



# FACULTAD DE NEGOCIOS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

## **“MOROSIDAD EN LAS CUENTAS POR COBRAR”**

Trabajo de investigación para optar al grado de:  
Bachiller en **Contabilidad y Finanzas**

Autoras:

Leslys Ivonne Reyes Lazarte

Ruth Susana Urbina Ludeña

Asesor:

Lima - Perú

2018

## DEDICATORIA

*Quiero dedicar esta tesis a Dios y mi familia por toda la fortaleza e “iluminarme” para vencer los “obstáculos” que se presentaron en el camino y por todo tu apoyo incondicional, todo esto se lo debo a ustedes. Por seguir en el cumplimiento de mis objetivos.*

Leslys Ivonne Reyes Lazarte

*Quiero dedicar esta tesis a mi familia por toda la fortaleza que me brinda en este largo camino y al amor de mi vida por creer en mí, quererme mucho y por todo tu apoyo incondicional, todo esto se lo debo a ustedes, los quiero mucho.*

Ruth Susana Urbina Ludeña

## AGRADECIMIENTO

*A los “docentes” de la “Universidad Privada del Norte” por sus enseñanzas y por contribuir a ser un mejor profesional, por su ayuda y orientación; y a “todas aquellas personas” que han permitido e hicieron posible la culminación de esta” investigación” de mi tesis.*

Leslys Ivonne Reyes Lazarte

*Debo agradecer de manera especial a mis profesores personas de las cuales aprendí muchísimo ya que impartían con mucha paciencia y perseverancia la sabiduría adquirida, ayudándome a llegar al punto en el que me encuentro. Agradecimiento especial a mis compañeros de aula, participes de esta gran aventura que se convirtió la universidad, por el apoyo brindado, más que compañeros nos convertimos en una pequeña familia de fines de semana.*

Ruth Susana Urbina Ludeña

## Tabla de contenido

<b>DEDICATORIA .....</b>	<b>2</b>
<b>AGRADECIMIENTO.....</b>	<b>3</b>
<b>Índice de Tablas .....</b>	<b>5</b>
<b>Índice De Figuras .....</b>	<b>6</b>
<b>RESUMEN .....</b>	<b>7</b>
<b>CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>8</b>
<b>CAPÍTULO II. METODOLOGÍA .....</b>	<b>11</b>
<b>CAPÍTULO III. RESULTADOS .....</b>	<b>26</b>
<b>CAPÍTULO IV. CONCLUSIONES.....</b>	<b>30</b>
<b>REFERENCIAS.....</b>	<b>31</b>

## Índice de Tablas

TABLA N° 1 CARACTERÍSTICAS DE LAS UNIDADES DE ESTUDIO .....29

## Índice De Figuras

FIGURA N° 1 PROCEDIMIENTO DE SELECCIÓN DE LAS VARIABLES EN ESTUDIO.....	26
FIGURA N° 2 ARTÍCULOS CIENTÍFICOS.....	27
FIGURA N° 3 INVESTIGACIONES.....	28

## RESUMEN

El “presente trabajo de investigación” tiene como “finalidad” establecer la repercusión de la “morosidad” en las “cuentas por cobrar”. Asimismo, la “investigación” se “justifica” en la medida que es importante conocer cómo afecta la morosidad en cualquier rubro empresarial. Todo esto se logrará a través de un rastreo bibliográfico mediante empleo de los buscadores Renati, Alicia, SciELO, Redalyc y Dialnet, fundamentalmente. La investigación se realizó delimitando artículos, libros y tesis que guarden relación con nuestro de tema de investigación. Además, nuestra principal limitación fue que al tratarse de una revisión bibliográfica sistemática muchas fuentes estaban en otro idioma, por lo que solo consideramos aquellas en castellano.

Así, con todo, mediante la exhaustiva revisión, concluimos que la “comunicación” con los clientes es esencial, tanto para obviar “la morosidad” en las “cuentas por cobrar”, como para establecer una buena “relación comercial” que genere “beneficios” en el futuro, un futuro sin deudas.

**PALABRAS CLAVES:** morosidad, deudas por cobrar, empresas.

## CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

Si revisamos la literatura financiera y económica, no damos cuenta que la tasa de “morosidad” es uno de los “indicadores” relevantes en la información de las “cuentas por cobrar”. En el estado en el que vivimos actualmente muchas personas y empresas, por lo general, han adquirido deudas, ya sea, siendo personas naturales o legales; pequeñas, medianas o grandes empresas; puesto que se ven financiados a través de entidades bancarias para compensar algún tipo de déficit en sus ingresos. Así, por medio de este préstamo pueden resurgir un negocio, financiar un auto, liquidar a sus trabajadores, irse de viaje, etc. Por ello, en el actual trabajo haremos un recorrido sistemático, en múltiples investigaciones sobre la “morosidad” y las “cuentas por cobrar”, a fin de conocer el panorama general de estos.

Quiere decir, se debe entender como “morosidad” en una “cuenta por cobrar” “cuando una empresa tiene unos derechos pendientes de cobro sobre terceras personas, ya sean físicas o jurídicas, a una fecha determinada”. Así, en ciertas empresas, como las dedicadas a los préstamos personales, las “cuentas por cobrar” representan una gran parte de sus activos y su evolución es fundamental para la organización de la empresa. Por ello, estas “cuentas por cobrar”, normalmente, ocurren cuando se generan “créditos” que una compañía “concede a sus clientes”. Así, en el Perú, la “morosidad” mide el riesgo que los “deudores” no cumplan con sus obligaciones. Según un informe en el diario *Perú 21*, “en febrero de 2018 llegó a 3.24%, la más alta desde mayo de 2005”. Si analizamos a



“los deudores, los mayores valores están en pequeñas empresas” (9.14%), medianas (7.36%) y “créditos de consumo” (3.50%)<sup>1</sup>.

Asimismo, según las cifras presentadas por la “Superintendencia de Banca, Seguros y AFP”(SBS), la “morosidad” real de los “créditos otorgados” a las empresas llegó a 5,1% al cierre del primer semestre del año, alcanzando la tasa de incumplimiento más alta de los últimos cinco años. Ahora bien, es cierto que el proceso de recuperación de la economía ha comenzado a subir y se refleja la adquisición de préstamos en las empresas, pero todavía está ausente en algunos sectores, donde el incumplimiento de pago continúa en ascenso.

Por ello, esta revisión de la literatura, respecto de la “morosidad” en las cuentas por cobrar evidencia en todos los documentos consultados que existe una relación unívoca entre estos factores. Así, en este trabajo mostraremos las fuentes consultadas como un recurso trascendental en la investigación, donde mostraremos que los autores, en su mayoría, concluye que un “plan estratégico” y una “gestión” adecuada de la empresa y sus recursos permitirá adaptarse al modelo, a fin de presentar pérdidas significativas.

Las compañías en el Perú, que teniendo “diversos productos”, según sea el ámbito empresarial al que se encargan, les pueden brindar distintos tipos de créditos; ya que son financiados a voluntad del cliente. Justamente, el problema radica en que estos suelen

---

<sup>1</sup> Información extraída del portal web de *Perú 21*: <https://peru21.pe/opinion/opina21-carlos-parodi/morosidad-bancaria-crecimiento-economico-404632>.

atrasarse en los pagos o simplemente hacen caso omiso al monto que se le asignó. Si bien sabemos, la empresa en el Perú, en su mayoría informal, según SUNAT, registra deudas por cobrar en sus gestiones.

Por tanto, esta “investigación”, fundamentalmente, buscará cuáles son los factores de la “morosidad” en las “cuentas por cobrar”. Explicadas en la pesquisa bibliográfica. Así, en esta investigación se empleó una metodología “revisión de literatura científica”, a fin de dar detalles respecto de este caso: revisión porque se verificó cada fuente de información y científica, porque los documentos cumplen con el rigor establecido para catalogarlo de tal forma. En conclusión, con la información bibliográfica, “en libros, artículos e investigaciones diversas” (como se explica en la CAPÍTULO II), se logran formular las conclusiones, sobre la base de los análisis de los otros autores.

## CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

El presente estudio es una revisión general, es decir, se hizo una indagación bibliográfica sistematizada; ya sean, libros, artículos, tesis, proyectos de grados, etc. Así, se logró cuantificar los diversos archivos, por medio de su valoración o aporte a la investigación presente; es decir, se tomaron en cuenta los estudios que podían ser cualitativos o cuantitativos. Todo ello con el fin de ordenar la información hacia nuestro tema en cuestión.

De esta manera, se utilizaron criterios de exclusión e inclusión referente al tema que estamos investigando, cuyo tópico es la “morosidad” en las “cuentas por cobrar”. Entre estos criterios; primero, de inclusión, se relaciona con publicaciones cuya palabra clave sea “morosidad” o “cuentas por cobrar”, evidenciamos esto en artículos y tesis, sobre todo; además, fue importante que la información estuviera en castellano; en cambio, el criterio de exclusión considera que cualquier documento (físico o virtual) no corresponde con la investigación si no posee información que se relacione con el tópico que estamos desarrollando.

Así, lo mencionado, la consulta fue minuciosa; ya que se revisaron documentos físicos y virtuales, a fin de consolidar el proyecto de investigación. Dentro de la estrategia de búsqueda de información, se procedió a buscar en el portal web generalizado, si somos específicos, encontramos: las tesis, en Renati; los artículos, en SciELO y Redalyc; los libros y otros artículos, en Dialnet. Entonces, esta extensa base de datos nos proporciona información nacional (Renati) e internacional (SciELO y Redalyc), cuyos contenidos están indexados.

Dentro del análisis de cada documento, se verifico que el título de la investigación sea coherente con los materiales revisados. Luego se procedió en verificar cual es el “objetivo de la investigación” y se plantearon los resultados y conclusiones, sobre la base bibliográfica, en la “investigación”.

Después de formular la recolección y/o recopilación de los artículos, libros e investigaciones, en general, se realizó un análisis comparativo, que se justifica como la denominada “revisión sistemática”. Por ello, hubo un proceso de selección de información en base a datos de diferentes repositorios, siendo las palabras claves las siguientes: “morosidad”, “morosidad en las empresas”, “cuentas por cobrar”, “cuentas por cobrar en las empresas”. Así, finalmente, toda esta información se tabuló en sus respectivos cuadros.

AÑO	FUENTE	PALABRA CLAVE	AUTOR / RESUMEN
2016	“La gestión de cartera de crédito y el riesgo crediticio como determinante de morosidad o liquidez de las empresas comerciales”	Morosidad	Cortez (2016, pág. 2), precisa que cuando se describe a “gestión” del número de clientes se busca la contribución de las instituciones e estudios como se logrará óptimos resultados porque se busca presentar a un

			<p>mínimo estándar “morosidad” que existe en “riesgos crediticios”, de acuerdo a los temas planteados en un determinado tiempo, los grados de “morosidad” se existen de forma general en lo que se dirige a llevar el cumplimiento de porcentajes disminuidos que no dañen el crédito que se hace referencia a un aumento considerable.</p>
2018	<p>“Análisis del pago de impuestos e intereses en las transacciones comerciales en compras a nivel nacional e internacional”</p>	Morosidad	<p>Ramirez (2018, pág. 4), indica que en el tema ecuatoriano se busca manejar de una manera eficaz “el crecimiento de las instituciones” que se contribuya a crecer en el aspecto económico de los diversos países, en cuando se refiere otras dificultades que intervienen en temas</p>

			comerciales de las instituciones que caen en la “morosidad”.
2013	“Metodología de seguimiento y evaluación para proyectos de investigación científica e innovación tecnológica de ingeniería”	Morosidad	Cárdenas & Monroy (2013, pág. 6), explican que para conseguir elaborar los fines de la “gestión” que se efectúa un punto en los datos de los planes morosos al finalizar el total de los proyectos, resultando un 25% de morosidad.
2016	“El desafío de redactar un artículo de Investigación”	Moroso	Borda (2016, pág. 14), dice que no se adecuan a las normas existentes, por ende, caen a la morosidad por los plazos que no se cumplen.
2015	“Regulación de tarjetas de crédito en costa Rica”	Morosidad	Chaves (2015, pág. 5), explica que, de otra manera, el control de desembolsos y morosidad que posee el ciudadano que tenga prestamos en el tema financiero. Por ello, para impedir un mal tema crediticio,

			<p>optar a más deudas para el cumplimiento de obligaciones de tarjeta al día no puede ser desembolsado de manera mínima.</p>
--	--	--	--

2013	“Regulación de las tarjetas de crédito”	Morosidad	<p>Sisa (2017, pág. 147), indica que cuando se refiere al volumen de crédito hay que observar que cada uno de los desechos se encuentran en una relación negativa, porque al disminuir esta señal el incremento de morosidad por definición que las personas consiguen mejores maneras de la inversión en suministros que se encuentran mínimamente establecidos y pueda lograr la obtención de desembolsos mayores.</p>
------	---	-----------	--

2015	“Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México”	Morosidad	Chavarin (2015, pág. 80), nos dice que se acostumbra tomar como indicador del riesgo de crédito a la razón de provisiones preventivas para riesgos crediticios en función a los “préstamos” totales.
2010	“La morosidad; un acuciante problema financiero de nuestros días”	Morosidad	Gomes & González (2008, pág. 4), indican que la “morosidad” sería la demora en el “cumplimiento del pago de obligaciones” asumidas, por tanto, se trata de un “incumplimiento de contrato de pago en fecha predeterminada”.
2002	“Acciones de la CE contra la morosidad en las operaciones mercantiles: La directiva 2000/35 CE”	Morosidad	Vidal (2002, pág. 192), dice que la “morosidad” es el “incumplimiento de los plazos contractuales o legales de pago”.



2013	<i>Análisis del moroso profesional</i>	Morosidad	Brachifield (2013, pág. 12), la morosidad se refiere al tema “poliédrico” en el que se buscan diferentes condiciones, verificando los elementos macro.
2013	<i>Rutas hacia un Perú mejor</i>	Morosidad	Alarco, y otros (2013, pág. 20), explican que el tema actual, sobre la tasa “morosidad” de estas organizaciones se incrementa en las organizaciones del sistema financiero. En septiembre del año 2009, la tasa “morosidad” de las organizaciones del sistema financiero que fue de 1,6%.
2013	<i>Medición de riesgo de crédito</i>	Morosidad	Caballo (2013, pág. 20), indica que entre los puntos que busca la definición del lugar bancario actual que puede desecharse y son dos: primero, contratar el

			<p>crédito, que produce la disminución de la acción de la empresa; y el “aumento” de “morosidad” en instituciones del sistema financieros, con el siguiente daño en los temas de crédito y liquidez de las respectivas instituciones.</p>
2013	<p><i>Análisis de las políticas de “gestión de la responsabilidad social corporativa” en el sector bancario español</i></p>	Morosidad	<p>Pérez (2013, pág. 19), indica que de la misma forma, el asunto financiero y no solo las arca además aquellas financieras y “cooperativas de crédito” deben cumplir frente a la “morosidad” que aumenta, y de manera general la pérdida de activos, que proviene en gran cantidad de un aumento de exposición del tema de inmuebles.</p>

2013	<i>Crédito para principiantes</i>	Morosidad	Porto (2013, pág. 41), dice que para buscar aprobar un crédito se tiene que considerar la “morosidad”. La compañera tiene que acceder a un pedido que no se hace refiere a lo que se enfrenta.
2013	<i>10 motivos para esperanza económica</i>	Morosidad	Lamet (2013, pág. 2), indica que la “morosidad” de los asuntos de finanzas de la banca, esta se refiere a cada fracción. Así, las moras de los impulsores alcanzaron en el mes de septiembre de 30.33%.
2014	<i>60 opciones para invertir en pesos y ahorrar en dólares</i>	Morosidad	Gorodisch (2013, pág. 11), describe que la “morosidad” de las configuraciones logra un 1% cuando se refiere a contratos realizados con militares y altos mandos navales.

2013	<i>Mister, ¿por qué nosotros?</i>	Morosidad	Jimenez (2013, pág. 23), indica que es necesario la búsqueda de mejora de políticas y procedimientos de “gestión de créditos”, que busca mejorar la parte y busca enumerar con mayor detalle a los consumidores finales, aplicando un incremento de control y rigurosidad en temas de riesgos, busca un mejor tema que se enfrentar a la morosidad.
2014	<i>Para no ceder a la hipnosis. Crítica y revelación en la poesía de Jorge Riechmann</i>	Morosidad	García (2014, pág. 20), marca una lentitud que se centra en el tema “morosidad” hasta los datos puntuales y pragmáticos que se centra con el reflejo a lo largo del tiempo.

2015	<i>La integración de “políticas públicas para el desarrollo”</i>	Morosidad	Magaldi de Sousa & Maldonado (2015), explican que un alto nivel de “morosidad” se refiere a una disminución considerable en varios países.
------	--	-----------	--

Así mismo se analizó nueve investigaciones, que se presentan a continuación:

Vidal (2017), explica en su proyecto de investigación titulado “La morosidad y la rentabilidad de los bancos en Chile”, cuyo objetivo fue “demostrar experimentalmente que, en el periodo de investigación, 2009 a 2015, el atraso en los pagos generados por los clientes de los bancos chilenos, afectan negativamente las finanzas de los bancos, particularmente su rentabilidad”. En tal sentido, el autor “llega a la conclusión” de que podemos ratificar “un buen manejo” de los riesgos y, por ende, un buen manejo de “la cartera” de impagos provoca que las ganancias sean mayores, confirmando rentabilidades controladas en años posteriores. Por ello, dando una solución a la problemática es que se llega a confirmar y validar la hipótesis general donde “el índice de morosidad es una variable perjudica de forma negativa la rentabilidad de los bancos chilenos, según los años 2009 y 2015”.

Loyaga (2016), explica en su “trabajo de investigación” titulado “Factores determinantes de la morosidad en el sector microfinanciero peruano para el periodo enero 2000 – Setiembre 2014”, cuyo objetivo fue “determinar cuáles son los factores determinantes de la morosidad en el sector de las microfinanzas peruanas para el periodo enero 2000 – setiembre 2014”. Así, el autor

llega a las “siguientes conclusiones” en su investigación: (a) Se encuentra un nivel estable, a pesar de que existen pequeñas variables de índice macro en el retraso de pago; y (b) Existe una solidez financiera que ha logrado hacer factible un equilibrio en el mercado. Todo ello corrobora la hipótesis que se planteó donde “las causas de índole microeconómico predominantes de la morosidad en el universo de las microfinanzas en el Perú para los años 2000 hasta 2014 son variables con estimaciones mayores a cero y con apalancamiento global y financiero de la compañía; así como con una cartera atrasada, el Roa y el Roe”.

Morales & Vargas (2017), explican en su “trabajo de investigación” titulado “Identificar los factores externos y su influencia en los índices de morosidad en una empresa comercializadora de producto de electricidad: Estudio de caso 2016”, cuyo objetivo fue “determinar el nivel de influencia de factores externos en los índices de morosidad de una empresa comercializadora para productos de electricidad, 2016”. Así, “mediante el análisis de los factores” y los índices que se presentan, los autores concluyen que las condiciones que inciden en el retraso son la inestabilidad económica y el “desempleo” y; además, la capacidad de cancelación incide de forma directa.

Tiese (2015), explica en su “trabajo de investigación” titulado “Administración del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad de Financiera Edyficar, oficina especial - el Tambo”, cuyo objetivo fue “determinar la incidencia de la administración del riesgo crediticio sobre la morosidad en Financiera Edyficar, Oficina Especial - El Tambo”. El estudio que se realizó presenta, básicamente, dos conclusiones; primero, la repercusión es grande, ya que se tiene que realizar una provisión de cobranza dudosa que genera el aumento del riesgo crediticio para la

Financiera; segundo, la trascendencia es primordial, ya que la evaluación crediticia correcta, incisiva y veraz, logrará una disminución de riesgo y control de la cartera pesada de clientes que se atrasan en sus pagos. Por ello, se llega a confirmar y validar la hipótesis general donde “existe incidencia de la administración del riesgo crediticio sobre la morosidad en Financiera Edyficar Oficina Especial - El Tambo”.

Pacheco (2014), explica en su “trabajo de investigación” titulado “Identificación y análisis de los factores que incide en la morosidad de las instituciones financieras no bancarias en el departamento Junín, periodo 2008- 2012”, cuyo objetivo fue “identificar los factores que influyen en la morosidad de las instituciones financieras no bancarias en el departamento de Junín durante el periodo 2008- 2012”. Así, el autor concluye que las causas que contribuyen en el retraso de pago son: rentabilidad, solvencia, nivel de ingresos, PBI y tasa de interés.

Chozo (2016), explica en su “trabajo de investigación” “Riesgo crediticio, riesgo país y actividad económica peruana, 2011 – 2013”, cuyo objetivo fue “determinar la relación que existe entre el riesgo crediticio (Morosidad), el riesgo país (EMBIG) y la actividad económica (PBI) en el período 2011 – 2013”. Por medio del estudio y análisis detallado el autor concluye que existe una “relación inversamente proporcional” entre el riesgo crediticio, el riesgo país y el nivel de actividad económica en el Perú; ya que si mejora el nivel de actividad económica disminuye el riesgo crediticio y el riesgo país. Así, evidenciamos que “el riesgo crediticio o morosidad, por un lado, está asociado positivamente con el PBI y que el riesgo país o el EMBIG por el otro, está asociado negativamente con el PBI”.

Blancas (2016), explica en su “investigación” titulada “La cultura financiera y su impacto en la gestión crediticia de la agencia el tambo de la CMAC, Huancayo en el año 2014”, cuyo objetivo fue “determinar el impacto de la cultura financiera en la gestión crediticia de la agencia El Tambo de la CMAC, Huancayo en el año 2014.” Este estudio demuestra que el conocimiento financiero impacta de manera exponencial, dado que la agencia en cuestión, previo análisis, decide incrementar la aprobación de más préstamos a pequeños emprendedores; entonces, cooperará al “desarrollo económico” de los negocios en Huancayo.

Además, el conocimiento financiero contribuye a realizar un mayor análisis y proyectar el crecimiento económico de más emprendimientos, y, por ende; el aumento de colocaciones genera un incremento de los créditos y de la cartera de clientes. Validando así que “existe un impacto alto de la “cultura financiera” en la “gestión crediticia” de la agencia El Tambo de la CMAC Huancayo en el año 2014”.

Nole (2015), en su “trabajo de investigación” “Estrategias de cobranza y su relación con la morosidad de pagos de servicios en la zona Ferreñafe de “la entidad prestadora de servicios de saneamiento” de “Lambayeque S.A – 2015”, el “objetivo” fue “determinar la relación entre las estrategias de cobranza y la morosidad de pagos de servicios en EPSEL S.A. – Ferreñafe”. Así, el autor mediante un análisis detallado indica que, si existe correlación entre estrategias de cobranza y la morosidad de pagos, dado que la correlación de Pearson lo demostró; por lo tanto, se valida su hipótesis donde afirma esta correspondencia.

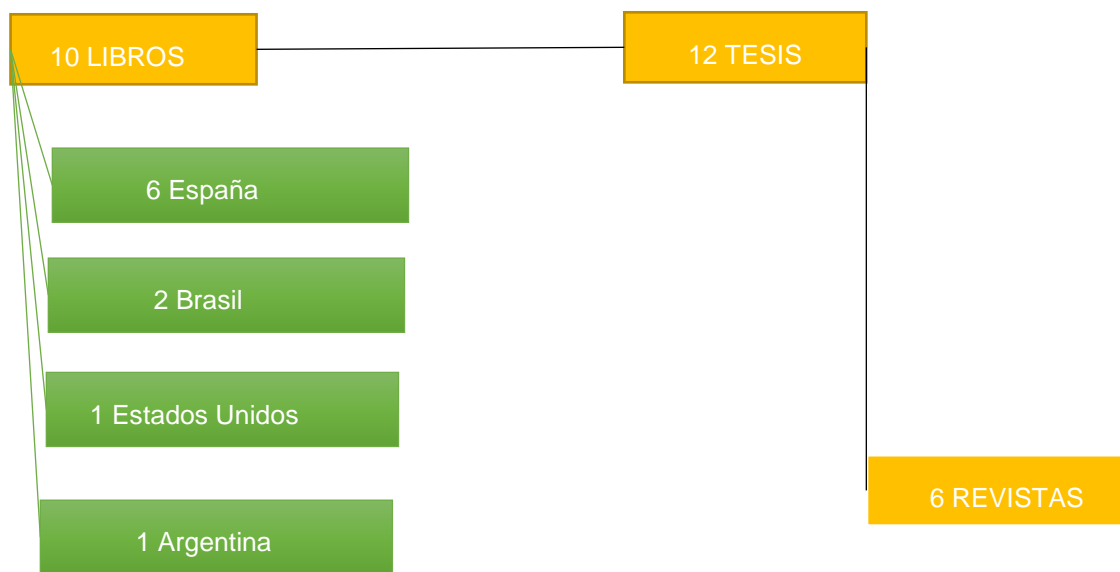


Castro & Vasquez (2015), explican en su “trabajo de investigación” titulado “Plan de riesgo crediticio para disminuir la morosidad de los socios en la COOPAC Valle La Leche, en la provincia de Ferreñafe, año 2015”, cuyo objetivo fue “proponer un plan de riesgo crediticio para disminuir la morosidad de los socios en la Cooperativa de Ahorro y Crédito (COOPAC), Valle La Leche en la provincia de Ferreñafe”. Se evidencia, según los autores, que las ratios de riesgo crediticios y corroborado con la “cartera vencida” se “concluyo” que la “Cooperativa de Ahorro y Crédito Valle La Leche”, se “ubica” en un “índice de morosidad” del 3.95 % y que, en su gran mayoría, los créditos otorgados han sido desplazados para la agricultura. Por ello, se concluye que es un “índice de morosidad” que ha disminuido gracias al control crediticio en este sector. Así, los autores demuestran, en base a su hipótesis que la morosidad disminuirá siempre y cuando continúe con el plan propuesto.

### CAPÍTULO III. RESULTADOS

Se han identificado 28 fuentes bibliográficas compuesto de la siguiente forma: 10 Libros de autores como Brachifield, Alarco, Caballo, Pérez, Porto, Lamet, Gorodisch Jimenez, García, Magaldi y Maldonado 12 Investigaciones y 6 artículos científicos. Las publicaciones realizadas se encuentran en un mayor grado en Europa, exactamente en España indican que el tema de morosidad se encuentra en reflejado en los diferentes entornos, principalmente desde el enfoque de las finanzas, el tema de morosidad proviene por no cumplir a tiempo con los compromisos asumidos en el sistema financiero, pidiendo prestamos -endeudamiento- por parte de las entidades bancarias, así como en las microfinanzas. Uno de los requisitos que son exigidos para la aprobación de un crédito, es reflejar en el historial creditico la “morosidad”, porque es de vital importancia conocer las deudas que las personas han incurrido durante el respectivo periodo.

**Figura N° 1 Procedimiento de Selección de las Variables en Estudio**



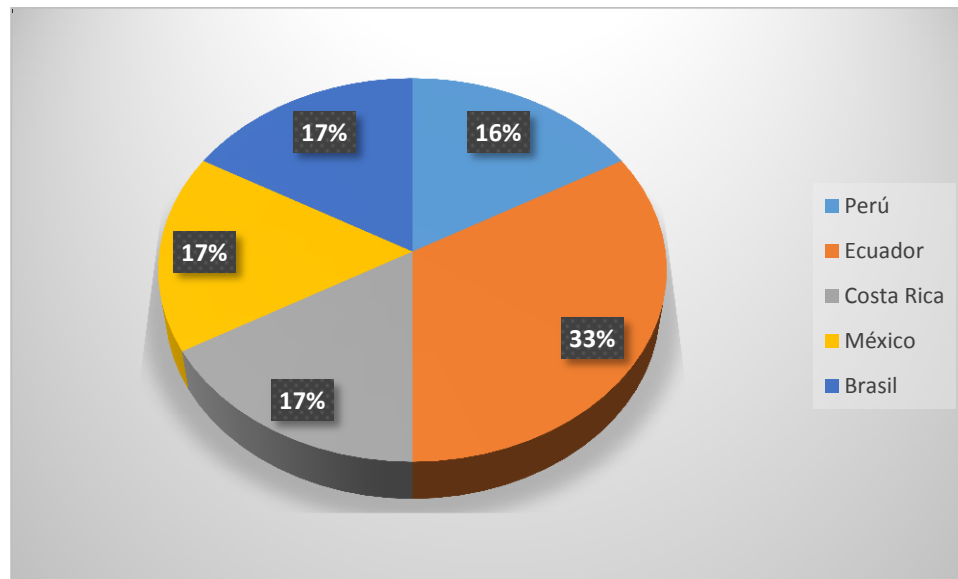
**Fuente:** *Elaboración Propia*

De esta forma, indica la importancia de la implantación de políticas y lineamientos en la parte de “gestión de tesorería”, para el cumplimiento de los objetivos.

### Investigación y publicaciones

Los artículos científicos que fueron consultados: 33% se encuentran en Ecuador, 17% fueron publicados en Brasil, 17% se encuentran publicados en México, 17% en Costa Rica y 16% se realizaron en Perú. La muestra donde se encuentra enfocada las publicaciones es hacia las empresas comerciales y a la población ecuatoriana de autores como Cortez y Sisa, donde se indica la existencias de la morosidad según los volúmenes de créditos de acuerdo a las fines que las personas han asumido estos compromisos.

**Figura N° 2 Artículos Científicos**



**Fuente:** *Elaboración Propia*

Las investigaciones realizadas objeto de nuestro estudio son 12, el 75% de ellas se encuentran en Perú, 9% Cuba, 8% en Machala y por último, 8% en Brasil. Donde indica que se encuentra reflejada un 25% de morosidad en el país cubano, mientras que en los estudios realizados en Ecuador, aseveran que el crecimiento de las instituciones poseen una relación con el grado de morosidad que ellos poseen para las instituciones comerciales.

**Figura N° 3 Investigaciones**



**Fuente: Elaboración Propia**

**Tabla N° 1 Características de las Unidades de estudio**

AUTORES	AREA	AÑO DE LA PUBLICACION	UNIDAD DE ANÁLISIS	LUGAR DE PROCEDENCIA	IDIOMA
Ramírez Ortega, J. P.	Tesorería	2018	Empresas Importadoras y Exportadoras	Machala	Español
Cárdenas Bethsy, T., & Monroy, S. E	Tesorería	2013	Población Cubana	Cuba	Español
Vidal Portabeles, J. I.	Tesorería Tesorería	2002	Población Española	Brasil	Español
Vidal	Tesorería	2017	Bancos de Chile	Chile	Español
Loyaga	Tesorería	2016	Población Peruana	Perú	Español
Morales & Vargas	Tesorería	2017	Empresas Comercializadoras	Perú	Español
Ticse	Tesorería	2015	Empresas Microfinanciera	Perú	Español
Pacheco	Tesorería	2014	Instituciones financieras	Perú	Español
Chozo	Tesorería	2016	Población Peruana	Perú	Español
Blancas	Tesorería	2016	Microfinancieras	Perú	Español
Nole	Tesorería	2015	Microfinancieras	Perú	Español
Castro & Vasqu	Tesorería	2016	Microfinancieras	Perú	Español

**Fuente: Elaboración Propia**

## **CAPÍTULO IV. CONCLUSIONES**

Nuestro “trabajo de investigación” nos ha permitido visualizar cómo afecta la morosidad en las “cuentas por cobrar”, y al mismo tiempo evidenciar, a través del rastreo bibliográfico, que los “clientes” evaden sus obligaciones de manera recurrente.

Además, evidenciamos que las “cuentas por cobrar” tienen una doble función; primero, sirven para formular una “facturación bien detallada y analizada” de los cobros de la empresa, evitando así “retrasos en pagos y morosidad”; segundo, si se adapta “una visión comercial”, la “buena gestión de las cuentas a cobrar, que se basan en el crédito, también puede permitir generar ingresos en el futuro”, “como es el caso” de las compañías, en “la mayoría de los casos”.

Por todo ello concluimos que la gestión dentro de las “cuentas por cobrar” es un factor primordial, que debe ser aplicado al momento de constatar a “los clientes” con sus pagos. Así, mediante un análisis y seguimiento constante de los clientes morosos se lograrán cobrar las cuentas en los plazos determinados, previamente establecidos en mutuo acuerdo. Entonces, notamos, en la revisión, que “la comunicación con los clientes es esencial, tanto para evitar la morosidad como para entablar una buena relación comercial que genere beneficios en el futuro”, un futuro sin deudas.

## REFERENCIAS

- Alarco, G., Avolio, B., Caravedo, B., Cárdenas, J., Chang, L., D'Alessio, F., . . . Torres Zorrilla. (2013). *Rutas hacia un Perú Mejor*. Lima: Centrum Católica. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=0MjO-BwjTA4C&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>
- Blancas, Y. (2016). *La cultura financiera y su impacto en la gestión*. Huancayo.
- Borda, X. (2016). *El desafío de redactar un artículo de Investigación*. Universidad la Salle.
- Brachifield, P. (2013). *Análisis de la Morosidad Profesional*. España: Profit Editorial I. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=gdmGAgAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q=morosidad&f=false>
- Caballo Trebol, Á. (2013). *Medición de Riesgo de Crédito*. Madrid: Universidad Pontificia Comillas de Madrid. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=0Yv9AAAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>
- Cárdenas Bethsy, T., & Monroy, S. E. (2013). Metodología de Seguimiento y Evaluación para Proyectos de Investigación Científica e Innovación Tecnológica de Ingeniería. *Congreso Internacional de Gestión de Tecnología e Innovación*, 9.
- Castro, L., & Vasquez, R. (2015). *Plan de riesgo crediticio para disminuir la morosidad de los socios en la COOPAC Valle La Leche en la provincia de Ferreñafe, año 2015*. Pimentel.
- Chavarin Rodríguez, R. (2015). Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial de México. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, 73-85.
- Chaves González, L. A. (2015). Regulación de Tarjetas de crédito en Costa Rica. *Revistas de ciencias Sociales*, 11.
- Chozo, V. (2016). *Riesgo crediticio, riesgo país y actividad económica peruana, 2011 - 2013*. Chiclayo.

- Cortez Rivas, D. A. (2016). La Gestión de Cartera de crédito y el Riesgo Crediticio como determinante de Morosidad o Liquidez de las Empresas Comerciales. *Observatorio de la economía Latinoamericana*, 14.
- García Teresa, A. (2014). *Para no ceder a la hipnosis. Crítica y revelación en la poesía de Jorge Riechman*. Melilla. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=EH8-AwAAQBAJ&pg=PT77&dq=morosidad&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjsv9\\_9j4LeAhVPwIkKHe36A004qgEQ6AEINzAD#v=onepage&q=morosidad&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=EH8-AwAAQBAJ&pg=PT77&dq=morosidad&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjsv9_9j4LeAhVPwIkKHe36A004qgEQ6AEINzAD#v=onepage&q=morosidad&f=false)
- Gomes Bastos, R. V., & González Pascual, J. (2008). La morosidad. Un acuciante problema financiero de nuestros días.
- Gorodisch, M. (2013). *60 opciones para invertir en pesos y ahorrar en dolares*. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=lb4RAAAAQBAJ&pg=PT38&dq=morosidad&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjuwsGuioLeAhUHy1kKHaBVBEE4jAEQ6AEITjAH#v=onepage&q=morosidad&f=false>
- Jaramillo, F. (2017). *Determinantes de la morosidad en el sistema bancario en una economía dolarizada: El caso del Perú durante el período 2005 - 2016*. Lima.
- Jimenez Arana, A. R. (2013). *Mister ¿Por qué nosotros?* Estados Unidos.
- Lamet, J. (2013). *10 motivos para la esperanza económica*. Madrid. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=03lr58E\\_OwoC&pg=PT21&dq=morosidad&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwj1x8\\_ghYLeAhVpzlkKHbP8ASQ4bhDoAQg2MAM#v=onepage&q=morosidad&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=03lr58E_OwoC&pg=PT21&dq=morosidad&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwj1x8_ghYLeAhVpzlkKHbP8ASQ4bhDoAQg2MAM#v=onepage&q=morosidad&f=false)
- Loyaga, A. (2016). *Factores determinantes de la morosidad en el sector Microfinanciero peruano para el periodo Enero 2000 – Setiembre 2014*.
- Magaldi de Sousa, M., & Maldonado Trujillo, C. (2015). *La integración de políticas públicas para el desarrollo*. CIDE. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=IgyaBgAAQBAJ&pg=PT314&dq=morosidad&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiShsW4IILeAhXNtVkJHRRLAQg4tAEQ6AEIWTJAJ#v=onepage&q=morosidad&f=false>
- Morales , M., & Vargas, N. (2017). *Identificar los factores externos y su influencia en los índices de morosidad en una empresa comercializadora de producto de electricidad: estudio de caso 2016*. Lima.



- Nole, G. (2015). *Estrategias de cobranza*. Pimentel, Chiclayo.
- Pacheco, D. (2014). *Identificación y análisis de los factores que inciden*.
- Pérez Ruiz, A. (2013). *Análisis de las Políticas de Gestión de la Responsabilidad Social Corporativa en el Sector Bancario Español*. Santander: Cantabria Campus Internacional. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=lREweYnJjvUC&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q=morosidad&f=false>
- Porto, Z. (2013). *Crédito para Principiantes*. Estados Unidos. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=I5zDwg1XtdkC&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>
- Ramirez Ortega, J. P. (2018). *Análisis del Pago de Impuestos e Intereses en las Transacciones comerciales en compras a Nivel Nacional e Internacional*. Machala: Universidad Técnica de Machala.
- Sisa Rodas, D. F. (2017). Crisis Económicas y su Influencia en la recuperación de cartera. *Revista Electrónica ISSN: 1390-938x*.
- Ticse, P. (2015). *Administración del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad de Financiera Edyficar oficina especial-El Tambo*.
- Vidal Portabeles, J. I. (2002). Acciones de la CE contra la morosidad en las operaciones mercantiles: La directiva 2000/35 CE. *Dereito*, 185-201.
- Vidal, S. (2017). *La morosidad y la rentabilidad de los bancos en Chile*.
- Wolters Kluwer. (2016). *La gestión del almacén de la Pyme*.
- Zapata Cortes, J. A. (2014). *Fundamentos de la gestión de inventarios*. Medellín: L.Vieco S.A.S.