

# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Administración



UNIVERSIDAD  
PRIVADA  
DEL NORTE

“ANÁLISIS DE FACTORES Y ESTRATEGIAS DE MOROSIDAD: UNA REVISIÓN SISTEMÁTICA DE LA LITERATURA CIENTÍFICA EN LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS, 2015-2020”

“ANALYSIS OF DELINQUENCY FACTORS AND STRATEGIES: A SYSTEMATIC REVIEW OF THE SCIENTIFIC LITERATURE IN THE LAST 5 YEARS, 2015-2020”

Trabajo de investigación para optar el grado de:

**Bachiller en Administración**

**Autoras:**

Anita Lizet Cortez Gargate  
Cynthia Jackeline Vargas Diaz

**Asesor:**

Mg. Emilio Chocobar Reyes

Lima - Perú

2020

## DEDICATORIA

A Dios por guiar y bendecir mi camino, a mi madre Teodora por su gran amor y apoyo incondicional durante todo este tiempo. A mis hermanos Julissa, Gianela y Alonso por ser mi motivación.

Anita Lizet Cortez Gargate.

A mi padre Abel y mi madre María por las muestras incondicionales de apoyo en todo este camino trazado de metas y aspiraciones personales y profesionales. A mis hermanas Thalía y pilar por l buen humo y paciencia siempre.

Cynthia Jackeline Vargas Diaz

## AGRADECIMIENTO

A Dios por guiar y bendecir siempre mi camino, a mi familia por todo su apoyo incondicional, a los docentes de la Universidad Privada del Norte que nos transmitieron sus conocimientos, experiencias, motivación y apoyo constante para seguir adelante en nuestros objetivos, agradecer a todas las amistades que cultivamos durante nuestra vida universitaria y de las cuales nos llevamos las mejores experiencias vividas.

Anita Lizet Cortez Gargate.

A Dios por guiar y bendecir todo esfuerzo y dedicación en mi vida, a todos nuestros docentes de la Universidad Privada del Norte que nos transmitieron sus conocimientos, experiencias y motivación para seguir adelante en nuestros objetivos y metas trazadas. También agradecer a nuestros amigos y compañeros de la Carrera de Administración con los cuales cultivamos una relación de respeto mutuo, confianza, aprecio y cariño durante nuestra vida universitaria, de ellos nos llevamos los mejores recuerdos de las gratas experiencias vividas en todo este tiempo.

Cynthia Jackeline Vargas Diaz

## 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>ABSTRACT .....</b>	<b>8</b>
<b>CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>9</b>
<b>CAPÍTULO II. METODOLOGÍA.....</b>	<b>15</b>
<b>CAPÍTULO III RESULTADOS .....</b>	<b>20</b>
<b>DISCUSIÓN.....</b>	<b>47</b>
<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>49</b>
<b>RECOMENDACIONES .....</b>	<b>50</b>
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS .....</b>	<b>51</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1:</b> .....	<b>13</b>
<b><i>Análisis PICOC</i></b> .....	<b>13</b>
<b>Tabla 2:</b> .....	<b>18</b>
<b><i>Base de datos de búsqueda con criterios de inclusión y exclusión</i></b> .....	<b>18</b>
<b>Tabla 3:</b> .....	<b>20</b>
<b><i>Número de revistas seleccionadas</i></b> .....	<b>20</b>
<b>Tabla 4:</b> .....	<b>21</b>
<b><i>Número de revistas seleccionadas por países</i></b> .....	<b>21</b>
<b>Tabla 5:</b> .....	<b>27</b>
<b><i>Base datos con aportes y la metodología de las revistas seleccionadas</i></b> .....	<b>27</b>
<b>Tabla 6:</b> .....	<b>34</b>
<b><i>Condición de la morosidad según la nacionalidad</i></b> .....	<b>34</b>

## ÍNDICE DE FIGURAS

<i>Figura 1. Cantidad de revistas científicas seleccionadas .....</i>	<i>21</i>
<i>Figura 2. Cantidad de revistas seleccionadas por países .....</i>	<i>22</i>

## RESUMEN

Esta investigación realiza un análisis de la morosidad en los años 2015-2020. Hoy en día la morosidad es uno de los principales problemas a los que se enfrentan las empresas. Las fuentes que utilizamos para realizar este trabajo fueron EBSCOhost, ProQuest, Scielo y Redalyc. El cual se consideró que las revistas respondieran a las preguntas sobre factores y estrategias de Morosidad. Teniendo como objetivo conocer las variables que afectan a la morosidad y las estrategias que aplican en las empresas. Con un efecto total de 86 revistas y sólo 22 revistas fueron seleccionadas ya que respondieron a las preguntas que planteamos, considerando el país de España con mayor aporte brindado, donde el indicador de la morosidad es consecuencia de diferentes factores que afectan desfavorablemente la economía, como políticos y regulatorios. Nuestra investigación es de tipo descriptiva y con un enfoque cualitativo respetando la ética de la metodología IMRDyC, Las limitaciones que se nos presentaron como investigadores fueron el poco tiempo que tuvimos para realizar esta investigación. Las conclusiones demuestran que las variables económicas tienen relación con la tasa de morosidad, este indicador es fundamental para el sistema bancario, ya que existe relación con la liquidez, inflación o tipo de cambio.

**PALABRAS CLAVE:** Morosidad, Riesgo, Cartera pesada, financieras, Latinoamérica.

## ABSTRACT

This research analyzes delinquencies in the years 2015-2020. Today, late payment is one of the main problems companies face. The sources we used to carry out this work were EBSCOhost, ProQuest, Scielo and Redalyc. Which is considered that the magazines answer the questions about factors and late payment strategies. Aiming to know the variables that affect late payment and the strategies that apply in companies. With a total effect of 86 magazines and only 22 magazines were selected since they answered the questions we asked, the country of Spain specified with the mayor provided, where the delinquency indicator is a consequence of different factors that unfavorably affect the economy, such as political and regulatory. Our research is descriptive and with a qualitative approach respecting the ethics of the IMRDyC methodology. The limitations applied to us as researchers were the short time, they had to carry out this research. The conclusions that affect the economic variables are related to the default rate, this indicator is essential for the banking system, since there is a relationship with liquidity, inflation or the exchange rate.

**KEYWORDS:** Delinquency, risk, heavy portfolio, financial, Latin America.

## CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

La presente investigación tiene como propósito responder las preguntas que nos planteamos al iniciar este trabajo teniendo como pregunta general ¿Cuáles son los factores de morosidad? y como pregunta específica ¿Cuáles son las estrategias para combatir la morosidad? Justificando con argumentos nuestro trabajo y teniendo como objetivo conocer los principales factores y las estrategias para combatir la morosidad en los últimos cinco años.

### Factores de morosidad

Altuve y Hurtado (2018) explican y fundamentan la importancia de la morosidad, precisando y analizando los factores macro y micro económicos que influyen y recaen en la morosidad principalmente bancaria, entre ellas se puede mencionar: liquidez, rentabilidad, política crediticia, eficiencia en el manejo del riesgo como factores microeconómicos, así mismo uno de los principales factores macroeconómicos es cuando las economías entran en una depresión o cuando la tasa de desempleo es elevada las empresas. Madeira (2018) Todas las variables que se asocian a la morosidad están bajo el régimen del ingreso, sin embargo, se pueden clasificar de acuerdo con los diferentes oferentes, la morosidad con bancos. Silva y Rodríguez (2017) determinan que los perfiles de morosidad tienen una relación directa de carga familiar, evaluación crediticia, la propiedad de vivienda y la empleabilidad como las principales probabilidades en el incumplimiento de pago.

Pérez-Roa y Contreras, 2019 determinó mediante diferentes encuestas a parejas muy jóvenes chilenos que para el pago de sus deudas priorizan y consideran de mayor

importancia brindando una mayor valor a este tipo de decisiones, unas de las principales causas de endeudamiento es la educación ya que muchos jóvenes anteponen el sistema universitario como parte fundamental de sus vidas, por ello existen una gran margen de deudas y por consecuencia morosidad en una población de jóvenes profesionales. Es preciso indicar que el sobre endeudamiento y deuda pública puede pretender tener una tendencia a subir, cuando existe un incremento en las primas del país; así como también otras variables financieras una alta depreciación, un cambio constante en el tipo de cambio esto conlleva a una aversión al riesgo financiero (Armendáriz y Ramírez, 2017). La tasa de interés, la exigencia de un aval, la garantía estatal, las modalidades anuales, entre otras son las principales condiciones y variables poco favorables para los jóvenes y sus familias puedan sostener y delimitar sus deudas, todo ello ha conllevado a los jóvenes adoptar un comportamiento de normalización de conductas ante las exigencias de su créditos y deudas. (Pérez-Roa, 2018).

Maldonado y Del Olmo (2017) Precisa que el endeudamiento y morosidad en los créditos inmobiliarios en España se ven influenciados al cambio de las condiciones laborales y el descenso de los precios por sus viviendas, es por ellos que se impulsa la política del alquiler en lugar de la adquisición de un inmueble. Golman y Bekerman (2018); Chavarín (2015). basa su análisis en variables de perfiles de morosidad y su estudio determina de acuerdo con su nacionalidad, edad, condición social, estado civil, características del hogar, las cuales influyen en el grado de incumplimiento de pagos. Una hipótesis que puede determinar un incumplimiento de pago en las empresas viene a ser el número de años de

funcionamiento de la institución y / o empresa, las ventas mensuales e ingresos, destino de sus recursos financieros y no financieras, la determinación de probabilidad si la organización cuenta con deudas pendientes, todo ello debe ser considerado al momento de solicitar un crédito bancario. (Pérez, 2017).

### Estrategias para combatir la morosidad

Una de las estrategias que propone es implementar un modelo logístico, que permita categorizar de una forma más eficiente a los clientes habientes en los diferentes niveles de riesgo, de esta forma se podrá minimizar y optimizar las perdidas esperadas. Romera (2018) indica que el superávit presupuestario sería una estrategia para reducir la deuda pública y tener un financiamiento favorable, evitando así el déficit de morosidad que se detectó en las entidades locales. Fernández, Torres y Zurdo, (2016) precisa que ante una crisis financiera por diversos factores entre ellos un grado alto de morosidad crediticio, se genera un desequilibrio económico sobre todo en las cajas de ahorros o pequeños bancos. Lahoz (2016) explicó que, durante el siglo XXI, el sistema financiero español se ha visto vulnerado por diversas crisis, teniendo como consecuencia un índice alto de morosidad, baja solvencia económica y un déficit de liquidez, a raíz de ello se enfrentó el reto de implementar un proceso de reestructuración.

Con la finalidad de combatir el incumplimiento de pago, se estable como una estrategia una estimación de un modelo que permita establecer las probabilidades de morosidad, esto permitirá a las financieras prevenir el riesgo crediticio y en caso la probabilidad de incumplimiento sea alta, la financiera negara el crédito y tendrá una alerta

temprana (Castro, Pérez y Soto, 2017). La competencia de las financieras en Perú cada vez es más grande y agresiva es por ello por lo que uno de los enfoques a mejorar sería el otorgamiento de créditos dado que muchas veces no se da la evaluación y seguimiento correcto y esto puede llevar una cartera morosa. (Huamán y Andia, 2016).

Pérez (2020) nos precisa que existen diversos y diferentes factores que influyen en la baja rentabilidad del sistema financiero en lo que se refiere a la actividad bancaria, uno de ellos es el incremento de un índice de morosidad, por ello es necesario buscar las estrategias convenientes a fin de minimizar los daños, una de ellas viene a ser la fusión entre entidades y una reestructuración de la parte no rentable. Montoya (2019) Ante esta problemática busca como una de las tantas alternativas del gobierno usar los medios de comunicación de una manera y forma más agresiva con el fin de tener llegada inclusive a zonas vulnerables y se mantenga informado al consumidor al momento de que este incurra en la atención de un crédito financiero. Uquillas y González (2017) precisan que uno de los riesgos y problemas más importantes que debe afrontar las financieras ecuatorianas son el otorgamiento de créditos esto debido al alto índice de morosidad, el modelo que propone por el estudio es anticiparse a las dificultades y las causas que originan el incumplimiento de pago. Así mismo, mediante un estudio empírico se llega a la conclusión que mientras no se exponga en cobertura de estrategia más riesgosa existirá un apalancamiento de endeudamiento mayor y una inestabilidad financiera. (Rodríguez, Otero, Cantorna y Durán, 2015).

**Pregunta General:**

¿Cuáles son los factores y estrategias de la morosidad en las empresas de Latinoamérica y España?

**Pregunta Específica:**

¿Cuáles son las estrategias para combatir la morosidad en las empresas de Latinoamérica y España?

**Tabla 1:**

*Análisis PICOC*

Population - Población:	Empresas públicas y privadas.
Intervention - Intervención:	Factores y estrategias para combatir la morosidad.
Comparison - Comparación:	Diferentes estudios en empresa.
Outcome - Objetivo:	Conocer los factores y estrategias de la morosidad.
Context - Contexto:	A nivel de Latinoamérica y España.

Elaboración: Propia.

**Objetivo de estudio:**

Nuestra investigación se realizó con el objetivo de realizar un análisis identificando los diferentes factores y estrategias para combatir la morosidad en los años (2015-2020). Poder comprender mejor la problemática a que enfrentan las entidades, con la finalidad de aplicar diferentes estrategias que adoptan para combatir la morosidad en las empresas.

## CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

Nuestro trabajo de investigación que presentamos se caracteriza por ser una revisión sistemática de la literatura científica en los últimos cinco años acerca de los factores y estrategias de la morosidad. En el proceso de nuestra investigación se buscó información en revistas científicas, en el cual se trabajó con 4 bases Scielo, Redalyc, EBSCO host y Proquest. El diseño de nuestra investigación es de tipo descriptiva con un enfoque metodológico cualitativo.

### **Fundamentos del tipo de investigación:**

Sampieri (1998, Pag.60) Indica que es descriptivo cuando describe el comportamiento de 2 o más de variables, permitiendo detallar situaciones o eventos, e investigar, teniendo como objetivo indagar la incidencia.

Baptista, Collado y Sampieri (2010, p.7) argumentan que la investigación cualitativa se centra en bases interpretativas de la realidad, que permiten el entender de los significados y acciones del actuar, del sentir, del pensar y del vivir de las personas.

Bolaños & Calderón (2014) Determinan que el elegir las palabras claves en una búsqueda de un tema de investigación es una buena herramienta a su vez considerar que la metodología es muy importante y deberíamos siempre tomar en cuenta para realizar nuestras preguntas PICO (Población - Intervención - Comparación - Outcome) de cada estudio.

### **Recopilación de datos:**

Para realizar nuestro tema de investigación empleamos 4 bases de datos 2 abiertas y 2 cerradas, las cuales fueron Scielo, Redalyc, EBSCOhost y ProQues (Tabla 2):

Referente a la base de datos EBSCOHost Ingresamos a búsquedas avanzada colocando “Morosidad” or “Cartera pesada” And Latinoamérica obteniendo como primer resultado 149 referencias; luego de ello aplicamos el filtro “texto completo”, años entre (2015-2020) obteniendo un efecto 40 elementos, finalmente agregamos el filtro idioma español y el filtro de publicaciones académicas para finalmente obtener 14 elementos y utilizando 6 efectivas.

En la base de datos cerrada ProQuest si filtro con palabras claves de búsqueda "Morosidad" AND "Financieras". Para ello se hizo el filtro texto completo, en los años 2015-2020, obtenido como primer resultado 119 referencias; luego de ello aplicamos el filtro de idioma español y que sean revistas científicas y se incluyó los países España, Chile, México, Argentina, Colombia, Perú, Ecuador y Estados Unidos obteniendo 36 revistas, descartando 28 y para finalizar se utilizó 8 revistas.

Para ingresar en la base de datos Scielo se insertó como palabra clave “Morosidad” en búsquedas básica y obteniendo como primer resultado 22 referencias; luego de ello aplicamos el filtro en los años (2015-2020) filtrando todos los idiomas y todos los países, para luego obtener como resultado final 13 elementos y utilizamos 2 revistas.

Para finalizar al hacer la búsqueda en la base de Redalyc ingresamos a Google académico utilizando los términos: “Riesgo” y “Morosidad” en revista redalyc, se colocó en intervalo específico los años (2015-2020), especificando solo es español, teniendo como resultado 616 elementos y luego se realizó la depuración tendríamos 29 y al final, seleccionamos 6 revistas.

### **Limitaciones y Ética:**

Como lo señala Price y Murnan (2004) las limitaciones que tuvimos al realizar la presente investigación fueron efectos longitudinales refiriendo al corto tiempo que tuvimos como investigadores.

Referente a la ética hemos respetado la metodología solicitada por la Universidad, la metodología IMRDYC cuya estructura se caracteriza por Introducción, Metodología, Resultados, Discusión y Conclusiones, asume esta estructura como criterio para la escritura de temas de investigación logrando objetivos eficientes, y así comprender, pretender comunicar; en forma ordenada y precisa (Reguiro y Saez, 2013).

**Tabla 2:**

*Base de datos de búsqueda con criterios de inclusión y exclusión*

Base de datos	Criterios de inclusión	Criterios de exclusión	Cantidad filtrada	Cantidad excluida	Cantidad elegida
Scielo	Las palabras claves: "Morosidad". Tipo de fuentes "Revistas" Países en Latinoamérica. Idioma, español. Años, 2015 al 2020.	No guarda relación con el tema de investigación	12	10	2
Redalyc	Las palabras claves: "Morosidad" y "riesgo ". Tipo de fuentes "Revistas" Países en Latinoamérica. Idioma, español. Años, 2015 al 2020.	No guarda relación con el tema de investigación	29	23	6
Proquest	"Morosidad" AND "Financieras". Texto completo. Evaluada por expertos. 2015-2020. Idioma Español. Revistas científicas. Países (Spain OR Chile OR México OR Perú OR Argentina OR Colombia OR Ecuador OR EEUU)	No guarda relación con el tema de investigación	36	28	8
Ebscohost	Las palabras claves: "Morosidad" or "Cartera pesada". Tipo de fuentes "Publicaciones académicas" Países en Latinoamérica. Idioma, español. Años, 2015 al 2020.	No guarda relación con el tema de investigación.	14	8	6
<b>Total</b>			<b>91</b>	<b>69</b>	<b>22</b>

Fuente: EBSCOhost, ProQuest, Scielo, Redalyc.  
Elaboración: Propia.

### **Criterios de inclusión:**

Los motivos para incluir las revistas científicas a nuestra investigación fueron que respondieran nuestras preguntas planteadas, teniendo como palabras claves, “Morosidad”, “Riesgo”, “Cartera pesada”, “Financieras”, “Latinoamérica”. haciendo el filtro en países de Latinoamérica, revistas académicas, textos completos, seleccionando idioma en español y por último especificando los años (2015-2020).

### **Criterios de exclusión:**

El fundamento que utilizamos para no incluir algunas revistas en nuestro tema de investigación fueron que encontramos revistas donde no tenían relación con nuestro tema.

### CAPÍTULO III RESULTADOS

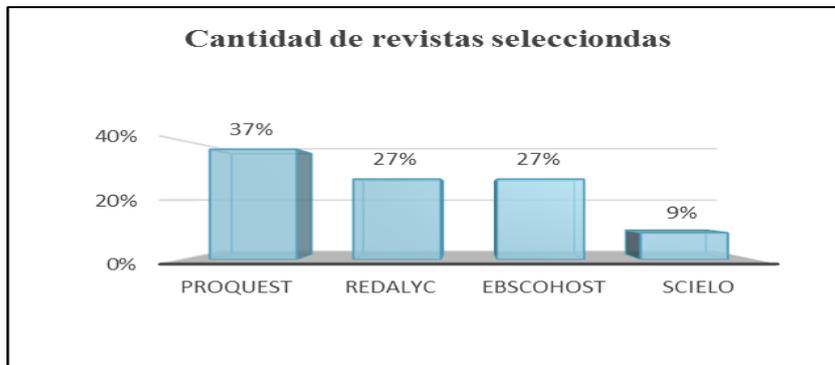
Para nuestro trabajo de investigación encontramos un total de 91 revistas científicas de las bases Scielo y Redalyc, EBSCOhost y ProQuest. sin embargo, solo se consideró 22 revistas científicas para nuestro tema de investigación ya que las demás no respondían a nuestro tema, siendo la base Proquest con más información brindada 8 revistas (37%), Redalyc 6 revistas (27%), Ebscohost 6 revistas (27%) y Scielo 2 revistas (9%).

**Tabla 3:**

*Número de revistas seleccionadas*

Revistas científicas	Cantidad de revistas seleccionadas	Porcentaje
Proquest	8	37%
Redalyc	6	27%
Ebscohost	6	27%
Scielo	2	9%
<b>Total:</b>	<b>22</b>	<b>100%</b>

Fuente: EBSCOhost, ProQuest, Scielo, Redalyc.  
Elaboración: Propia.



**Figura 1. Cantidad de revistas científicas seleccionadas**

Fuente: EBSCOhost, ProQuest, Scielo, Redalyc.

Elaboración: Propia

En la tabla 4 y la figura 2 detallamos la cantidad de revistas seleccionadas por país, convirtiéndose España el país con mayor aporte brindado con 7 revistas (32%), Chile con 4 revistas (18%), México con revistas 3 (14%), Venezuela con 3 revistas (14%), Colombia con 2 (9%), Ecuador con 2 revistas (9%) y por ultimo el país de Perú con 1 revista (5%).

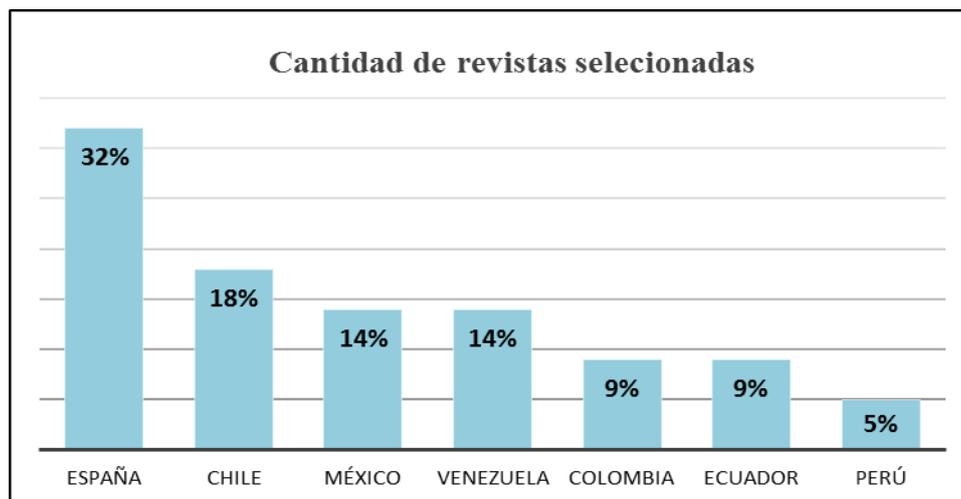
**Tabla 4:**

*Número de revistas seleccionadas por países*

País	Cantidad de revistas por país	Porcentaje
España	7	32%
Chile	4	18%
México	3	14%
Venezuela	3	14%
Colombia	2	9%
Ecuador	2	9%
Perú	1	5%
<b>Total:</b>	<b>22</b>	<b>100%</b>

Fuente: EBSCOhost, ProQuest, Scielo, Redalyc.

Elaboración: Propia



**Figura 2. Cantidad de revistas seleccionadas por países**

Fuente: EBSCOhost, ProQuest, Scielo, Redalyc.

Elaboración: Propia.

En las tablas 5,6, 7 y 8 figuran las 22 revistas que fueron seleccionadas para el tema de investigación donde detalla de que base fue tomada, el título de la revista y por último el país y el año donde fue publicada la revista.

**Tabla 5:**  
*Datos de la revistas (Parte 1)*

Base de datos	Título de la investigación	País	Año
Scielo	¿Qué determina la morosidad en las microfinanzas? El caso de la Asociación Civil Avanzar	Mexico	2018
Scielo	"Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México"	Mexico	2015
Redalyc	Análisis de los factores que influyen en la morosidad del sistema bancario venezolano (2005-2015).	Venezuela	2018
Redalyc	Perfiles morosos en tarjetagabientes de bancos privados del municipio.Libertador del estado de Mérida,Venezuela.	Venezuela	2017
Redalyc	The effect of credit derivatives usage on the risk of European Banks.	España	2015
Redalyc	Actualización del modelo de riesgo crediticio, una necesidad para la banca revolvete en México	Colombia	2016

Fuente: Scielo, Redalyc, EBSCOhost y ProQuest.

Elaboracion: Propia

**Tabla 6:**  
*Datos de la revistas (Parte 2)*

Base de datos	Título de la investigación	País	Año
Redalyc	Evolución financiera y perspectivas de la planta municipal en España	España	2018
Redalyc	The procyclicality of banking system in Spain . Descriptive study of the behavior of banking business before the cycle change .	España	2015
Proquest	Priorización de pago de deudas de consumo en Chile: El caso de bancos y casas comerciales.	Chile	2018
Proquest	Deuda, temporalidad y moralidad: Proceso de subjetivación de parejas jóvenes profesionales	Chile	2019
Proquest	Estimación de un índice de condiciones financieras para México	Mexico	2017
Proquest	Gobernados por las deudas El caso de los jóvenes adultos deudores de los créditos Corfo de Santiago de Chile.	Chile	2018

Fuente: Scielo, Redalyc, EBSCOhost y ProQuest.

Elaboracion: Propia

**Tabla 7:**  
*Datos de la revistas (Parte 3)*

Base de datos	Título de la investigación	País	Año
Proquest	De la transformación a la bancarización de las cajas de ahorros españolas: un análisis de los resultados perseguidos / de la transformación a la bancarización de los bancos de ahorro español: Un análisis de los resultados obtenidos.	España	2016
Proquest	Sistema financiero español: crisis, reestructuración y nuevos desafíos.	España	2016
Proquest	Estimación de la probabilidad de incumplimiento para las firmas del sector económico industrial y comercial en una entidad financiera colombiana entre los años 2009 y 2014.	Colombia	2017
Proquest	Tendencias recientes de la política de vivienda en España	España	2017
Ebscohost	Competencia y calidad de cartera en el mercado microfinanciero peruano, 2003-2015*.	Perú	2016
Ebscohost	El reto actual de la rentabilidad bancaria.	España	2020

Fuente: Scielo, Redalyc, EBSCOhost y ProQuest.

Elaboracion: Propia

**Tabla 8:**

*Datos de la revistas (Parte 4)*

Base de datos	Título de la investigación	País	Año
Ebscohost	Financial risk in credits to the consumption of the venezuelan banking system 2008-2015.	Venezuela	2017
Ebscohost	El papel de los medios en la comunicación de la Política Pública de la Estrategia Nacional de Educación Financiera en Chile.	Chile	2019
Ebscohost	Modelo Macro para Pruebas de Tension de Riesgo de Credito de Consumo en el Sistema Financiero Ecuatoriano	Ecuador	2017
Ebscohost	La regresión logística como modelo de predicción del riesgo crediticio en las organizaciones de la economía social y solidaria	Ecuador	2017

Fuente: Scielo, Redalyc, EBSCOhost y ProQuest.

Elaboracion: Propia

**Tabla 5:*****Base datos con aportes y la metodología de las revistas seleccionadas***

N°	Autores	Resumen	Metodologías e instrumentos
1	Golman, Matías, & Bekerman, Marta.	El presente trabajo distingue las variables determinantes sobre el mayor o menor grado de morosidad en el pago de los prestatarios microfinancieras en un estudio de caso correspondiente a la Asociación Civil Avanzar. Es a partir del análisis de la base de datos de dicha institución social argentina, que se analizan las características más relevantes del prestatario.	Investigación cuantitativa y cualitativa.
2	Chavarín Rodríguez, Rubén.	El índice de morosidad de los prestatarios se vuelve una variable que impacta de manera negativa y significativa a la rentabilidad obtenida por los bancos. La evolución del índice de morosidad es consecuencia de factores económicos, políticos y regulatorios, y varía entre bancos debido a las diferencias en sus políticas de gestión del crédito y de la tecnología y recursos con que operan éste.	Enfoque cuantitativo de tipo explicativo.
3	Altuve, Jorge L., Hurtado Briceño, Alberto José.	Debido a que la asignación de créditos es la principal actividad que llevan a cabo los bancos y, a su vez, es fuente esencial de sus ingresos, la gestión del crédito determina su estabilidad siendo los factores macroeconómicos y microeconómicos que influyen en la morosidad del sistema bancario venezolano, tomando como referencia el período 2005-2015.	Observacional transversal.
4	Silva Guillén, José Francisco y Rodríguez Angulo, José Miguel.	Los tipos de interés contractual, tasa de interés, sobreendeudamiento, condiciones de empleo, políticas crediticias, factores sociodemográficos (escolaridad, género, edad, etc.), cultura financiera y solvencia del deudor. Siendo la morosidad una variable que afecta a los bancos.	El estudio tiene un enfoque cuantitativo, descriptivo correlacional y explicativo.

N°	Autores	Resumen	Metodologías e instrumentos
5	Rodríguez Gil, Luís Ignacio, & Otero González, Luís, & Cantorna Agra, Sara, & Durán Santomil, Pablo (2015).	In summary, our results found that European banks that have credit derivatives for hedging experience an improvement in their level of financial stability, while those that operate through a speculative position give negative results. According to these data, the cause of the current crisis in Europe cannot be directly attributed to the use of credit derivatives.	Qualitative and quantitative research.
6	Trejo García, José Carlos y Ríos Bolívar, Humberto y Almagro Vázquez, Francisco.	Se identificó un modelo logit alternativo que refleja niveles de riesgo más precisos. Indicadores financieros de la banca como el ahorro, los activos y las utilidades mostraron rendimientos del 2,20%, mayor al registrado por la banca mexicana.	Análisis exploratorio
7	Romera Jiménez, Óscar.	Los factores que han permitido el cambio de la situación financiera son, por un lado, el mayor grado de responsabilidad de las corporaciones locales en la gestión financiera, que se pone de manifiesto en la adopción de medidas de política fiscal restrictiva.	Enfoque cuantitativo

N°	Autores	Resumen	Metodologías e instrumentos
8	Pisónfernández, Irene Clara, y Puime Guillén, Félix, y Crespo Cibrán, Miguel Ángel	The purpose of this study is to analyze the degree of procyclicality of the banking business and the relationship between the effects of the banking crisis and the financial crisis. The conclusions drawn from the empirical analysis of the banking system in the periods before and after the beginning of the crisis period.	In this section, we carry out an empirical study of a descriptive character
9	Madeira, Carlos	Clasificamos las familias de acuerdo con su estado de pago: al día con ambos oferentes, morosidad solo con bancos, morosidad solo con tiendas y morosidad con ambos. Los resultados muestran que todas las opciones de morosidad están asociadas a bajo ingreso, pero dicho factor tiene más impacto en el riesgo de no pago con ambos oferentes. Además, el riesgo de no pago con bancos o con ambos oferentes está asociado a un elevado endeudamiento (de acuerdo con el monto de deuda de consumo sobre ingreso esperado).	Descriptivo. Técnicas de recolección de información la combinación de encuesta y entrevista
10	Pérez-Roa, Lorena; Contreras, Matías Gómez	Se analizaron 34 entrevistas semiestructuradas a parejas jóvenes de Santiago y el gran Concepción. Se concluye que la intromisión de los créditos como un elemento permanente en el trasfondo de la vida cotidiana desplaza la situación conflictiva de endeudamiento hacia la condición de morosidad. Esto provoca, por una parte, que la construcción y limitación de los proyectos presentes y futuros tengan latentes el evitar la morosidad.	Metodológica cualitativa, se llevaron a cabo 34 entrevistas.

N°	Autores	Resumen	Metodologías e instrumentos
11	Armendáriz, Thelma; Ramírez, Claudia	Éstos sintetizan la información de diferentes variables en un solo indicador, lo que permite identificar el comportamiento general de las condiciones financieras de manera oportuna y condensada. Construimos y analizamos, mediante la metodología de componentes principales, un índice de condiciones financieras (ICF) para México.	Metodología descriptiva
12	Pérez-Roa, Lorena	Utilizando los datos empíricos de una encuesta y de una serie de entrevistas realizadas por la autora, nuestro argumento plantea que esta modalidad de crédito favorece un proceso de “subjetivación” de los jóvenes deudores a través de tres elementos: en primer lugar, por los enclaves bancarios que este modelo de sistema de crédito crea para resguardar los riesgos financieros de transformar a “sujetos pobres” en “sujetos financieros”.	Datos empíricos de una encuesta y de una serie de entrevistas
13	Fernández, Milagros Gutiérrez; Torres, Yakira Fernández; Zurdo, Ricardo Palomo	El objetivo de solucionar los problemas de liquidez, morosidad y solvencia en los que se encontraban inmersos. Las principales entidades financieras afectadas fueron las cajas de ahorros, que debieron acometer procesos de fusión y absorción, tratando así de reducir su exceso de capacidad instalada, y por tanto los costes asociados a su mantenimiento, lo que les conduciría a una mejora en su eficiencia (Banco de España, 2012).	Enfoque cuantitativo haciendo uso de los procedimientos de la investigación descriptiva.

N°	Autores	Resumen	Metodologías e instrumentos
14	Lahoz, Amado Franco	Las estrategias planteadas en la coyuntura de un nuevo ciclo económico que tiene la exigencia añadida de partir de unos niveles de tipos de interés históricamente bajos, la adopción de las nuevas tecnologías, la agilidad en la respuesta al cliente, la excelencia percibida en el servicio global ofrecido y en la propia experiencia del cliente.	Revisión documental
15	Castro Llanos, Diego Alejandro; Alejandro Pérez y Soto Domínguez	A través de un modelo logístico ordinal generalizado se encontró que a probabilidad de incumplimiento está asociada a las variables financieras liquidez, endeudamiento, rentabilidad y eficiencia. También se incorporó una variable de comportamiento, dos dicotómicas asociadas al tamaño de las firmas y una para el crecimiento económico del país.	Enfoque cuantitativo de tipo explicativo.
16	Maldonado, Jesus Leal; del Olmo, Almudena Martínez	Ante los efectos producidos por el pinchazo de la burbuja inmobiliaria residencial, la primera reacción política fue la de demonizar la tendencia generalizada de acceso en términos de propiedad, con la argumentación de que ese afán por ser propietarios había llevado a los españoles a endeudarse con hipotecas que indujeron el enorme aumento de la morosidad.	Revisión documental

N°	Autores	Resumen	Metodologías e instrumentos
17	Huamán, E. M., & Andía, G. A. (2016).	El objetivo de este estudio es analizar la relación que existe entre la competencia y la calidad de cartera en el sector micro financiero peruano en el periodo 2003-2015. Como indicador de competencia se emplea el poder de mercado estimado por el Índice de Lerner y como indicador de calidad de cartera se utiliza la tasa de morosidad.	Investigación, sus indicadores empleados en el análisis cuantitativo
18	Pérez Cimarra, P. (2020).	El contexto actual en el que se desarrolla la actividad bancaria es tremendamente complejo, con un claro predominio de los factores que presionan la rentabilidad a la baja. En las condiciones macroeconómicas actuales, es previsible que los bajos tipos de interés se mantengan en el medio-largo plazo, por lo que los bancos tendrán que aprender a ser rentables en este entorno.	Investigación cuantitativa.
19	Díaz, C. M., & Del Valle Guerra, Y. (2017).	Respecto a los factores microeconómicos, con la finalidad de defender su cuota de mercado, las entidades buscan incrementar los créditos que otorgan y muchas veces, para lograrlo relajan sus controles de riesgo, disminuyendo la calidad de su cartera crediticia a tasa de interés cobrada por los créditos otorgados puede ser un determinante de la calidad de cartera.	La investigación es cuantitativa, de tipo descriptivo, con un diseño no experimental longitudinal de tendencia

N°	Autores	Resumen	Metodologías e instrumentos
20	Montoya Ramos, C. (2019).	La educación financiera se está abordando en Chile como una política pública de Estado, con lineamientos, acciones, público objetivo y un horizonte temporal determinado. Sin embargo, pese a encontrarse, por ya casi dos años, en un estado de implementación y ejecución, no ha podido detectarse algún tipo de impacto concreto en la población.	Investigación cualitativa.
21	Uquillas Andrade, A., & González Vallejo, C. L. (2017).	La morosidad se agrava a medida que el volumen de crédito concedido crece más rápidamente que la actividad económica. Factores específicos como la liquidez y el margen de intermediación se relacionan negativamente con las tasas de Morosidad futuras, lo cual pone de relieve la importancia de la calidad de administración en las instituciones financieras.	Investigación cuantitativa.
22	Pérez, J. (2017).	Los análisis de factores atribuibles a la demanda de crédito como: Registro de impagos, número de años de funcionamiento de la organización, ingresos por ventas, posee garantías, destino de los recursos, posee créditos con otras instituciones. Así mismo, con base a las variables determinísticas anteriormente descritas, se construye el modelo de Regresión Logística Binaria.	El presente trabajo define una investigación cualitativa y cuantitativa

Fuente: Scielo, Redalyc, EBSCOhost y ProQuest.  
Elaboracion: Propia.

Chavarin (2015) Determina que las provisiones en una entidad financiera no solo respaldan el futuro de la empresa sino también ayuda a tomar mejores decisiones al tener los estados financieros en tiempo y forma. El desarrollo del índice de la mora se puede manifestar por diferentes factores como políticos regulatorios y económicos. Consideran que para que las instituciones puedan tener sustentabilidad con el tiempo es fundamental que las empresas cuenten con una provisión de crédito y hacer seguimiento constante a los indicadores económicos de la empresa. Se considera que la mora no es una pérdida decisiva ya que el tener una provisión contable guarda los recursos para que se pueda enfrentar en problemas de pago o pagos parciales. Una de las principales causas de ello en las entidades es por la insolvencia y la descapitalización que finalmente lo largo perjudica a la empresa. Se realizó un análisis econométrico de los clientes que no realizan sus pagos y se vieron estas características en ellos nacionalidad, edad, sector, educación y sexo. En la siguiente tabla mostraremos el porcentaje de morosidad por país que se realizaron a los prestatarios y los diferencia por nacionalidad donde los argentinos y bolivianos tienen mayor porcentaje en mora a diferencia de los paraguayos y peruanos que reflejan menor porcentaje. (Golman y Bekerman, 2018).

**Tabla 6:**

***Condición de la morosidad según la nacionalidad***

<b>Nacionalidad</b>	<b>Prestatarios con baja mora</b>	<b>Prestatarios con alta mora</b>	<b>Morosos %</b>
Argentina	76.83.	23.17	10.81
Bolivia	77.48	22.52	10.69
Parguay	82-12	17.88	10.22
Perú	84.91	15.09	9.43
Otro	76.92	23.08	0.00
<b>Total:</b>	<b>79.21</b>	<b>20.79</b>	<b>10.34</b>

Fuente: Golman y Bekerman (2018; pág. 13)

Elaboración: Propia

Altube, Hurtado y Alberto (2018) Indican que la morosidad es un paso previo a una pérdida en una entidad, por ello es muy importante conocer los factores macroeconómicos y microeconómicos que afectan el índice de morosidad existen diversas características bancarias que impactan como la rentabilidad, liquidez, política crediticia y el no tener un buen dominio de conocimiento en el manejo de riesgo. Un ejemplo claro es cuando el porcentaje de desempleo asciende se reducen los ingresos de un hogar, esto llegaría a ser una causa ya que muchas personas no podrían cumplir con sus obligaciones crediticias. Los indicadores siempre serán una alerta a tiempo para las empresas y es ahí cuando tienen que aplicar estrategias. Se considera que hay una relación de una cartera pesada y la eficiencia de la gestión realizada, el no hacer una buena colocación de crédito, no verificar correctamente los ingresos, la sustentabilidad del fiador definitivamente esto podría causar a la morosidad. Indican que hay diferentes formas de hacer un análisis sobre una cartera pesada como la prueba ADF, pruebas AF, modelo con rezagos, la correlación entre la morosidad y distintas variables y la prueba de heterodasticidad. Para poder medir la estabilidad y el riesgo en una entidad se puede realizar un análisis donde se toma la relación Z-score y la relación Z. Siendo la variable ROA donde el saldo capital tiene una relación con los activos totales de la empresa mostrando el comportamiento de pago que se ve reflejado en la tasa de morosidad (Rodríguez, Otero, Cantona y Durán, 2015).

Es fundamental tener un protocolo y que cumpla ello al momento de otorgar un crédito sin embargo es importante considerar esta información del prestatario sobre estas variables como su registro de pago en otros bancos, su edad, género, profesión, su nivel educativo, cuanto es el ingreso de su empleo, datos de su centro de labor, estado civil, dirección de vivienda averiguar cuanto es el tiempo real que vive en la dirección brindada, que bienes tiene, medir su capacidad de pago, si tiene tarjetas de créditos o no, mientras tengamos esta información podremos calcular mejor la probabilidad de mora (Silva y Rodríguez, 2017). Una regla general utilizada para reducir el nivel de deuda pública, las entidades deben presentar un periodo medio de pago a proveedores con un plazo determinado por normativa de la morosidad (Romera y Oscar, 2018). Si bien es cierto hoy en día el endeudarse con bancos, tarjetas o tiendas muchas personas lo ven ahora normal siendo un problema para los morosos ya que representa un estigma para ellos e ingresando al registro de deudores, por ello a veces una estrategia es mantener es mora controlada, lo que dificulta más adelante que un prestatario pueda solicitar crédito en alguna entidad, es por ello por lo que es muy importante que se proyecten a los tiempos futuros en pagar la deuda (Pérez-Roa, Lorena, Contreras y Matías, 2019) Como sabemos el sistema financiero es fundamental y esencial en nuestra economía sin embargo el índice de la morosidad es una señal de alerta a problemas que podría enfrentar una empresa, siendo una causa principal que afectan la liquidez y la sustentabilidad de las entidades. La economía es un factor muy importante que refleja una gran perspectiva para las empresas. Definitivamente un factor determinante es la inflación ya que el capital adeudado puede llegar a incrementar por el

aumento de la tasa de depreciación del tipo de cambio e inflación. Se considera que una inflación elevada provoca una gran incertidumbre, sin embargo, en algunos casos podría esto beneficiar al que presente la deuda ya que la cantidad que tendrá que devolver será lo mismo solo que con menos valor, esto perjudicaría a los que tienen que cobrar la deuda. Se considera que si el (PBI) producto bruto interno ya que si esto se eleva la economía crece por lo que significa que sí hay una caída muchas empresas sufren una disminución en sus ingresos. Para poder profundizar el ratio de morosidad y las variables para ello se establece el modelo econométrico donde nos permitirá reducir las diferencias con la variable que sería la ratio de Morosidad (Armendáriz y Ramírez, 2017). Hay estudios que indican que el tener deudas de consumo y estar sobre endeudado lleva muchas veces a la depresión que muchas veces esto se da por el desempleo elevado, la reducción de ingresos en el hogar, hoy en día el porcentaje de las tarjeta de consumo se ha elevado y a su vez aumenta el riesgo a la morosidad debido a que los clientes muchas veces gastan más de lo que perciben (Madeira ,2018).

### Factores de morosidad

Pérez-Roa (2018) realizó una investigación en Chile referente al financiamiento de los créditos estudiantiles universitarios de la CORFO para determinar cuáles eran los motivos y los factores por los cuales lo jóvenes universitarios incurrían en este tipo de deudas las cuales con el tiempo generaban morosidad ya que muchas veces se tornaban a ser impagables. Las entidades financieras conocen las expectativas de los jóvenes y usan ello como una estrategia para acaparar ese nicho en el mercado y proporcionar financiamiento

para dicha necesidad. La autora realizó una serie de encuestas y entrevistas en jóvenes estudiantes entre 25 a 35 años que tuvieron algún financiamiento estudiantil, la cual básicamente determinó que los deudores incurren en este tipo de financiamiento por tres elementos y factores básicos; Endeudar para educar, esta es la estrategia clave por la cual las financieras que publicitan y promocionan créditos estudiantiles con una publicidad engañosa, de acuerdo al estudio realizado en su mayoría las deudas recaen en jóvenes y familias de clase media (52.3 %) y clase media - baja (35.9 %) y esto podría significar un riesgo para las entidades bancarias sin embargo ellas suelen protegerse mediante un aval, añadiendo el 5 % adicional en la tasa interés y por una garantía estatal; ahora esta idea de política de financiamiento se basa en que un título universitario te permitirá obtener un mejor puesto de trabajo y así poder pagar deudas asociadas al crédito estudiantil; pero esta idea probabilística está muy alejada de la realidad; ya que los jóvenes muestran un gran sentido de estrés, presión y sumisión sobre este tipo de créditos abusivos, los encuestados indicaron que destinan entre el 16 al 30 por ciento de sus ingresos al pago de sus deudas; este tipo de condiciones poco favorables de los créditos han llevado a una conducta de morosidad ya que muchos de ellos no logran adaptarse a las exigencias de pagos e incurren a sobreendeudamiento estudiantil.

Maldonado y Olmo (2017) explican la política de vivienda en España y la problemática para poder acceder ellas y ante el cambio constante en la economía de los jóvenes, personas adulto mayor, personas vulnerables y los hogares más desfavorecidos; un crédito inmobiliario o un alquiler genera un endeudamiento sobre todo en los sectores

mencionados en líneas anteriores, los factores que suelen influir en los impagos de las deudas hipotecarias y/ o alquileres viene a ser la reducción de salarios, el alto desempleo en los jóvenes. La poca estabilidad laboral, todo ello influye tanto en un posible endeudamiento como en un factor desfavorable para el acceso de un crédito hipotecario. El sistema financiero español se ha visto en la necesidad efectuar un cambio radical y casi obligatorio ante el desequilibrio que ha vivido en estos últimos años sobre todo después de la crisis financiera que golpeo España, los errores que gestaron la crisis fueron el crecimiento del ritmo bancario no vino acompañado de un crecimiento de fondos, la poca prudencia en la liquidez, es decir existía mayor crecimiento de crédito que de ahorro y una fuerte concesión en los riesgos crediticios y es aquí donde precisamos el punto clave de nuestra investigación en los excesos de formalización de préstamos; ya que todo ello conlleva a la morosidad que viene a ser uno de los elementos principales del riesgo crediticio, es por ello que establecieron ciertas estrategias que ayudaron y empujaron a que las entidades bancarias resurgieran luego de que muchas inclusive estaban totalmente quebradas. Una de ellas fue disminución de número de competidores del total de 45 entidades y cajas bancarias que existían en el 2007 se redujeron a cinco bancos, dos entidades que son del Estado y dos cajas de ahorros y la casuística ha sido diferente y variada como las fusiones bancarias, adquisición de entidades cotizadas, recate públicos , subastas entre otros, la capacidad instalada en el sector financiero también ha sido una estrategia clave para la reestructuración y por último el despalcamiento financiero. Hoy en día las nuevas formas que una entidad financiera afronta la crisis va de la mano en conocer a su público entre ellos personas naturales y

empresas, por ello optan por nuevas tecnologías y adaptación a nuevos escenarios para complacer a sus clientes. Otra de las estrategias claves es la gestión del talento humano, profesionales que además de ser la cara de las entidades sean también el respaldo que brindaran una información y orientación adecuada, este tipo de excelencia en el servicio en su totalidad implica un compromiso por parte de los clientes que muchas veces siente fidelidad por alguna entidad y lograr el cumplimiento de pago de sus deudas. (Lahoz, 2016). Fernández, Torres y Zurdo (2016) evaluaron también la transformación de las cajas y financieras Españolas luego de la crisis del 2007, ellos determinan como estrategia para combatir la crisis financiera a raíz de la morosidad lo siguiente:

- Limitación para el acceso de créditos, exigiendo viabilidad y mejora en la eficiencia
- Se generó la fusión de cajas y entidades bancarias, esta permitieron una mejora en la generación de escala
- Creación de los SIPS.

Castro, Pérez y Soto (2017) señalan estimar la probabilidad de un incumplimiento de pago entre las firmas que mantienen obligaciones contractuales con una financiera, para ello han diseñado una estrategia de un modelo logístico que permitirá conocer el riesgo antes de generar algún crédito y/o préstamo bancario. Para ello se ha tomado las variables asociadas al incumplimiento de pago como: rentabilidad, liquidez, endeudamiento, eficiencia, así como también las variables el tamaño de firmas y crecimiento económico del país. Mediante el modelo logístico ordinal y luego de la estimación de las variables se

determinó que las empresas pequeñas son las que más alta probabilidad tiene a incurrir en morosidad, en conclusiones generales este modelo utiliza firmas que hayan contraído deudas con entidades financieras cuya finalidad es conocer y estimar la probabilidad del incumplimiento de pago, de esta forma estos indicadores pueden ser utilizados como una alerta temprana ante un cambio de una empresa.

Pérez (2020) explica el reto y el desafío que hoy en día viven las entidades bancarias para combatir la baja rentabilidad, uno de los elementos es combatir la morosidad, el autor expresa que medidas son posibles de tomar a fin de combatir la baja rentabilidad, tanto la mejora de calidad del activo como una buena eficiencia son aspectos fundamentales y principales para mejorarla. Las medidas que se pueden resaltar de la presente investigación son la consolidación del sector bancario sin embargo esta funciona siempre y cuando se realice con entidades o cajas de ahorros pequeñas como lo que sucedió en España desde el año 2008, pero si se tratara de entidades financieras grandes sería más factible una reestructuración, sin embargo no solo eso sería parte de la mejora de rentabilidad y reducir la morosidad si no también la mejora de calidad del activo, la mejora de la eficiencia, búsqueda de nuevos ingresos e inversión en nueva tecnología. Huaman y Andia (2016) detallan y analizan la competencia y la calidad de la cartera en el sector micro financiero peruano; el estudio consiste en evidenciar la discrepancia que existe en que una mayor competencia significaría mayores beneficios para los agentes en el mercado financiero y mejoraría la cartera crediticia contra que un mayor competencia deterioraría la calidad de la cartera. Para ello se tiene como indicador la Morosidad en efecto al Índice de Lerner y se detallan los

factores que lograr influir en un comportamiento de morosidad, entre ellos el incremento en las tasas de interés y una expansión de la cartera de créditos, mediante el estudio se determinó que a un mayor grado de competencia dentro del sector micro financiero perjudica significativamente el riesgo crediticio de sus colocaciones, llevándolos a caer en impagos de deudas y créditos. Finalmente se concluye que de acuerdo a los cambios que se viene dando en las micro financieras peruanas se sostiene como estrategias de prevenir la morosidad es necesario y fundamental llamar al compromiso de entidades reguladoras realicen la supervisión y monitoreo a fin de que la competencia entre las micro financieras beneficien a los consumidores y de esta forma se genere una estabilidad económica. Díaz y Del Valle (2017) precisan que para estudiar e investigar una crisis financiera es necesario profundizar las causas que nos conllevan a ella, una de ellas es el riesgo crediticio que principalmente se da cuando el banco brinda préstamos o créditos y existe la posibilidad de que este no pueda ser pagado y recaiga en una morosidad. Pero, ¿por qué motivo una persona puede llegar a no efectuar sus compromisos de pago? Existen diferentes factores entre ellos los externos como los desastres naturales, política monetaria, coyunturas sociales y económicas tanto nacionales como internacionales, guerras entre otras más. El autor referencia al riesgo financiero en los créditos bancarios de Venezuela, donde existe un factor mucho más grande que en otros países que es la inflación lo cual ha generado un tema alarmante en la impuntualidad de los pagos, esta viene a ser una de las causas por las cuales se tiene una caída en el poder adquisitivo de las familias y tornan e endeudarse con los bancos y financieras para poder hacer frente a esta terrible situación. Ante esta necesidad los bancos

ofrecen la forma de financiar a las familias mediante tarjetas de créditos, créditos personales, créditos vehiculares, entre otros los cuales pueden ser financiados entre 12 a 60 meses dependiendo de la evaluación que se realice al cliente. Una estrategia fundamental para prevenir la moridad es la de evaluar correctamente el perfil de los potenciales deudores; así mismo las entidades bancarias se han visto en la necesidad de recurrir a protegerse de estos deudores a través de sus ahorristas con los que cuenta en caso los cliente morosos no cumplan con sus compromisos de pago.

Montoya (2019) explica que actualmente la población Chilena cuenta con un crecimiento en alta morosidad y sobre endeudamiento, si bien es cierto desde el año 2014 se creó la Comisión Asesora Presidencial denominada “Comisión Asesora para la Inclusión Financiera”, que tenía como finalidad la educación financiera y la protección al consumidor esta no ha dado los resultados esperados y muestra de ello es el crecimiento de índice de morosidad, entonces la investigación se basa en comprender ¿Cuáles son los motivos por los cuales no se está obteniendo la correcta asesoría? Básicamente el autor explica que existen diversas razones por las cuales se muestra ineficacia, la principal viene a ser que se carece de una definida y clara estrategia de medio comunicacional. Existe un crecimiento del 40% de deudores en los últimos cuatro años desde la implementación de la Comisión. La Educación Financiera consiste en permitir hacer comprender a los individuos los conceptos básicos financieros y de esta manera se evitaría fraudes, toma de decisiones inadecuadas y evitar un endeudamiento excesivo, una de las principales razones por las cuales la población chilena en este tipo de deudas es por la falta de educación financiera, según una encuesta

revela que la población de América Latina no comprende el termino de tasa de interés simple y tasa de interés Compuesta y como esta se calcula. Por tanto es indispensable proponer una estrategia comunicacional de difusión masiva que impacte directamente la posición de la opinión pública, pero no solamente se debe buscar la difusión de medios de comunicación si no que también que este sea diseñados de acuerdo a las necesidades de la población y a todo nivel de alfabetización, también es preciso indicar que los periodistas que brinden y culturicen a la población estén debidamente preparados y especializados en la materia financiera. Ahora si bien es cierto las entidades financieras públicas y privadas buscan promocionar y vender sus servicios y productos antes de educar al consumidor, inclusive muchas de ellas financian a los medios comunicacionales por lo cual no es muy conveniente que tengan un espacio de comprensión financiera. Por tanto se concluye que los medios de comunicación chilenos aún no están en total compromiso y no está llegando la información a quienes más lo necesitan, es necesaria la apropiación de los conceptos que influyen en la educación financiera. Uquillas y González (2017) indican que unos de los riesgos más importantes de las financieras son los riesgos crediticios que son básicamente el índice de morosidad y las deudas que no han sido pagadas, pero aun vienen a ser inciertos algunos factores que influyen en la morosidad, como el endeudamiento de las familias y empresas, el margen de intermediación financiera, ineficiencia de los trabajadores financieros, créditos sin garantías, la tasa de crecimiento del PBI, el tipo de cambio entre otros. Es por ese motivo que este estudio busca un modelo de gestión que permita preveer y tener como estrategia cuando se corre el riesgo de la morosidad a fin de poder evitarla a tiempo, monitorear y

controlar el riesgo crediticio. Actualmente las financieras se basan de un tema intuitivo para determinar los riesgos solo en base a un histórico de indicadores, es por ello que el trabajo que propone el autor es ir más allá y con esta herramienta busca la evaluación, gestión y control de riesgo de una manera negativa o positiva de acuerdo a los indicadores. Mediante el modelo propuesto permite realizar las predicciones de la morosidad y estos ayudaría a anticipar las dificultades que pueden causar está en la economía, accionista y las entidades de supervisión bancaria. Las pequeñas organizaciones en Ecuador suelen financiarse a través de créditos para el desarrollo de sus proyectos sin embargo por el grado de incumplimiento de pago, la cooperativas y/o cajas de ahorros muchas a veces dificultan el acceso a los créditos denegando el otorgamiento en virtud al riesgo crediticio, por tanto como una fuente de apoyo y como una estrategia se presenta un modelo de regresión logística binaria que tendrá la finalidad de analizar el riesgo de impago de las obligaciones financieras ,como parte de ello se tomara en consideración las variables independientes como: registro de impagos anteriores, posición de garantías, ya que estas variables tiene un efecto significativo, también es parte del modelo las variables propias de los solicitantes. Asi mismo las variables que normalmente se consideran para el estudio de morosidad como el número de años de funcionamiento de la empresa, monto de ingresos, si posee créditos con otras financieras fueron irrelevantes al momento de determinar la probabilística de incurrir en morosidad . Es importante mencionar que este modelo no reemplazaría a los modelos y estrategias para determinar la morosidad pero si para ser usado como una herramienta de apoyo y la predicción con las variables estudiadas. (Pérez, 2017).

**Tabla 11**

*Factores que influyen en la morosidad según autores*

<b>Factores que influyen en la morosidad según autores</b>	
<b>Pérez-Roa (2018)</b>	Publicidad engañosa o encubierta que utilizan las entidades bancarias con el fin de captar clientes y vender sus productos, sin una evaluación crediticia correcta
	Altas tasas de intereses, sobre todo cuando existe algún incumplimiento de pago en los abonos
	Creditos abusivos, aprovechamiento de la necesidad de los sectores vulnerables
<b>Maldonado y Olmo (2017)</b>	Factores externos como: Reducción de salarios en los deudores, desempleo, poca estabilidad laboral, cambio constante en la economía
<b>Huaman y Andia (2016)</b>	El incremento en las tasas de interés y una expansión de la cartera de créditos, ya que a un mayor grado de competencia dentro del sector micro financiero perjudica significativamente el riesgo crediticio de sus colocaciones
<b>Díaz y Del Valle (2017)</b>	Factores externos como los desastres naturales, política monetaria, coyunturas sociales y económicas tanto nacionales como internacionales, la Inflación.
	La inflación es un tema alarmante en la impuntualidad de los pagos, esta viene a ser una de las causas por las cuales se tiene una caída en el poder adquisitivo de las familias y tornan e endeudarse con los bancos y financieras para poder hacer frente a esta terrible situación
<b>Montoya (2019)</b>	Falta de educación financiera, según su estudio revela que la población de América Latina no comprende el termino de tasa de interés simple y tasa de interés Compuesta y como esta se calcula.
<b>Altube, Hurtado y Alberto (2018)</b>	El porcentaje de desempleo asciende se reducen los ingresos de un hogar, esto llegaría a ser una causa ya que muchas personas no podrían cumplir con sus obligaciones crediticias.
	No hacer una buena colocación de crédito, no verificar correctamente los ingresos, la sustentabilidad del fiador definitivamente esto podría causar a la morosidad.

Fuente: Pérez-Roa (2018); Maldonado y Olmo (2017); Huaman y Andia (2016); Diaz y del Valle (2017); Montoya (2019); Altube, Hurtado y Alberto (2018).

Elaboracion: Propia

## DISCUSIÓN

Los investigadores Atuve, Hurtado y Alberto et al 2018; señalan que existen diversos factores macroeconómicos y microeconómicos que pueden influenciar en tener una cartera pesada con riesgo a morosidad, entre ellos resalta el porcentaje de desempleo, así mismo detalla que una mala evaluación crediticia puede llevar al riesgo financiero, ya que muchas veces los filtros y variables aplicados en las financieras no son los óptimos. Un alarmante determinante para un sobreendeudamiento es la una tasa alta de inflación la cual tiene como consecuencia una caída en el poder adquisitivo de las familias y tornan e endeudarse con los bancos y financieras, señala Díaz y Del Valle et al (2017). En esa misma línea los investigadores Montoya 2019 y Pérez-Roa et al (2018), explican que básicamente los factores que influyen en un impago de deudas es la falta de orientación adecuada, una educación financiera casi nula y un aprovechamiento por parte de las financieras ante la necesidad de la población vulnerable y/o público joven. Con todo esto consideramos que existen factores y variables medibles las cuales son fácilmente de detectar y de esta manera rediseñar estrategias para combatirlas y mejorarlas. Sin embargo también existen factores externos que no son posibles medir y muchas veces son inciertos.

En ese sentido Silva y Rodríguez et al (2017), considera que una de las estrategias para evitar la morosidad es evaluar correctamente al posible deudor, con variables y determinantes influyen en el momento de generar un compromiso entre financiera y cliente entre ellos se encuentra el registro de pago en otros bancos, su edad, género, profesión, su nivel educativo, cuanto es el ingreso de su empleo, datos de su centro de labor, estado civil, medir su capacidad de pago por su SCORE; con esta información correctamente detallada se podrá obtener una evaluación optima de los clientes .

Castro, Pérez y Soto (2017), Uquillas y González (2017) y Pérez et al (2017) proponen un Modelos Logísticos Binario que mediante variables pre seleccionadas y un histórico correcto de un comportamiento crediticio se podrá mediar la probabilidad de que una deuda incurra en morosidad o en su medida sea impagable, sin desmerecer a los modelos los cuales ya existen actualmente; pero fundamentan que sería una herramienta útil para las financieras que podría ser de apoyo.

Los investigadores Montoya et al (2019), señala que una estrategia importante para prevenir la morosidad es la orientación debida por parte de los trabajadores de las entidades financieras hacia los clientes, y no solo eso no también que las entidades reguladoras sean entes que monitoreen y cuenten con un plan comunicacional agresivo que predomine la educación financiera para los sectores con recursos económicos más bajos ya que ellos son los que tiene mayor tendencia a endeudarse.

Finalmente, podemos detallar que las existen diversas estrategias en el sector financiero para combatir la morosidad, algunas de ellas tendrán un costo adicional, sin embargo existe un factor básico que no tiene costo alguna para el sector bancario y es la orientación hacia los clientes; ya que muchas veces los bancos buscan su fuente de negocio que es generar deudas en clientes que no tienen una educación y conocimientos financieros, sin darse cuenta que esto a la vez puede traer consigo un índice alto de morosidad generan un riesgo crediticio.

## CONCLUSIONES

Los bancos, cajas de ahorros y financieras hoy en día viven con un alto riesgo de baja rentabilidad, uno de los factores más importantes que impactan el riesgo financiero es el índice de Morosidad, por ello es fundamental conocer y estudiar esta variable. Existen diversas causas por las cuales los clientes pueden caer en un comportamiento impuntual de sus pagos; factores internos y externos, algunos de ellos que son fáciles de detectar y prevenir, sin embargo existen otros que están fuera del alcance y que pueden afectar a una población general por ejemplo hoy en día la Pandemia Mundial del COVID 19.

A pesar de las circunstancias, factores y causas de la morosidad existen estrategias para combatir la morosidad que actualmente ya las entidades bancarias vienen utilizando pero que necesariamente se tiene que mejorar; estrategias claves que pueden medir probabilidades de que un cliente sea moroso y de esta manera evitaríamos una cartera pesada que no solo beneficia a la entidad financiera si no a la misma población y su economía.

Finalmente, las empresas financieras que tengan estos conceptos claros podrán medir y concientizar los riesgos financieros que puedan ocasionar un comportamiento moroso, ya que no solo se trata de vender o promocionar sus servicios y productos, si no también se debe tener una visión a futuro y evaluar si realmente las deudas que contraen sus clientes serán posibles de pagarlas y no se están sobre endeudando.

## RECOMENDACIONES

Las empresas financieras hoy en día deben estar alertas para identificar correctamente los factores y variables que implican un alto índice de morosidad, ya que de esto depende generar los filtros necesarios para un otorgamiento de crédito de cualquier índole.

Las empresas deben generara nuevas estrategias para prevenir y combatir la morosidad, ya que un alto índice de esta puede llevar muchas veces a una crisis financiera. Existen diversos modelos y evaluación de variables para rediseñar estrategias, es importante que estén actualizados ya que el cambio de los factores es constantes y el comportamiento de consumidor también.

Finalmente, las empresas financieras deben estar preparadas ante cualquier situación que pueda llevar a un riesgo crediticio, enfrentando las coyunturas y respaldando las nuevas tendencias de estrategias a fin de estar siempre en una mejora continua.

## REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Altuve, Jorge L., Hurtado Briceño, Alberto José (2018) Análisis de los factores que influyen en la morosidad del sistema bancario venezolano (2005-2015). *Revista Venezolana de Análisis de Coyuntura*, vol. XXIV, núm. 1, 2018. Recuperado de <https://www.redalyc.org/jatsrepo/364/36457129005/html/index.html>.
- Armendáriz, T., & Ramírez, C. (2017). Estimación de un índice de condiciones financieras para méxico \*. *El Trimestre Económico*, 84(4), 899-946. Doi: <http://dx.doi.org/10.20430/ete.v84i336.610>.
- Baptista, Collado y Sampieri (2010, p.7) Investigación cualitativa: una reflexión desde La educación como hecho social, Artículo de revisión Disponible. File:///C:/Users/Lizeth/Downloads/2192-Texto%20del%20art%20C3%adculo-7372-2-10-20150826%20(2).pdf.
- Bolaños & Calderón (2014) Estrategia pico para la construcción de la pregunta de investigación y la búsqueda de evidencias, scielo disponible en: [https://www.scielo.br/pdf/rlae/v15n3/es\\_v15n3a23.pdf](https://www.scielo.br/pdf/rlae/v15n3/es_v15n3a23.pdf)
- Castro Llanos, DA y Alejandro Pérez y Soto Domínguez. (2017) Estimación de la probabilidad de incumplimiento para las firmas del sector económico industrial y comercial en una entidad financiera colombiana entre los años 2009 y 2014. *Cuadernos de Economía*, 36 (71), 293-319. Doi: <http://dx.doi.org/10.15446/cuad.econ.v36n71.55273>.

- Díaz, C. M., & Del Valle Guerra, Y. (2017). Riesgo Financiero en Los Créditos Al Consumo Del Sistema Bancario Venezolano 2008-2015. *Revista Orbis*, 13(37), 20–40.
- Fernández, MG, Torres, YF y Zurdo, RP (2016). De la transformación a la bancarización de las cajas de ahorros españolas: un análisis de los resultados conseguidos / de la transformación a la bancarización de los bancos de ahorro español: un análisis de los resultados obtenidos. *revesco: revista de estudios cooperativos*, (122), 1-24. doi: [http://dx.doi.org/10.5209/rev\\_reve.2016.v122.52022](http://dx.doi.org/10.5209/rev_reve.2016.v122.52022)
- Huamán, E. M., & Andía, G. A. (2016). Competencia y calidad de cartera en el mercado microfinanciero peruano, 2003-2015. *Economía (02544415)*, 39(78), 67–93. <https://doi.org/10.18800/economia.201602.003>.
- Lahoz, A. F. (2016). Sistema financiero español: crisis, reestructuración y nuevos desafíos/spanish financial system: crisis, restructuring and new challenges. *Boletín de estudios económicos*, 71(218), 383-403. Retrieved from <https://search.proquest.com/docview/1821114119?accountid=36937>.
- Madeira, C. (2018). Priorización de pago de deudas de consumo en Chile: el caso de bancos y casas comerciales. *Economía Chilena*, 21(1), 118-132. Retrieved from <https://search.proquest.com/docview/2059598488?Accountid=36937>.
- Maldonado, J. L., & del Olmo, A. M. (2017). Tendencias recientes de la política de vivienda en España. *Cuadernos De Relaciones Laborales*, 35(1), 15-41. Doi: <http://dx.doi.org/10.5209/CRLA.54982>.

- Montoya Ramos, C. (2019). El papel de los medios en la comunicación de la Política Pública de la Estrategia Nacional de Educación Financiera en Chile. *Estudios Sobre El Mensaje Periodístico*, 25(3), 1541–1556. <https://doi.org/10.5209/esmp.67003>.
- Price, J.H. y Murnan, J. (2004). Research Limitations and the Necessity of Reporting Them. *American Journal of Health Education*, 35, 66-67. <https://comunicarautores.com/2017/04/07/importancia-de-expresar-las-limitaciones-del-estudio-2-principales-tipos-de-limitaciones/>.
- Pérez Cimarra, P. (2020). El Reto Actual De La Rentabilidad Bancaria. *Boletín Económico de ICE*, 3121, 19–34. <https://doi.org/10.32796/bice.2020.3121.6979>.
- Pisónfernández, Irene Clara, Y Puime Guillén, Félix, Y Crespo Cibrán, Miguel Ángel (2015). a prociclicidade do sistema bancario en españa. estudo descritivo do comportamento do negocio bancario perante o cambio de ciclo. *Revista Galega de Economía*, 24 (3), 5-20. [Fecha de consulta 26 de abril de 2020]. ISSN: 1132-2799. Disponible en: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?Id=391/39143096001>.
- Pérez-Roa, L., & Contreras, M. G. (2019). Deuda, temporalidad y moralidad: Proceso de subjetivación de parejas jóvenes profesionales. *Psicoperspectivas*, 18(3), 1-12. Doi: <http://dx.doi.org/10.5027/psicoperspectivas-vol18-issue3-fulltext-1646>.
- Pérez-Roa, L. (2018). Gobernados por las deudas el caso de los jóvenes adultos deudores de los créditos corfo de Santiago de Chile. *Cuadernos De Trabajo Social*, 31(2), 455-466. Doi: <http://dx.doi.org/10.5209/CUTS.54593>.

- Pérez, J. (2017). La Regresión Logística Como Modelo De Predicción Del Riesgo Crediticio en Las Organizaciones De La Economía Social Y Solidaria. *Revista Ciencia Administrativa*, 2, 232–243.
- Rodríguez Gil, Luís Ignacio, & Otero González, Luís, & Cantorna Agra, Sara, & Durán Santomil, Pablo (2015). The effect of credit derivatives usage on the risk of european banks. *Revista de Economía Mundial*, (40),197-219.[fecha de Consulta 26 de Abril de 2020]. ISSN: 1576-0162. Disponible en: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?Id=866/86641407009>.
- Romera Jiménez, Óscar (2018). Evolución financiera y perspectivas de la planta municipal en España. *Gestión y Análisis de Políticas Públicas*, (19). [Fecha de consulta 26 de abril de 2020]. ISSN: 1134-6035. Disponible en: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?Id=2815/281556727003>.
- Reguiro y Saez, (2013).Consideraciones sobre el artículo científico (ac): una aproximación desde el análisis de género y el posicionamiento, cielo disponible: <http://www.scielo.org.co/pdf/linli/n73/0120-5587-linli-73-00017.pdf>.
- Silva Guillén, José Francisco y Rodríguez Angulo, José Miguel (2017). Perfiles morosos en tarjetahabientes de bancos privados del municipio Libertador del estado Mérida, Venezuela. *Visión Gerencial*, (1), 8-23. [Fecha de consulta 17 de abril de 2020]. ISSN: 1317-8822.Disponible en: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?Id=4655/465549683002>.

Sampieri (1998, Pag. 60), CAPITULO IV. Metodología de la investigación Disponible.

<https://ri.ufg.edu.sv/jspui/bitstream/11592/7841/5/362.829%202-b467f-CAPITULO%20IV.pdf>.

Trejo García, José Carlos y Ríos Bolívar, Humberto y Almagro Vázquez, Francisco (2016).

Actualización del modelo de riesgo crediticio, una necesidad para la banca revolvente en México. *Revista Finanzas y Política Económica*, 8 (1), 17-30. [Fecha de consulta 19 de abril de 2020]. ISSN: 2248-6046. Disponible en: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?Id=3235/323544825002>.

Trejo García, José Carlos y Ríos Bolívar, Humberto y Almagro Vázquez, Francisco (2016).

Actualización del modelo de riesgo crediticio, una necesidad para la banca revolvente en México. *Revista Finanzas y Política Económica*, 8 (1), 17-30. [Fecha de consulta 19 de abril de 2020]. ISSN: 2248-6046. Disponible en: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?Id=3235/323544825002>.

Uquillas Andrade, A., & González Vallejo, C. L. (2017). Modelo Macro para Pruebas de Tensión de Riesgo de Crédito de Consumo en el Sistema Financiero Ecuatoriano. *Analítika: Journal of Statistical Analysis / Revista de Análisis Estadístico*, 14, 75–99.