

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Administración

“PROCESO DE EVALUACIÓN DE CRÉDITOS EN ACEROS
BOEHLER DEL PERÚ S.A. EN EL 2019”

Tesis para optar el título profesional de:

Licenciado en Administración



Autores:

Banesa Carrasco Peñaloza
Angel Avilio Toribio Torres

Asesora:

Mg. Cristina Ramos Toledo

Lima - Perú

2020

DEDICATORIA

En primer lugar, a Dios por habernos permitido llegar a esta etapa importante de nuestras vidas, por darnos salud y las fuerzas necesarias para cumplir nuestros objetivos. A nuestros padres por sus ejemplos de perseverancia y el apoyo constante e incondicional a lo largo de nuestra formación profesional, ya que gracias a sus sabios consejos ha sido posible realizar este trabajo.

AGRADECIMIENTO

A nuestra alma mater la Universidad Privada del Norte por brindarnos los recursos necesarios para nuestra formación profesional y a todas aquellas personas que han sabido guiarnos con sus conocimientos, asesorías y dedicación, contribuyendo con su granito de arena para poder concluir esta investigación.

A nuestra asesora la Mg. Cristina Ramos Toledo, por sus valiosos aportes críticos, por cada una de sus sugerencias y por habernos permitido el desarrollo de esta tesis.

TABLA DE CONTENIDOS

DEDICATORIA	2
AGRADECIMIENTO.....	3
ÍNDICE DE TABLAS	5
ÍNDICE DE FIGURAS	6
RESUMEN	7
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN	8
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA	23
CAPÍTULO III. RESULTADOS	28
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....	34
REFERENCIAS	37
ANEXOS	39

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 - Análisis Horizontal.....	32
tabla 2 - Análisis Vertical	33

ÍNDICE DE FIGURAS

Fig. 1 Fuente propia: Modelo de la 5 "C"	19
Fig. 2 Fuente Propia - Flujograma.....	27
Fig. 3 Fuente propia - Proceso de evaluación financiera.....	29
Fig. 4 Ratio de Liquidez	30
Fig. 5 Ejemplo de aplicación de ratios	30
Fig. 6 Calificación Infocorp - Cumplimento de pago.....	31
Fig. 7 Calificación Infocorp -Resumen de comportamiento de pago.....	31

RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado “Proceso de evaluación de créditos en Aceros Bohler del Perú SA en el 2019”, se enfoca en describir el proceso según las dimensiones propuestas, para el desarrollo de esta se aplicó como instrumento de recolección la entrevista con una guía de preguntas, también se aplicó el análisis documental y la observación para el levantamiento del flujograma.

En los resultados de la presente investigación se detalla la descripción de la evaluación financiera de los clientes que solicitan el crédito, en ellos se verifica el estado de situación financiera, estado de resultados y ratios de liquidez.

En la descripción de la capacidad de endeudamiento, se corrobora la información de las centrales de riesgo, las referencias bancarias y el reporte tributario a través de la Sunat (Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria), el análisis de toda la información es de suma importancia para la toma de decisiones certeras al otorgar un crédito.

En las técnicas de análisis se describió el análisis vertical y horizontal de los estados financieros, esto permitirá tener un resultado más amplio sobre la empresa solicitante del crédito, con ello se espera tomar decisiones asertivas que garanticen el cumplimiento de los pagos.

Palabras clave: Procesos, endeudamiento, crédito.

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

Fintech (2020), relata que la epidemia del Covid-19 impactó a todos los segmentos de la economía mundial, estancando a los mercados y generando cuantiosas pérdidas económicas. Bajo este escenario las operaciones del sector de créditos, quien abordo gran parte de esta problemática sobre la inesperada pérdida del poder adquisitivo del comprador, deberán tomar medidas rápidas y certeras para apalancar el impacto de la crisis.

El FIM (2020), pronostica que en América Latina y el Caribe habrá una caída del PBI en -8.1% para el periodo 2020, este efecto de desaceleración económica traería consigo la problemática de endeudamiento en las empresas para el cumplimiento de sus obligaciones al no tener liquidez.

Según Asbanc (2020) se han reprogramado más de 6 millones de créditos que a su vez representan el 33% del total otorgado por sus asociados, lo cual representa el 14% del PBI, por ello la percepción del inversionista privado es incierta, ya que existe gran incertidumbre por invertir debido a los recientes acontecimientos como la emergencia sanitaria mundial del covid-19 que viene afrontando el actual gobierno. Durante los últimos años la economía peruana tuvo un importante crecimiento, sin embargo, se ha visto vapuleada por la coyuntura, motivo por el cual se ha incrementado considerablemente la tasa de endeudamiento y morosidad, bajo este escenario las empresas atraviesan una difícil situación económica que les dificulta cumplir con sus obligaciones de pago.

Aceros Bohler es una empresa dedicada a la comercialización de aceros especiales, soldaduras, caretas de soldar y brinda servicios de tratamientos térmicos y análisis químicos, obteniendo buenos resultados hasta inicios del 2020, sin embargo, este crecimiento se vio afectado por la pandemia del Covid-19, motivo por el cual los niveles de ventas se contrajeron considerablemente generando poca liquidez, de igual manera se incrementó el índice de morosidad en la cartera de clientes a crédito, por ello al no contar con un proceso de evaluación bien definido, se vio la necesidad de describir el proceso de evaluación de créditos por ser la etapa inicial del otorgamiento de crédito.

a) Justificación

(1) Justificación teórica

El presente trabajo de investigación abordó múltiples conceptos con el fin de darle consistencia al estudio, con ello se busca proporcionar un enfoque más amplio sobre el proceso de evaluación de créditos, también dar a conocer a otros investigadores cómo afecta en los índices de morosidad en las empresas.

(2) Justificación aplicativa o práctica

En la forma práctica la presente investigación servirá como materia de ayuda para poder complementar la información sobre los procesos de evaluación de créditos en las empresas, considerando la importancia de los procesos para ordenar y clasificar a los clientes con buen o mal historial crediticio, de esta manera se podría evitar los altos índices de morosidad.

b) Antecedentes Internacionales

Pedroza (2019), Colombia, en su tesis para optar por el grado de Magister en Administración, denominada *“Modelo de evaluación crediticia para la reducción del riesgo de cartera en la Cooperativa de Caficultores del Catatumbo Ltda., de la*

ciudad de Ocaña”, cuyo objetivo fue diseñar un modelo de evaluación que permita reducir considerablemente el riesgo crediticio, concluyo que se debe de usar el modelo Scoring del crédito aplicando la metodología de las 5 “C” ya que con ello este modelo permitirá establecer políticas y procedimientos para la mitigación del riesgo de crédito.

Seijas (2019), en la ciudad de España, en su tesis para optar por el grado de Doctor en Economía, denominada *“Evaluación y predicción del riesgo de crédito en una institución de microfinanzas Uruguaya”*, tuvo como objetivo analizar y predecir el riesgo de crédito, usando 3 tipos de metodologías que fueron analítico-sintético, el inductivo y el hipotético-deductivo, concluyo que se debe de usar instrumentos de medición para promover la inclusión financiera de los sectores de mayor vulnerabilidad económica como el uso de modelos de credit scoring, analizando el mercado de microfinanzas.

León (2019), en la ciudad de Guayaquil, en su tesis para optar el grado de contador público denominada *“Iniciativas administrativas para fortalecer gestión de créditos y cobranzas”*, tuvo como objetivo fortalecer la gestión de crédito y cobranza para mejorar la efectividad de la gestión, la metodología aplicada fue descriptivo, analítico y deductivo, concluyó que la falta de políticas y procedimientos afecta la liquidez de la empresa, por ello es necesario tener definido los procesos a seguir antes, durante y después de otorgar el crédito.

c) Antecedentes Nacionales

Huamán (2018) en su tesis para optar el título profesional de Contador público, denominada *“Gestión de procesos del área de créditos y cobranzas para mejorar la recaudación en Compañía Nacional de Chocolate de Perú S.A. Lima 2017”*, cuyo objetivo fue determinar de qué manera la gestión de procesos del área de créditos mejora la recaudación, también determinar si influyen las técnicas de cobranzas en la gestión de procesos, el tipo de investigación aplicada fue descriptiva, correlacional y cuasi-experimental, concluyeron que la gestión de procesos y técnicas de cobranzas del área de créditos, influyen de manera directa para mejor recaudación.

Estrada y Gutiérrez (2017) en su tesis para optar el título profesional de Contador público, denominada *“Proceso de evaluación de créditos y su influencia en la morosidad de los clientes de la agencia Sabogal de la caja municipal de crédito y ahorro Trujillo en la ciudad de Cajamarca en el periodo 2016”*, cuyo objetivo fue analizar de qué manera los procesos de evaluación de créditos influyen en la morosidad y determinar cómo son dichos procesos, el tipo de investigación aplicada fue descriptiva, de diseño no experimental-transversal, las principales conclusiones fueron: Que se determinó y confirmó que la ineficiente evaluación de créditos influye en la morosidad, así como el análisis de los factores de crédito son ineficientes por falta de criterio de los analistas.

Siguas (2019) en su tesis para optar el título profesional de Licenciado en Administración denominada *“El proceso de otorgamiento de crédito y su relación con la clasificación crediticia del deudor en la empresa de bienes y servicios para el hogar SAC., Iquitos periodo 2018”*, cuyo objetivo fue determinar la relación entre el proceso de otorgamiento de crédito con la clasificación crediticia del deudor, la

metodología aplicada fue no experimental de tipo transversal correlacional, llegaron a las conclusiones de que el proceso de otorgamiento de crédito si presenta relación estadística significativa con la clasificación crediticia del deudor, así como el deudor crediticio es clasificado de dudoso por falta de capacidad del analista para determinar el riesgo.

Mamani (2018), en su tesis para optar el grado de contador público denominada ***“Evaluación del proceso de crédito otorgado a micro empresas, y los índices de morosidad de la caja municipal de ahorro y crédito Cusco S.A. agencia dos de mayo Sicuani periodo 2017”***, tuvo como objetivo establecer cómo es la evaluación del proceso de crédito otorgado a micro empresas, cuyo enfoque de la investigación fue cuantitativo, no experimental descriptivo, concluyó que el personal de créditos no cumple con la aplicación del reglamento de créditos y los analistas no cumplen con las verificaciones de la información cualitativa, por lo tanto se aprecia una tendencia creciente de la morosidad.

Libora y Ordoño (2020), en su tesis para optar el grado de maestro en administración de negocios denominada ***“Los procesos internos y su influencia en la morosidad de créditos microempresa en Scotiabank, agencia Tacna 2018”***, cuyo objetivo fue determinar en qué medida influye los procesos internos en la morosidad de los créditos otorgados, determino que la metodología aplicada fue descriptiva correlacional, concluyeron que los procesos de aprobación influyen significativamente en la morosidad, por ende se debe gestionar apropiadamente la cartera de clientes, evaluar la solvencia económica del solicitante de crédito por medio de su historial crediticio y estados financieros.

1.2. Bases Teóricas

a) El Proceso:

Hammer (2006) define que: “Un proceso es una serie organizada de actividades relacionadas, que conjuntamente crean un resultado de valor para los clientes”, mientras que Bravo (2011) aporta que: “El Proceso es una totalidad que cumple un objetivo útil a la organización y que agrega valor al cliente”.

b) El crédito

“Es un préstamo de dinero, donde la persona se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido, según las condiciones establecidas para dicho préstamo, más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiera” según Morales y Morales, (2014).

El jurista Cornejo, sostiene que: “La palabra crédito, incluye no solo el derecho de cobrar una suma de dinero, sino cualquier derecho acción contra tercero”. Es decir, puede ser cualquier bien mueble o inmueble registrado o no registrado y además se refiere a acción en tal sentido dentro de los bienes puede ser una casa, terreno, etc.,

Según el Artículo 1648 del código civil peruano indica que: Por el mutuo, el mutuante se obliga a entregar al mutuuario una determinada cantidad de dinero o de bienes consumibles, a cambio de que se le devuelvan otros de la misma especie, calidad o cantidad.

c) Solicitud de Crédito

Cole (1977) afirma que: Una investigación de crédito se lleva a cabo para ayudar a tomar una decisión sana respecto al crédito. La investigación no busca información por simple capricho, busca información pertinente a la decisión

específica de crédito suficiente para asegurar que la decisión recaerá dentro del límite de la probabilidad de recuperación de acuerdo con las políticas de operación. El personal de crédito debe decidir cuidadosamente cuando la información es realmente suficiente desde el punto de vista de integridad, precisión y costo.

Según Morales y Morales (2014), la solicitud de crédito básicamente tiene 2 funciones:

a.- Reunir la información

b.- Documentar la información

d) El propósito del área de crédito

El objetivo principal del área o departamento de créditos es minimizar el riesgo en las operaciones de las cuentas por cobrar, con el fin de prevenir algún tipo de morosidad o fraude, salvaguardando los intereses de la compañía. Mantener un nivel de riesgo crediticio bajo permitirá a la empresa tener mayor liquidez, para ello se debe revisar, validar, verificar, etc., los documentos presentados por los solicitantes de crédito, se debe recurrir a las fuentes confiables para la validación, también el sentido común y criterio son fundamentales para la toma de decisiones en el otorgamiento del crédito. Morales y Morales (2014)

e) Análisis de los estados financieros

Según Soto, Ramón, Solorzano, Sarmiento y Mite (2017) definen que es un conjunto de instrumentos o herramientas que sirven para evaluar, analizar e interpretar información económica y financiera.

f) Estado de situación financiera

Llamado comúnmente balance general, en la cual se muestra los recursos de la empresa, como son, el efectivo y equivalentes, cuentas por cobrar, las existencias, inmueble, maquinaria y equipo, así como las obligaciones o compromisos adquiridos tanto de corto, como largo plazo conocidos como pasivo corriente y pasivo no corriente; en la estructura patrimonial se encuentra el capital contable, las utilidades y las reservas de la organización, Soto, Ramón, Solórzano, Sarmiento y Mite (2017).

g) Estado de resultados

Conocido como estado de pérdidas y ganancias, este reporte refleja los beneficios económicos o ingresos generados en un periodo contable, también muestra los costos y gastos. El objetivo principal es proporcionar la utilidad o pérdida que la empresa obtuvo durante un periodo contable. Soto, Ramón, Solórzano, Sarmiento y Mite (2017).

h) Ratios

Según Aching (2005) es una razón, es decir, la relación entre dos números, con ello se obtiene el resultado de relacionar dos cuentas del balance o del estado de ganancias y pérdidas.

i) Análisis de Liquidez

Mide la capacidad de pago que tiene la empresa para pagar tus deudas a corto plazo, quiere decir el dinero en efectivo con el que cuenta la empresa para cancelar sus deudas, Huamán (2018).

j) Liquidez general / Razón corriente

Este indicador determina la capacidad que tiene una empresa para cubrir sus pasivos corrientes de corto plazo con sus activos de corto plazo, para comprobar

si la empresa tiene liquidez el resultado de la operación debe ser mayor a 1 según Según Soto, Ramón, Solórzano, Sarmiento y Mite (2017).

k) Prueba ácida

Muestra una medida de liquidez más precisa que la general, ya que excluye las existencias para cubrir sus obligaciones corrientes, por lo tanto, no debe ser inferior a 1, Gitman & Chad (2012).

l) Capacidad de endeudamiento

Según BCRP (2019) la capacidad que tienen las empresas para obtener recursos ajenos a un tipo de interés y un plazo determinado.

m) Centrales de Riesgo.

Son instituciones, que se dedican a brindar información completa del historial crediticio y el nivel de calificación de una empresa o persona. El historial de crédito refleja la información de todas las obligaciones, sin importar el monto. La puntualidad en los pagos queda registrada y a disposición de las empresas que efectúen las consultas, se estima que dentro de las historias de crédito más del 80% de la información es positiva, Gestión (2018).

Según el BCR (2011) en el Perú la SBS tiene información consolidada y clasificada sobre los deudores con personería natural o jurídica.

n) Reporte tributario

Según la SUNAT, es una herramienta para obtener información actualizada, pueden acceder personas naturales y jurídicas, con ello podrán obtener un resumen de las rentas personales y de sus comercios, la información del Reporte Tributario de la SUNAT es la siguiente:

- Declaración Jurada Anual y Rentas de Personas Naturales.

- Información del Registro Único de Contribuyente (RUC).
- Ingresos Mensuales y Ejercicio Inmediato Anterior.
- Ingresos Anuales si pertenece al Régimen Especial de Renta o al Régimen Único Simplificado.
- Declaración Jurada Anual - Rentas de 3era categoría.
- Ingresos mensuales del Período corriente.
- Trabajadores Declarados en la Planilla Mensual.

o) Referencias bancarias

Según el Banco Pichincha, es un documento emitido por las entidades bancarias en el que se certifica la titularidad de las cuentas, créditos u otros productos financieros que un cliente tiene vigente.

p) Técnicas de análisis

a. Métodos de análisis

Según Morales y Morales (2014), muestra el orden que se sigue para separar y conocer los elementos descriptivos y numéricos que se detallan en los estados financieros.

b. Análisis vertical

Se aplica para analizar un estado financiero a fecha fija o correspondiente a un periodo determinado, se clasifica en, procedimiento de porcentajes integrales, procedimiento de razones simple y estándar. Morales y Morales (2014).

c. Análisis horizontal

Se aplica para analizar 2 estados financieros de la misma empresa correspondiente a dos periodos o ejercicios contables. Morales y Morales (2014).

d. Capital de trabajo

Se define como “la diferencia entre los activos corrientes de la empresa y sus pasivos corrientes” Gitman & Zutter (2012).

El capital de trabajo incluye todos los recursos que una empresa destina diariamente para realizar su actividad productiva, referido tanto como a activos y pasivos circulantes, Besley & Brigham (2008).

e. Modelo de las 5 C

Según Morales y Morales (2014) Las 5 C del crédito considera los factores de riesgo que se deben evaluar al realizar un análisis de crédito y son las siguientes:

Conducta. - Determina la calidad moral, administrativa, veracidad de información y el cumplimiento de sus obligaciones para con los bancos y otros acreedores.

Capacidad de pago histórico. - Es evaluar la habilidad del cliente de haber generado en el pasado, los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones financieras, por ello se contempla el análisis de ventas netas, márgenes de utilidad, entre otras, las cuales se reflejan en el estado de resultados.

Capacidad de endeudamiento. - Es medir la solidez de la estructura financiera de acuerdo con el giro principal de la empresa, esta evaluación se realiza mediante el análisis de los índices de liquidez, apalancamiento y rentabilidad.

Condiciones macroeconómicas. - Es determinar el comportamiento de la industria en su totalidad, para determinar la influencia que tiene en la capacidad y fortaleza financiera del deudor, se puede determinar con el estudio del riesgo país, posicionamiento de la empresa y participación de mercado.

Capacidad de pago proyectada. - Es el análisis sobre la capacidad de un cliente para generar efectivo en el futuro y con ello el cumplimiento de sus obligaciones, basados en la viabilidad del giro del negocio.



Fig. 1 Fuente propia: Modelo de la 5 "C"

q) **Otorgamiento de Créditos**

La decisión de otorgar o negar un crédito depende de los resultados que se obtiene de las investigaciones acerca del solicitante, en ella se analiza su comportamiento probable de buen pagador, Morales y Morales (2014).

r) **Documentos de garantía usadas en el otorgamiento de créditos**

Instrumentos que promueven y aseguran el crédito, son herramientas básicas para sustentar el buen trabajo profesional en el otorgamiento de créditos y su cobro, tales así el crédito comercial utiliza normalmente los títulos valores, ya que las versatilidades de los mismos ayudan a facilitar la comercialización de bienes y servicios. Morales y Morales (2014).

Avales

Se entiende por personas que garantizan algún tipo de pago o préstamo, quiere decir como garantía del cumplimiento de cierta deuda o responde a la conducta de otra persona, por lo general por medio de la firma. **(Ley N° 27287)**

Cheque

Es un título valor no crediticio, contiene una orden incondicional de pago, sustituye al dinero, por lo que se le conoce también como “quasi dinero”. Solo los bancos proporcionan o autorizan el uso de las chequeras o talonarios a sus clientes, a condición de que mantengan una cuenta corriente con giro de cheque. Todo cheque es, orden de pago inmediato e incondicional, excepto cheque diferido. **(Ley N° 27287)**.

Cheque Nominado

Puede cobrar únicamente la persona cuyo nombre figura en él, ya que en algunos casos llega estos tipos de cheques, solo el representante legal de la empresa puede realizar el cobro. Por lo general se pide a las empresas remitir el cheque a nombre de la empresa.

Cheque de Gerencia,

Es un documento que contiene una orden de pago emitida por una entidad financiera y es cobrado por la persona indicada en el cheque como beneficiario, Gestión (2019).

Letra de Cambio

Según el Banco Central de Reserva del Perú, la letra de cambio es una orden escrita, revestida de requisitos legales, por la cual existe un compromiso para pagar una suma específica. Se utiliza para financiar operaciones comerciales y para obtener crédito descontándola con una institución financiera, de no ser pagada la deuda, esta será reportada a las centrales de riesgo. (**Ley N° 27287**)

1.3. Formulación del problema

a) Problema General

¿De qué manera se da el proceso de evaluación de créditos en Aceros Bohler del Perú S.A. Lima en el 2019?

b) Problemas Específicos

- ¿De qué manera se realiza la evaluación financiera para el proceso de evaluación de crédito?
- ¿De qué manera se analiza la capacidad de endeudamiento para el proceso de evaluación de créditos?
- ¿De qué manera se aplica las técnicas de análisis para el proceso de evaluación de créditos?

1.4. Objetivos

1.4.1. Objetivo general

Describir el proceso de evaluación de créditos en Aceros Bohler del Perú S.A. Perú S.A. en el 2019.

1.4.2. Objetivos específicos

- Describir la evaluación financiera del cliente para contraer endeudamiento.
- Describir la determinación de la capacidad de endeudamiento para el proceso de evaluación de créditos.
- Describir las técnicas de análisis empleadas para el proceso de evaluación de créditos.

1.5. Hipótesis

Tesis descriptiva sin hipótesis.

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

2.1. Tipo de investigación

Cualitativo

El presente estudio tuvo un enfoque cualitativo, según Barbour (2013) define que la investigación cualitativa no es ya simplemente una “Investigación no cuantitativa” sino que ha desarrollado una identidad propia, dicha investigación pretende acercarse al mundo exterior para entender, describir y algunas veces explicar fenómenos sociales “desde el interior” de maneras diferentes.

Descriptivo

Según Sampieri (2011) el tipo de investigación descriptiva busca especificar las propiedades, características y los perfiles de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis.

Investigación aplicada, con diseño no experimental, transversal, descriptivo.

2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)

Según Tamayo (2012) indica que “la población es la totalidad de un fenómeno de estudio, incluye la totalidad de unidades de análisis que integran dicho fenómeno y que debe cuantificarse para un determinado estudio integrando un conjunto N de entidades que participan de una determinada característica, y se le denomina la población por constituir la totalidad del fenómeno adscrito a una investigación”.

La unidad de análisis o población para esta investigación es la empresa Aceros Bohler del Perú S.A., para la muestra se analizó la documentación entregada por los clientes para la otorgación de créditos en el 2019.

2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis documental

Técnica de recolección:

Para el desarrollo de la investigación las fuentes de recolección de datos consideradas fueron: las entrevistas, análisis documental, y observación para levantamiento de diagrama.

Instrumento de recolección:

Para el desarrollo de la entrevista se elaboró una guía de preguntas, que a su vez está relacionada con los indicadores y dimensiones de la Operacionalización de la variable, el cual está detallado en el cuadro del anexo N° 2, de igual forma para lograr la validación de la guía de preguntas, se obtuvo la venia del experto Juan Antonio León Muñoz profesor de Auditoría administrativa, Auditoría financiera, Costos y Presupuestos y Contabilidad, docente de la Universidad Privada del Norte.

Elaboración de guía de preguntas:

Apoyados en los procedimientos expuestos por Sampieri (2014): Para el presente análisis de investigación se codificarán las preguntas cerradas (3 o 4) y abiertas para conseguir categorías, de esta manera se podrá conseguir resultados finales posteriormente se procederá con la clasificación de respuestas similares en donde se elaborará una lista de patrones asignados de un valor numérico, para así obtener un patrón de respuesta.

2.4. Procedimiento

Procedimiento de recolección

Los instrumentos que se aplicarán para el desarrollo de la investigación de procesos de evaluación de créditos de la empresa Aceros Boehler del Perú S.A en el 2019 en la sede de Cercado de Lima serán:

Entrevista

Se realizó una prueba piloto sobre las preguntas que se plantearon a los entrevistados, el cual fue modificado ajustado y mejorado, para estar en condiciones de aplicarlo. Se realizó de manera privada en las oficinas de cada uno de los entrevistados, el cual se dio inicio por las preguntas generales al Gerente y al jefe de créditos, las actuales están en el anexo N° 3. Mediante las preguntas abiertas se obtuvo mayor amplitud de información de los procesos de evaluación de créditos y en las preguntas cerradas se buscó graduar la correcta aplicación del proceso.

La entrevista será escuchada y grabada para así poder obtener un análisis exhaustivo del proceso de la empresa.

Análisis documental

Vickery (1970) señaló que el análisis documental, responden a tres necesidades informativas de los usuarios, en primer lugar, conocer lo que otros pares científicos han hecho o están realizando en un campo específico; en segundo lugar, conocer segmentos específicos de información de algún documento en particular; por último, conocer la totalidad de información relevante que exista sobre un tema específico.

Se revisó las referencias de riesgos, antecedentes financieros, estados financieros y las condiciones de crédito otorgados a los clientes, obtenidas a través del área de créditos, página web, así como las entrevistas realizadas.

Observación y levantamiento de diagrama

Mediante la técnica de la observación se pudo verificar los resultados de la entrevista, se recopilaron los datos que implican el proceso de evaluación de créditos. También se realizó una visita al área de créditos donde se obtuvo la recopilación y transformación de los datos, dicha información se plasmó en el diagrama del proceso. En la presente investigación se solicitó y se obtuvo el permiso correspondiente a los funcionarios de la empresa Aceros Bohler del Perú S.A., además en la presente tesis no se está empleando información confidencial de la empresa, la entrevista es anónima y se ha preservado en el anonimato.

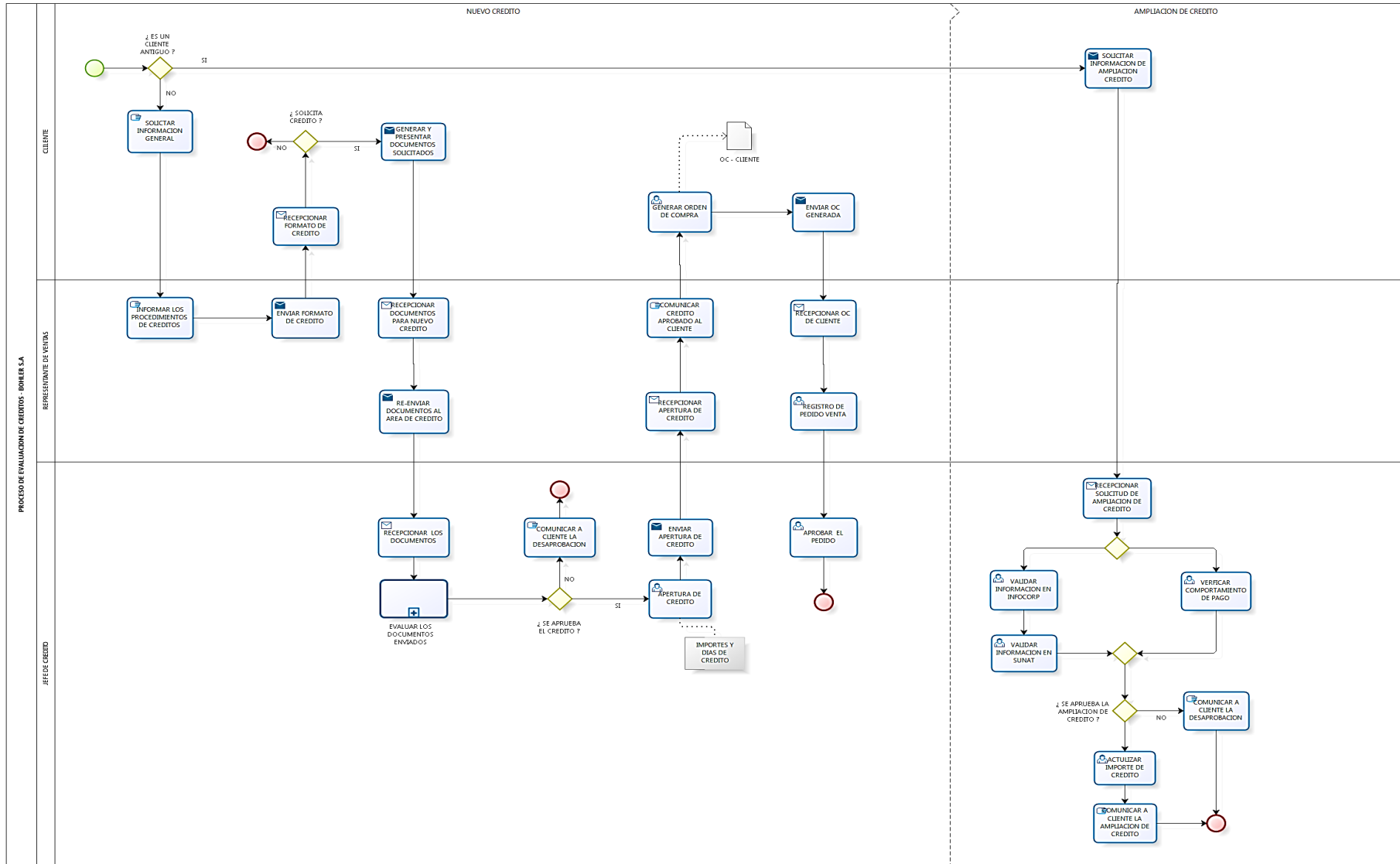


Fig. 2 Fuente Propia - Flujograma

CAPÍTULO III. RESULTADOS

3.1 Descripción de la unidad de análisis

Desde 1965, Aceros Bohler del Perú S.A. inicia sus operaciones comerciales como intermediario exclusivo de la firma GEBRÜDER BÖHLER & Co AG. Desde sus inicios se destacó por la calidad de sus aceros especiales, atención al cliente y sus deseos de contribuir y generar industria en el Perú. Aceros Bohler del Perú es la empresa más importante en la comercialización de aceros especiales y sus productos complementarios, con más de 50 años en el mercado nacional, cuenta con modernas instalaciones en la oficina principal de Lima además de dos grandes almacenes que le permiten ser el supermercado más grande de aceros especiales, también posee una moderna planta de tratamientos térmicos con 17 hornos, que permite a los clientes contar con todos los medios necesarios para tratar sus piezas.

En la actualidad Aceros Bohler del Perú sigue ampliando sus canales de distribución para una mejor atención al cliente, en Lima se está descentralizando hacia los conos y hacia el interior del país en la ciudad de Arequipa. Aceros Bohler del Perú forma parte de la mayor empresa en la fabricación de aceros especiales desde hace más de diez años a nivel mundial como lo es el Grupo Böhler Uddeholm AG con presencia en 47 países en los 5 continentes, con más de 110 representantes.

En el Perú, Bohler cubre la mayor parte de la demanda de aceros especiales otorgando el más alto nivel de calidad en sus productos y manteniendo su sistema de gestión de calidad certificado bajo la norma ISO 9001:2015. Entre sus principales clientes cuenta con empresas mineras, siderúrgicas, metalmecánica y cementeras.

3.2 Descripción de la dimensión

3.2.1 Evaluación financiera

Investigar la capacidad financiera de los clientes solicitantes de crédito es una responsabilidad muy grande, en tal sentido el área de créditos debe contar con profesionales que cumplan con los perfiles correctos de acuerdo con la necesidad de la empresa, es responsabilidad del jefe de créditos y los que correspondan analizar los estados financieros adecuadamente y se involucra al cliente, ejecutivo de ventas y jefe de créditos.



Fig. 3 Fuente propia - Proceso de evaluación financiera

a. Ratios de Liquidez

Constituyen una herramienta vital y facilitan el análisis de los estados financieros y económicos, para el desarrollo de la investigación presentaremos las ratios siguientes:

RATIOS DELIQUIDEZ		
Liquidez General	= $\frac{\text{Total Activo circulante}}{\text{Deuda a Corto plazo}}$	Representa la liquidez que la empresa tendrá para cubrir sus obligaciones inmediatas.
Prueba Ácida	= $\frac{\text{Activo Cte. - Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Representa la cantidad de soles descontando los inventarios, para cubrir sus deudas a corto plazo.

Fig. 4 Ratio de Liquidez

LIQUIDEZ GENERAL	= $\frac{AC}{PC}$	= $\frac{703,212.00}{533,417.00}$	= 1.32
PRUEBA ACIDA	= $\frac{AC - INVENTARIO}{PC}$	= $\frac{278,188.00}{533,417.00}$	= 0.52

Fig. 5 Ejemplo de aplicación de ratios

Rango de aceptación de ratios de liquidez para Aceros Bohler del Perú.

Ratio de Liquidez General		Ratio de Prueba Ácida	
Rango	Condición	Rango	Condición
<=0,75	Aprobado	<=0,50	Aprobado
>=0,74	No Aprobado	>=0,49	No Aprobado

3.2.2 Capacidad de endeudamiento

a. Centrales de Riesgo

Como parte del proceso de la evaluación de créditos, la consulta en las centrales de riesgo en este caso, al portal de Infocorp para efectuar la investigación de la capacidad de pago de los clientes es muy valioso, en ella se encuentra información como la calificación que le brinda la central de riesgo a cada empresa, dicha calificación se valora de acuerdo con el cumplimiento de sus deudas con las distintas empresas comerciales y bancarias.

Seguidamente se procede a revisar la información de los representantes legales de la empresa solicitante de crédito, esta opción permite revisar su historial crediticio de cada uno de los representantes de forma personal, luego se revisa las entidades financieras con las cuales mantiene relación comercial (préstamos por pagar), incluso se puede verificar los montos de estos. Así como se puede observar el detalle de las cuentas y otros, también existe la relación de los documentos impagos como facturas y letras que fueron reportadas por las distintas empresas que brindaron algún tipo de crédito.


	OK	Sin días de atraso.
	Atraso	De 9 a 120 días.
	Atraso	Más de 120 días.
	JUD	Deuda en cobranza judicial.
	Gris	No reportado / sin calificación.

Fig. 6 Calificación Infocorp - Cumplimiento de pago

NOR	Normal.
CPP	Con Problemas Potenciales.
DEF	Deficiente.
DUD	Dudoso.
PER	Pérdida.
SCAL	Sin Calificación.

Fig. 7 Calificación Infocorp -Resumen de comportamiento de pago

3.2.3 Técnicas de análisis

a. Análisis horizontal

Tabla N° 1
ESTADOS FINANCIEROS | Todos | Anual al 31 de Diciembre del 2019 (en miles de NUEVOS SOLES)

CUENTA	NOTA	2019	2018	Analisis Horizontal
ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo		56,549	18,655	203.13%
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)		69,480	88,807	-21.76%
Otras Cuentas por Cobrar (neto)		22,254	50,757	-56.16%
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas		12,289	10,024	22.60%
Anticipos		7,532	7,431	1.36%
Inventarios		425,024	329,680	28.92%
Activos Biológicos		110,084	89,260	23.33%
Total Activos Corrientes		703,212	594,614	18.26%
Activos No Corrientes				
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas		70,090	65,739	6.62%
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas		2,975	5,711	-47.91%
Activos Biológicos		398	323	23.22%
Propiedades de Inversión		1,441	1,586	-9.14%
Propiedades, Planta y Equipo (neto)		1,084,549	868,694	24.85%
Activos intangibles distintos de la plusvalía		11,232	12,468	-9.91%
Activos por impuestos diferidos		3,528	1,718	105.36%
Total Activos No Corrientes		1,170,685	954,521	22.65%
TOTAL DE ACTIVOS		1,873,897	1,549,135	20.96%
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivos Corrientes				
Otros Pasivos Financieros		253,969	178,262	42.47%
Cuentas por Pagar Comerciales		207,634	234,993	-11.64%
Otras Cuentas por Pagar		46,040	36,287	26.88%
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas		5,546	17,339	-68.01%
Provisión por Beneficios a los Empleados		20,228	21,892	-7.60%
Total Pasivos Corrientes		533,417	488,773	9.13%
Pasivos No Corrientes				
Otros Pasivos Financieros		195,584	84,986	130.14%
Cuentas por Pagar Comerciales		371	2,359	-84.27%
Otras provisiones		7,383	13,106	-43.67%
Pasivos por impuestos diferidos		96,843	76,321	26.89%
Total Pasivos No Corrientes		300,181	176,772	69.81%
TOTAL PASIVOS		833,598	665,545	25.25%
PATRIMONIO				
Capital Emitido		800,900	774,964	3.35%
Otras Reservas de Capital		8,699	5,096	70.70%
Resultados Acumulados		29,114	36,025	-19.18%
Otras Reservas de Patrimonio		201,586	67,505	198.62%
Total Patrimonio		1,040,299	883,590	17.74%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,873,897	1,549,135	20.96%

Tabla 1 - Análisis Horizontal

b. Análisis vertical
Tabla N° 2
ESTADOS FINANCIEROS [Todos] Anual al 31 de Diciembre del 2019 (en miles de NUEVOS SOLES)

CUENTA	2019	Análisis Vertical	2018	Análisis Vertical
ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	56,549	3.02%	18,655	1.20%
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	69,480	3.71%	88,807	5.73%
Otras Cuentas por Cobrar (neto)	22,254	1.19%	50,757	3.28%
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	12,289	0.66%	10,024	0.65%
Anticipos	7,532	0.40%	7,431	0.48%
Inventarios	425,024	22.68%	329,680	21.28%
Activos Biológicos	110,084	5.87%	89,260	5.76%
Total Activos Corrientes	703,212	37.53%	594,614	38.38%
Activos No Corrientes				
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	70,090	3.74%	65,739	4.24%
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	2,975	0.16%	5,711	0.37%
Activos Biológicos	398	0.02%	323	0.02%
Propiedades de Inversión	1,441	0.08%	1,586	0.10%
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	1,084,549	57.88%	868,694	56.08%
Activos intangibles distintos de la plusvalía	11,232	0.60%	12,468	0.80%
Activos por impuestos diferidos	3,528	0.19%	1,718	0.11%
Total Activos No Corrientes	1,170,685	62.47%	954,521	61.62%
TOTAL DE ACTIVOS	1,873,897	100.00%	1,549,135	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivos Corrientes				
Otros Pasivos Financieros	253,969	13.55%	178,262	11.51%
Cuentas por Pagar Comerciales	207,634	11.08%	234,993	15.17%
Otras Cuentas por Pagar	46,040	2.46%	36,287	2.34%
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	5,546	0.30%	17,339	1.12%
Provisión por Beneficios a los Empleados	20,228	1.08%	21,892	1.41%
Total Pasivos Corrientes	533,417	28.47%	488,773	31.55%
Pasivos No Corrientes				
Otros Pasivos Financieros	195,584	10.44%	84,986	5.49%
Cuentas por Pagar Comerciales	371	0.02%	2,359	0.15%
Otras provisiones	7,383	0.39%	13,106	0.85%
Pasivos por impuestos diferidos	96,843	5.17%	76,321	4.93%
Total Pasivos No Corrientes	300,181	16.02%	176,772	11.41%
TOTAL PASIVOS	833,598	44.48%	665,545	42.96%
PATRIMONIO				
Capital Emitido	800,900	42.74%	774,964	50.03%
Otras Reservas de Capital	8,699	0.46%	5,096	0.33%
Resultados Acumulados	29,114	1.55%	36,025	2.33%
Otras Reservas de Patrimonio	201,586	10.76%	67,505	4.36%
Total Patrimonio	1,040,299	55.52%	883,590	57.04%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,873,897	100.00%	1,549,135	100.00%

Tabla 2 - Análisis Vertical

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1 Discusión

Según el objetivo general planteado en la investigación, que es la descripción del proceso de evaluación de créditos; se obtuvo las pautas para el otorgamiento de una línea de crédito adecuada, considerando que el hábito del empresario peruano es trabajar con un 70% financiado por terceros y 30 % capital propio.

Pedroza (2019) indica que cuando una empresa no tiene definido una metodología en el proceso de evaluación crediticia, no tiene una buena gestión de control del crédito y luego de revisar el proceso de evaluación de créditos de Aceros Bohler, se evidenció que existe omisión de pasos sobre los procesos para el otorgamiento de crédito, es por ello que se concuerda con la propuesta de Pedroza.

Soto, Ramón, Solórzano, Sarmiento y Mite. (2017), indican que el análisis de los estados financieros y ratio de liquidez son instrumentos que sirven para evaluar, analizar e interpretar la información financiera, sin embargo, en la empresa Aceros Bohler se evidenció que el análisis se aplica parcialmente y ello se ve reflejado en la cartera morosa.

Morales y Morales (2014) afirma que es importante investigar la capacidad de endeudamiento de los clientes antes de otorgar una línea de crédito, y a su vez, es necesario realizar el análisis de la información recabada en las centrales de riesgo, con la finalidad de minimizar los riesgos de morosidad, por ello en la investigación al área de créditos de la empresa Aceros Bohler se observó que si cumple con el análisis de dicha información en su totalidad.

Limitaciones

En el transcurso de la descripción y análisis del proceso de evaluación crediticia, se encontró limitaciones como la no definición del flujograma en el área de créditos, por lo cual se tuvo que recabar información primaria empleando la técnica de la observación para posteriormente elaborar y presentar el diagrama. Por ello se sugiere a la empresa aplicar el uso del flujograma presentado en este informe.

4.2 Conclusiones

Se determinó que la empresa Aceros Bohler si gestiona un proceso de evaluación de crédito, sin embargo esta no es tan eficiente ya que aún mantiene problemas crediticios, por ello se recomienda la aplicación de la metodología de análisis de las 5 “C”, tal como lo propone Pedroza en su investigación, ya que el uso de esta mejorara el proceso de evaluación de créditos.

Se determinó que la empresa Aceros Bohler aplica el análisis de los estados financieros, sin embargo estas no son suficientes, ya que en el área de créditos se ha incrementado la cartera de clientes morosos, por ello el proceso de evaluación de créditos se debe cumplir de manera eficiente para minimizar el impacto en la recaudación.

Se logró describir el proceso de la capacidad de endeudamiento según las etapas que propone Morales y Morales (2014), se concluye que la empresa Aceros Bohler analiza la información recabada a través de las centrales de riesgo y los reportes tributarios de manera eficiente.

Se describió las técnicas de análisis a través del análisis horizontal y vertical de los estados financieros, sin embargo, en la investigación se observó que la empresa Aceros Bohler no está aplicando la totalidad de dichas técnicas y esto se ve reflejado en el incremento de la cartera morosa.

REFERENCIAS

- Fondo monetario Internacional. (junio, 2020). *Informe Global de Estabilidad Financiera*: John Caparuso.
- Banco Central de Reserva del Perú (mayo, 2017). *Reporte De Estabilidad Financiera*: Recuperado de:
 - <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/ref-mayo-2017.pdf>.
- Morales Castro, J. & Morales Castro, A. (2014). *Créditos y cobranzas*. México: Grupo editorial Patria.
- Cornejo A. (Lima, 1936). *Introducción a las ciencias jurídicas y políticas*. <https://www.gestiopolis.com/el-credito-desde-el-punto-de-vista-juridico/>
- Cole, Robert H., *Administración del crédito a las empresas y al consumidor*, México, Diana, 1977, p. 192.
- Banco Central de Reserva del Perú (2017) *Títulos Valores*
- Gil, K., & Zapata, L. (2017). *Cultura Tributaria en Perú* (trabajo de investigación para optar el título profesional de Contador Público). Universidad Uniempresarial, Colombia.
- Bahamondes Acevedo, Y. (2015-04). *Gestión de riesgo de crédito y modelos de calificación*. Disponible en <http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/134623>
- Rodríguez Manrique, A. R. (2016). *Prueba de estrés de riesgo de crédito, mercado y liquidez en la banca múltiple del Perú* (trabajo de investigación para optar el título profesional de Economista). Universidad de Lima.

- Alonso, L. (1994). *Métodos y técnicas cualitativas de investigación en ciencias sociales*, Madrid.
- Aldo, Sigvas (2018). *El proceso de otorgamiento de crédito y su relación con la clasificación crediticia del deudor en la empresa de bienes y servicios para el hogar s.a.c.* (Tesis para optar el título profesional de Licenciado en Administración). Universidad privada de la selva peruana, Iquitos.
- Mamani, E. (2017). *Evaluación del proceso de crédito otorgado a micro empresas, y los índices de morosidad de la caja municipal de ahorro y crédito cusco s.a. Agencia dos de mayo* ((Tesis para optar el título profesional de Contador Público). Universidad Andina del Cusco, Cusco.
- Carlos S, Ronald R, Alexandra S, Carlos S, Maria M. (2017) *Análisis de los estados financieros, “La clave del equilibrio gerencial”*. Grupo COMPAS.

ANEXOS

ANEXO N° 1

Formulación de problema

Pregunta base:	¿De qué manera?
Unidad de Análisis:	es el proceso
Variables:	de evaluación de créditos
Dimensión Espacial:	en Aceros Bohler del Perú S.A.
Dimensión Temporal:	en el 2019

ANEXO N° 2

Cuadro de Operacionalización de variable

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Proceso de evaluación de créditos	La concesión de crédito a nuevos clientes, así como a clientes ya establecidos, Requieren el conocimiento de la capacidad financiera del cliente para contraer endeudamiento. (Morales y Morales, 2014).	Evaluación financiera	<ul style="list-style-type: none"> - Estado de situación Financiera. - Estado de resultados - Ratios de liquidez
		Capacidad de endeudamiento	<ul style="list-style-type: none"> - Centrales de riesgo - Reporte tributario - Referencias bancarias
		Técnicas de análisis	<ul style="list-style-type: none"> - Análisis Vertical. - Análisis Horizontal. - Capital de trabajo.

ANEXO 3

Informe de Opinión de Experto de Instrumento de Investigación para Tesis

I. Datos Generales

1.1. **Título de Tesis:** Proceso de evaluación de créditos en aceros Bohler del Perú S.A. en el primer semestre del 2017.

1.2. **Autores:** Banesa Carrasco Peñaloza
Angel Avilio Toribio Torres

1.3. **Instrumento a evaluar:** El cuestionario

II. Datos del Experto

2.1. Nombre del experto:

Juan Antonio León Montt

2.2. Grado académico:

MAGISTER
UPN

2.3. Profesión:

COMANDANTE
PÚBLICO

2.4. Institución:

III. Matriz de Validación: (ver detalles de cada ítem en cuadro anexo)

IV. Rúbrica de Evaluación:

Indicadores de Evaluación	Criterios sobre los ítems del instrumento	Muy mal	Pobre	Regular	Bien	Muy Bien
		0	1	2	3	4
Claridad	Están formulados con lenguaje apropiado que facilita su comprensión.					✓
Consistencia	Existe una organización lógica de los ítems con la teoría.					✓
Coherencia	Existe relación de los ítems con los indicadores de la variable y sus dimensiones					✓
Pertinencia	Los ítems son los apropiados para describir la variable					✓
Suficiencia	Los ítems son suficientes, en cantidad y calidad para el objetivo propuesto					✓
Sumatoria Parcial						20
Puntaje total						20

V. Resultado

5.1. Valoración total cuantitativas: _____

5.2. Opinión:

- Favorable
 Debe mejorar
 No Favorable

5.3. Comentarios:

Fecha:

02/06/2018



Firma del Experto

Objetivo de Investigación		Criterio de Evaluación											Observación								
		Variable	Dimensión	Indicador	Items / Preguntas:	Relación entre Variable y Dimensión		Relación entre Dimensión e Indicador		Relación entre el Indicador y el ítem		Claridad en la redacción del ítem		Lenguaje adecuado con el nivel del interrogado		Util no esencial	Esencial	Eliminar	Aprobado	Modificar	
						SI	No	SI	No	SI	No	SI		No	SI						No
Proceso de evaluación de crédito	Investigar la capacidad financiera	Ingreso a Equifax / Infocorp	Análisis Financiero	¿Qué tipo de información se obtiene en Infocorp? ¿Qué información financiera se obtiene de los estados de situación financiera y de resultados ?	SI	No	SI	No	SI	No	SI	No	SI	No							
Analizar los hábitos de pago	Referencias con comerciales de otros proveedores	Informes de SUNAT	¿Qué documentos tributarios se analizan para otorgar las líneas de crédito?	SI	No	SI	No	SI	No	SI	No	SI	No								
Organismo del crédito	Validación de documentos (información tributaria y financiera)	¿Bajo qué criterios se decide el otorgamiento de crédito?	SI	No	SI	No	SI	No	SI	No	SI	No	SI	No							

Fecha: 02.06.2018 Experto: Juan Antonio León Muñoz Firma: 

ANEXO N° 4
Preguntas para entrevista

Ref	Pregunta	No	Sí	N/A	Observaciones, comentarios, aclaraciones
1	¿Cuál es la importancia del proceso de evaluación de créditos en la empresa?				
2	¿Los funcionarios que autorizan el otorgamiento de créditos son independientes de los sectores:				
a)	Ventas				
b)	Cobranza				
c)	Contabilidad				
3	¿Los empleados encargados de los registros de deudores por Ventas, desempeñan esta función en forma exclusiva?				
4	¿Cuáles son los departamentos que se relacionan con el departamento de crédito?				
a)	Ventas				
b)	Contabilidad				
c)	Tesorería				
5	¿Cuál es la relación del departamento de crédito y cobranza con el área comercial?				

Ref	Pregunta	No	Sí	N/A	Observaciones, comentarios, aclaraciones
1	¿Se aplica algún tipo de análisis a los estados financieros?				
2	¿El resultado del análisis es validado por alguna gerencia?				
3	¿Las personas autorizadas para aprobar una línea de crédito, conocen e interpretan correctamente los estados financieros?				
a)	al 100%				
b)	al 75%				
c)	al 50 %				
d)	al 30%				
4	¿Cuentan con un proceso bien definido para el área de créditos?				

Ref.	Pregunta	No	Sí	N/A	Observaciones, comentarios
1	¿El importe del crédito acordado es expresado por escrito en la Ficha o Cuenta del Deudor?				
2	¿Con que centrales de riesgo trabajan?				
a)	Equifax / Infocorp				
b)	Sentinel				
c)	SBS				
3	¿Cuáles son los documentos de garantía que se utilizan?				
a)	Cheque				
b)	Letra de cambio				
c)	Carta Fianza				
4	¿Aplican algún modelo para el otorgamiento de crédito?				
5	¿Qué tipo de información se obtiene en Infocorp?				
a)	Calificación crediticia				
b)	Cantidad de empresas con las cuales mantiene vínculo comercial.				
c)	Antecedentes crediticios de los representantes				
6	¿Qué información se obtiene de los reportes Tributarios?				
a)	Capacidad financiera de la empresa				
b)	Rentabilidad				
c)	Conducta de buen contribuyente				
7	¿Qué técnicas de análisis aplican?				
a)	Análisis vertical				
b)	Análisis Horizontal				
c)	Ratios				
d)	Todas las Anteriores				
8	¿Solicitan alguna referencia bancaria?				

ANEXO N° 5

Matriz de Consistencia


TITULO: Proceso de evaluación de créditos en Aceros Boehler del Perú S.A. en el 2019.

PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLE	METODOLOGÍA	POBLACIÓN	ANTECEDENTES
<p>General:</p> <p>¿De qué manera es el proceso de evaluación de créditos en Aceros Boehler del Perú S.A. en el 2019?</p>	<p>General:</p> <p>Describir el proceso de evaluación de créditos en Aceros Boehler del Perú S.A. en el 2019.</p> <p>Específicos:</p> <p>Describir la evaluación financiera del cliente para contraer endeudamiento.</p> <p>Describir la determinación de la capacidad de endeudamiento para el proceso de evaluación de créditos.</p>	<p>Evaluación de créditos</p> <p>Evaluación Financiera.</p> <p>Capacidad de endeudamiento.</p> <p>Técnicas de análisis.</p>	<p>Tipo:</p> <p>Cualitativa</p> <p>Nivel:</p> <p>Descriptivo</p> <p>Diseño:</p> <p>Descriptivo</p>	<p>Unidad:</p> <p>Aceros Boehler del Perú S.A.</p> <p>Muestra:</p> <p>Se analizó la documentación entregada por los clientes para la otorgación de créditos en el 2019.</p>	<p>Nacionales:</p> <p>Huamán (2018) en su tesis para optar el título profesional de Contador público, denominada “Gestión de procesos del área de créditos y cobranzas para mejorar la recaudación en Compañía Nacional de Chocolate de Perú S.A. Lima 2017”.</p> <p>Internacionales:</p> <p>Pedroza (2019), Colombia, en su tesis para optar por el grado de Magister en Administración, denominada “Diseñar un modelo de evaluación crediticia</p>



	Describir las técnicas de análisis empleadas para el proceso de evaluación de créditos.				para la reducción del riesgo de cartera en la Cooperativa de Caficultores del Catatumbo Ltda., de la ciudad de Ocaña”,
--	---	--	--	--	--

ANEXO N° 6

	SOLICITUD DE LÍNEA DE CRÉDITO				Código: AF-F-10	
					Rev.: 01	
					Fecha: 19/02/2018	
				COD. CLIENTE: <input type="text"/>		
				VENDEDOR: <input type="text"/>		
Fecha: / /						
Razón Social / Nombres y Apellidos						
DOI : (RUC)		Siglas		Fecha de Constitución		
Dirección Fiscal:						
Dirección de Oficina:						
Teléfonos/Fax/Celular						
Dirección de Planta/Taller						
Teléfonos/Fax/Celular						
Correo(s) electrónico(s):			Correo para fact.electrónica:			
Actividad(des) Principal(es) del Negocio:						
.....						
.....						
Sector Económico				Código CIU		
Fecha de Inicio de Actividades:			Nro.Inscrip. RRPP.			
Capital Social:		Suscrito S/.		Pagado S/.		
				Patrimonio S/.		
				al:		
SOCIOS O ACCIONISTAS						
Nombre o Razón Social		L.E./C.I./DNI	R.U.C.	Nacionalidad	Edad (años)	Aportes
						S/. %
1.						
2.						
3.						
4.						
5.						
DIRECTORIO, GERENCIA Y EJECUTIVOS PRINCIPALES						
Nombre		DNI/ CE	Nacionalidad	Cargo en el Directorio	Cargo en la Gerencia	
1.					Gerente General	
2.					Gerente Financiero	
3.					Gerente de Logística	
4.					Gerente Comercial	
5.						
Contador:						
EMPRESAS RELACIONADAS - DEL GRUPO: Razón social, RUC.						
1.	RUC:					
2.	RUC:					
3.	RUC:					