100$$

$$ROA = 0.756\%$$

### **Análisis**

Las ganancias financieras representan 0.756% soles, considerando la obtención según sus actividades de inversión.

Dicha ratio sirve como indicador de rendimiento de los activos de una empresa, siendo para este caso muy bajo. Para que una empresa se considere rentable, es necesario que su rentabilidad sobre activos (ROA) supere el umbral del 5%.

## 4.2. Contrastación de la Hipótesis

### 4.2.1. Contrastación de la hipótesis general

Existe una influencia significativa de la morosidad en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.

#### Formulación de hipótesis

##### Hipótesis nula:

H<sub>0</sub>: No existe una influencia significativa de la morosidad en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.

##### Hipótesis alterna:

H<sub>a</sub>: Existe una influencia significativa de la morosidad en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.

**Tabla 13**

*Correlación entre la morosidad y la rentabilidad*

		<b>Morosidad</b>	<b>Rentabilidad</b>
<b>Morosidad</b>	<b>Correlación de Pearson</b>	1	,839**
	<b>Sig. (bilateral)</b>		,001
	<b>N</b>	12	12
<b>Rentabilidad</b>	<b>Correlación de Pearson</b>	,839**	1
	<b>Sig. (bilateral)</b>	,001	
	<b>N</b>	12	12

*Nota.* Obtenida de SPSS v. 25

#### Interpretación:

Se admite la hipótesis alterna y rechaza la hipótesis nula según el nivel de significancia de 0.001 que es menor a 0.05. La correlación es muy buena y positiva entre la morosidad y la rentabilidad, con una correlación de Pearson de 0.839.

#### 4.2.2. *Contrastación de la primera hipótesis específica*

Existe una influencia significativa de la cartera atrasada en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.

#### **Formulación de hipótesis**

##### **Hipótesis nula:**

H<sub>0</sub>: No existe una influencia significativa de la cartera atrasada en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.

##### **Hipótesis alterna:**

H<sub>a</sub>: Existe una influencia significativa de la cartera atrasada en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.

**Tabla 14**

*Correlación entre la cartera atrasada y la rentabilidad*

		<b>Cartera atrasada</b>	<b>Rentabilidad</b>
<b>Cartera atrasada</b>	<b>Correlación de Pearson</b>	1	,695**
	<b>Sig. (bilateral)</b>		,012
	<b>N</b>	12	12
<b>Rentabilidad</b>	<b>Correlación de Pearson</b>	,695**	1
	<b>Sig. (bilateral)</b>	,012	
	<b>N</b>	12	12

*Nota.* Obtenida de SPSS v. 25

#### **Interpretación:**

Se admite la hipótesis alterna y rechaza la hipótesis nula según el nivel de significancia de 0.012 que es menor a 0.05. La correlación es buena y positiva entre la cartera atrasada y la rentabilidad, con una correlación de Pearson de 0.695.

#### 4.2.3. *Contrastación de la segunda hipótesis específica*

Existe una influencia significativa del clasificador del deudor en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.

#### **Formulación de hipótesis**

##### **Hipótesis nula:**

H<sub>0</sub>: No existe una influencia significativa del clasificador del deudor en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.

##### **Hipótesis alterna:**

H<sub>a</sub>: Existe una influencia significativa del clasificador del deudor en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.

**Tabla 15**

*Correlación entre el clasificador del deudor y la rentabilidad*

		<b>Clasificador del deudor</b>	<b>Rentabilidad</b>
<b>Clasificador del deudor</b>	<b>Correlación de Pearson</b>	1	,607**
	<b>Sig. (bilateral)</b>		,036
	<b>N</b>	12	12
<b>Rentabilidad</b>	<b>Correlación de Pearson</b>	,607**	1
	<b>Sig. (bilateral)</b>	,036	
	<b>N</b>	12	12

*Nota.* Obtenida de SPSS v. 25

#### **Interpretación:**

Se admite la hipótesis alterna y rechaza la hipótesis nula según el nivel de significancia de 0.036 que es menor a 0.05. La correlación es buena y positiva entre el clasificador del deudor y la rentabilidad, con una correlación de Pearson de 0.607.

#### 4.2.4. *Contrastación de la segunda hipótesis específica*

Existe una influencia significativa de los tipos de crédito en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022

##### **Formulación de hipótesis**

##### **Hipótesis nula:**

H<sub>0</sub>: No existe una influencia significativa de los tipos de crédito en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022

##### **Hipótesis alterna:**

H<sub>a</sub>: Existe una influencia significativa de los tipos de crédito en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022

**Tabla 16**

*Correlación entre la cartera atrasada y la rentabilidad*

		<b>Tipos de crédito</b>	<b>Rentabilidad</b>
<b>Tipos de crédito</b>	<b>Correlación de Pearson</b>	1	,629**
	<b>Sig. (bilateral)</b>		,028
	<b>N</b>	12	12
<b>Rentabilidad</b>	<b>Correlación de Pearson</b>	,629**	1
	<b>Sig. (bilateral)</b>	,028	
	<b>N</b>	12	12

*Nota.* Obtenida de SPSS v. 25

##### **Interpretación:**

Se admite la hipótesis alterna y rechaza la hipótesis nula según el nivel de significancia de 0.028 que es menor a 0.05. La correlación es buena y positiva entre el tipo de crédito y la rentabilidad, con una correlación de Pearson de 0.629.

### 4.3. Discusión de resultados

De acuerdo a los resultados obtenidos, en la CMAC Cusco S.A. en Puno, se identificó el mayor número de moroso, junio 64, julio 70, agosto 86, setiembre 100, octubre 95, noviembre 98 y en diciembre 97 clientes. Y, por otro lado, la morosidad de 15 días de retraso, es julio es 4.89%, agosto es 5.09%, setiembre es 5.77%, en octubre es 5.79%, en noviembre es 2.79% y diciembre la morosidad es 5.27%. y lo que corresponde a morosidad a más de 30 días, junio es 3.25%, de julio el 3.45%, agosto es 3.77%, setiembre es 4.54%, octubre es 4.84%, noviembre es 4.58% y diciembre es 4.51 %. Además de una significancia de 0.001 que es menor a 0.05 por lo que se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula y una correlación de Pearson de 0.839 lo que nos indica que hay una muy buena correlación entre sus variables. Estos resultados tienen cierta coincidencia con Ticona (2018) quien concluyo, indicando que el impacto del análisis crediticia en la cartera morosa de Mi Banco, es indirecto. Cuanto mayor sea la evaluación crediticia, mayor será la posibilidad de reducir la cartera morosa. Esta función está destinada a mantener segura la liquidez de Mi Banco. Y también Erazo & Sáenz (2018) quien concluyó que la transferencia de la cartera de crédito educativo al Banco incrementó la morosidad ya que muchos consumidores desconocían el nuevo proceso al momento de la cancelación de la deuda y los que se retrasaron se vieron obligados a cancelar su deuda en una vez.

De acuerdo a los datos obtenidos nos dio el resultado con un nivel de significancia de 0.012 que es menor a 0.05. donde se aceptará la hipótesis alterna y rechazará la hipótesis nula. Además de una correlación buena y positiva entre la cartera atrasada y la rentabilidad, con una correlación de Pearson de 0.695. estos resultados fueron contrastados con Trigos & Vargas (2020), donde se concluyó que el backlog si tiene relación con la rentabilidad económica en las CRACs para el periodo 2018-2020 para el objetivo específico 1. La hipótesis alternativa se aceptará y se rechazará la hipótesis nula, con una significación de valor p de 0,00 (valor p 0,05). Además del estadístico Rho de Spearman tiene un coeficiente de 0,764.

De acuerdo a los datos recopilados, bajo la modalidad de clasificado del deudor, se muestra que los créditos amortizados con ciertos días de atraso 4.935, deficiente 4.658 y clasificación de dudoso 3.972. Y de acuerdo a los datos recopilados, bajo la modalidad de clasificado del deudor, se muestra que los créditos amortizados 3.152, deficiente 3.133 y clasificación de dudoso 3.92. Así como el nivel de significancia de 0.036 que es menor a 0.05 donde se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula. Además de una correlación de Pearson de 0.607, la cual nos indica que es una correlación buena y positiva entre sus variables. Estos resultados, se relacionan con Yapó (2021) Según un estudio, el 47% de los analistas de las carteras extrajudicial y judicial no consiguen recuperar las deudas debido a una formación insuficiente y a unas normas y estrategias de cobro obsoletas. Solo el 37 por ciento de los analistas posee los conocimientos y habilidades necesarios para ejecutar con éxito los procesos de recuperación, mientras que el 63 por ciento tiene dificultades para gestionar la cartera y lograr tasas de recuperación satisfactorias. Y, por otro lado, Guevara (2021) quien menciona que la morosidad tiene un impacto en la rentabilidad ya que cuanto más morosos son los clientes, menos utilidades empieza a generar el negocio, y por ende se reduce la rentabilidad; los analistas de crédito deben manejar la morosidad de los clientes de manera adecuada.

De acuerdo a los datos recopilados, bajo la modalidad de tipos de crédito, empresas medianas 1.393, Pequeña empresas 2.446 y microempresas representa 0.514 y créditos hipotecarios 0.168. Como también el nivel de significancia de 0.028 que es menor a 0.05 donde se rechaza la hipótesis nula y acepta la hipótesis alterna. Además de una correlación de Pearson de 0.629 que nos indica que tiene una correlación fuerte y positiva entre sus variables. Estos resultados, tiene ciertas coincidencias con Perugachi (2017) quien concluyo que a partir de un seguimiento del día a día. Arriba de los procedimientos realizado por cada una de las cooperativas de ahorro y crédito, y a partir de un análisis de los datos financieros que tienen en sus Indicadores Financieros que permiten visualizar la economía y también con existe cierta relación con Trigos & Vargas (2020) quien menciona que el backlog si tiene relación con la rentabilidad económica en las CRACs. La hipótesis alternativa se aceptará con una significación del 95 por ciento.

## **CAPÍTULO V.- CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **Conclusiones**

#### **Primera**

Se ha determinado que la morosidad incide en la rentabilidad de la CMAC Cusco S.A. Puno, periodo 2022, según los las dimensiones de la cartera atrasada, clasificador del deudo y tipos de crédito, con respecto a la rentabilidad económica y financiera. Además de una correlación muy buena y positiva entre la cartera atrasada y la rentabilidad con una correlación de Pearson de 0.839.y una significancia de 0.001 que es menor a 0.05, de lo cual se acepta la hipótesis alterna y rechaza la hipótesis nula.

#### **Segunda**

La cartera atrasada incide en la rentabilidad en la CMAC Cusco S.A. Puno, en la cual, en los meses de agosto fue 5.09%, setiembre es 5.77%, en octubre es 5.79% y diciembre es 5.27%, esto afecta a las ganancias de la entidad financiera en el periodo. Además de la correlación es buena y positiva entre la cartera atrasada y la rentabilidad, con una correlación de Pearson de 0.695 y un nivel de significancia de 0.012 que es menor a 0.05, donde se aceptará la hipótesis alterna y rechazará la hipótesis nula

### **Tercera**

Se ha evaluado la incidencia del clasificador del deudor en la rentabilidad en la CMAC Cusco S.A. Puno, donde los créditos amortizados tienen un índice de 4.935, deficiente 4.658 y de dudoso 3.972, que representa al periodo 2022. Así como el nivel de significancia de 0.036 que es menor a 0.05 donde se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula. Además de una correlación de Pearson de 0.607, la cual nos indica que es una correlación buena y positiva entre sus variables.

### **Cuarta**

Se ha evaluado la incidencia de los tipos de crédito en la rentabilidad en la CMAC Cusco S.A. Puno, periodo 2022, donde el tipo de crédito de empresas medianas 1.393 y la pequeña empresa es de 2.446, son las que muestran mayor índice, con respecto a los otros tipos de crédito. Como también el nivel de significancia de 0.028 que es menor a 0.05 donde se rechaza la hipótesis nula y acepta la hipótesis alterna. Además de una correlación de Pearson de 0.629 que nos indica que tiene una correlación fuerte y positiva entre sus variables

## **Recomendaciones**

### **Primera**

La Federación Peruana de CMA Cusco S.A. debe genera políticas de cobranza, para que las cajas municipales no tengan un índice de morosidad, que afectan directamente a la inversión de las Municipales, que son recursos del estado.

### **Segunda**

Las gerencias de las áreas de crédito, deben realizar una evaluación objetiva y real de los clientes, para evitar los retrasos en los pagos. Adema, es importante crear políticas de cobranza que sean eficiente y beneficien a las cajas municipales.

### **Tercera**

La gerencia de créditos y cobranzas, debe actualizar en forma permanente las políticas de crédito y de cobranza, con la finalidad de no genera mayor cartera pesada, siendo que esta situación afecta la rentabilidad de la entidad.

### **Cuarta**

La gerencia y administración debe crear nuevos tipos de crédito, con la finalidad de captar más clientes, que se debe destinar al grupo de personas innovadoras, que en la actualidad sobre salen con los avances tecnológicos o loque se llama negocios virtuales, que son personas naturales.

## Referencias Bibliográficas

- Aguilar G., Camargo G., & Moarales R. (2006). Análisis de la morosidad eb el sistema bancario peruano. *Economía y Sociedad*, 75.
- Arbulú, J. (Diciembre de 2006). <http://cendoc.esan.edu.pe>. Recuperado el 11 de Octubre de 2012, de <http://cendoc.esan.edu.pe/fulltext/e-journals/PAD/7/arbulu.pdf>
- Berry, M., & Taggart, J. (1994). Mananging Technology and Innovation. *R & D Management*.
- Brachfiel P. (2003). *Recobrar impagados y negociar con morosos*. Barcelona: Ediciones Gestión 2000.
- Brachfiel P. (2009). *Gestión del crédito y cobro*. Baracelona: Profit Editorial .
- Brachfiel P. (2010). *La nueva legislación contra la morosidad descodificada*. Barcelona: Profit Editorial.
- Brachfiel P. (2013). *Análisis del moroso profesional*. Madrid, España: Profit Editorial.
- Cortez G., Fonseca A., Morales J., Solano J., & Tames K. (2015). *Modelo de Z Altman y diagrama de solidez aplicado al mercado costarricense*. Costa Rica: Tecnológico de Costa Rica.
- CreceNegocios.com. (25 de 09 de 2012). <http://www.crecenegocios.com>. Recuperado el 28 de 11 de 2012, de <http://www.crecenegocios.com/persona-natural-y-persona-juridica/>
- Cuadros C. (2014). *Nuevos métodos de análisis multivariante* (Vol. primera edicion). Barcelona, España: Editions Barcelona.
- Definición ABC. (2007). <http://www.definicionabc.com>. Recuperado el 28 de 11 de 2012, de <http://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>
- Domínguez Fernández, B. (19 de Junio de 2009). <http://www.degerencia.com>. Recuperado el 11 de Octubre de 2012, de

<http://www.degerencia.com/articulo/eficacia-y-eficiencia-de-la-empresa-actual>

EFXTO Comunidad Forex. (29 de 06 de 2012). <http://www.efxto.com>. Recuperado el 28 de 11 de 2012, de <http://www.efxto.com/diccionario/l/3932-liquidez>

Erazo Y., & Sáenz M. (2018). *Análisis Financiero de índices de Morosidad del Crédito Educativo otorgado por el banco del Pacífico en el Ecuador Periodo 2014-2016*. Quito: Universidad Central del Ecuador.

Escat Cortés, M. (Febrero de 2002). *GestioPolis*. Recuperado el 09 de Octubre de 2012, de <http://www.gestiopolis.com/canales/derrhh/articulos/37/grrhhest.htm>

Fondo Monetario Internacional. (26 de Marzo de 2021). *Dialogo a Fondo* . Obtenido de Blog: <https://blog-dialogoafondo.imf.org/?p=15253>

García de la Sierra , A. (1990). <http://biblioteca.itam.mx>. Recuperado el 18 de Octubre de 2012, de [http://biblioteca.itam.mx/estudios/estudio/letras19/notas1/sec\\_3.html](http://biblioteca.itam.mx/estudios/estudio/letras19/notas1/sec_3.html)

García, J. E., & Serrano, V. C. (2005). ¿Competitividad e Innovación en las Micro y Pequeñas Empresas? Retos Previos a Superar. *Red de Revistas Científicas de América Latina y el Caribe (REDALYC)*, 23(003), 559-581.

Gerencie.com. (04 de 27 de 2012). <http://www.gerencie.com>. Recuperado el 28 de 11 de 2012, de <http://www.gerencie.com/que-es-el-analisis-financiero.html>

Guevara C. (2021). *Morosidad y rentabilidad en la agencia Moshoqueque - Caja Piura - Jose Leonardo Ortiz 2019*. Pimentel, Piura, Perú: Universidad Señor de Sipán.

Hernández Cabrera, J. L. (Noviembre de 2005). <http://www.gestiopolis.com>. Recuperado el 18 de Octubre de 2012, de <http://www.gestiopolis.com/canales5/fin/anfinancier.htm>

Hernandez R., S. R., Fernandez C., C. C., & Baptista p., L. P. (2014). *Metodología de la investigación*. Mexico D.F.: McGraw-Hill.

Jaime J. (2013). *La rentabilidad: análisis de costes y resultados*. Mexico: ESIC.

- Journal of Technology Management & Innovation. (2006). *REDALYC*. (J. R. Group, Ed.) Recuperado el 10 de Octubre de 2012, de <http://redalyc.uaemex.mx/pdf/847/84710206.pdf>
- Kotter J., & Haskett J. (2010). *Cultura de empresa y rentabilidad*. Madrid.
- Madura J. (2016). *Mercado e instituciones financieras*. Mexico: Cengage Learning.
- Martinez M. (6 de Mayo de 2019). *Hablemos de Empresas*. Obtenido de La morosidad, un peligro para las PYMES: <https://hablemosdeempresas.com/pymes/morosidad-empresarial-peligro-pymes/>
- Miller, M. L., & Morris, L. (1999). *Managing Knowledge, Technology, and Innovation*. USA: John Wiley & Sons, Inc.
- MytripleA. (15 de Diciembre de 2021). *Diccionario financiero*. Obtenido de <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad-empresarial/>
- Nava Rosillón, M. A. (2009). Análisis Financiero: una herramienta clave para la gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia (RVG)*, 606-628.
- Nunes, P., & Santos Costa, M. (15 de Abril de 2008). <http://www.knoow.net>. Recuperado el 19 de Octubre de 2012, de <http://www.knoow.net/es/cieeconcom/gestion/gestionfinanciera.htm>
- Orosco Paredes, E. I. (Febrero de 2003). <http://www.infomipyme.com>. Recuperado el 12/10/2012 de Octubre de 2012, de <http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/empresarios/sde/sdeprint.htm>
- Ospina Bosi, S. (1993). Gestión, política pública y desarrollo social: Hacia la Profesionalización de la Gestión Pública. *Gestión y Política Pública*, II(1).
- Perugachi N. (2017). *Estudio de la morosidad de las cooperativas de ahorro y crédito, permanentes a la red de desarrollo rural Sierra Norte 2009-2015*. Quito: Universidad Central del Ecuador.

- Rojas Guerrero, R. O. (2005). *Los Instrumentos Financieros en la Gestión Óptima de las MYPES del Sector Construcción*. Lima.
- Ross J. (2018). *Fundamentos de las finanzas corporativas*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Rothwell, R. (1994). *Industrial Innovation: Success, Strategy, Trends In Dodgson*. (E. Elgar, Ed.) USA.
- Sánchez Ambriz, G. (2009). *Red de Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal*. Recuperado el 19 de Octubre de 2012, de <http://redalyc.uaemex.mx>:  
<http://redalyc.uaemex.mx/pdf/635/63511932013.pdf>
- Sánchez J. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la Empresa*.
- SUNAT. (s.f.). <http://www.sunat.gob.pe>. Recuperado el 19 de Octubre de 2012, de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>
- Texto Único Ordenado de la Ley N° 28015, Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente (TUO de la Ley MYPE).
- Texto Único Ordenado de la Ley N° 28015, Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente (TUO de la Ley MYPE).
- Ticona E. (2018). *Evaluación del crédito y su incidencia en el índice de morosidad de Mi Banco - Banco de la Microempresa S.A. Agencia Juli del periodo 2015*. Juliaca: Universidad Peruana Unión.
- Trigoso J., & Vargas J. (2020). *Morosidad y rentabilidad en las Cajas Rurales de Ahorro y Credito en el Perú, periodo 2018 - 2020*". Lima: Universidad Cesar Vallejo.
- Vara A. (2012). *7 Pasos para una tesis existosa*. Lima: Universidad de San Martín de Porras.
- Vásquez Peña, D. M. (02 de Febrero de 2010). [www.slideshare.net](http://www.slideshare.net). Recuperado el 10 de Octubre de 2012, de

<http://www.slideshare.net/peerla09/fundamentos-de-gestion-empresarial-unidad-uno>

Yapo Y. (2021). *Análisis de la gestión de la cartera morosa en la rentabilidad de la caja municipal Cusco, agencia Puno - Bellavista, 2017-2018*. Puno: Universidad Nacional del Altiplano.

Zapata Guerrero, E. (2004). PYMES Y SU PROBLEMÁTICA EMPRESARIAL. ANÁLISIS DE CASOS. *REDALYC*, 119-135.

## ANEXOS

### Anexo 1. Matriz de Consistencia

#### “Morosidad y rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022”

	PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLES	METODOLOGIA	TECNICAS E INSTRUMENTOS
<b>GENERAL</b>	¿De qué manera la morosidad incide en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022?	Determinar de qué manera la morosidad incide en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.	Existe una influencia significativa de la morosidad en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.	X. Morosidad Y. Rentabilidad	<b>Tipo de Investigación</b>  Básica Explicativa  <b>Diseño de Investigación</b>	<b>Técnica</b>  Análisis documental  <b>Instrumentos</b>
<b>ESPECIFICOS</b>	¿De qué manera la cartera atrasada incide en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022?	Analizar la incidencia de la cartera atrasada en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.	Existe una influencia significativa de la cartera atrasada en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.	X. Cartera Atrasada Y. Rentabilidad	No Experimental  Transversal	Ficha de análisis documental

<p>¿De qué manera el clasificador del deudor incide en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022?</p>	<p>Evaluar la incidencia del clasificador del deudor en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.</p>	<p>Existe una influencia significativa del clasificador del deudor en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.</p>	<p><b>X.</b> Clasificador del deudor <b>Y.</b> Rentabilidad</p>	<p><b>Población o universo</b> Análisis de los últimos 10 años de los EEFF y Los reportes de morosidad de Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.</p>
<p>¿De qué manera los tipos de crédito incide en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022?</p>	<p>Evaluar la incidencia de los tipos de crédito en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.</p>	<p>Existe una influencia significativa de los tipos de crédito en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Puno, periodo 2022.</p>	<p><b>X.</b> Tipos de crédito <b>Y.</b> Rentabilidad</p>	