

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“LA MOROSIDAD DE LOS CRÉDITOS MYPE Y SU EFECTO
EN LA RENTABILIDAD DE AGENCIA DE UNA ENTIDAD
FINANCIERA, TRUJILLO 2017-2018”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora Pública

Autora:

Leidy Marleny Gorbalań Vega

Asesora:

Mg. María Graciela Zurita Guerrero

Trujillo - Perú

2019



DEDICATORIA

A Dios, en primer lugar por mostrarme su bondad y favor desde siempre, porque es la fuerza de mi espíritu para luchar por mis sueños, quien me ayuda a esforzarme y perseverar en cada paso que doy, mi fiel ayudador

A mis padres, porque por ellos más que nada, busco desarrollarme, para poder ser su orgullo. Han sido mi mejor ayuda luego de Dios, y me motivan a seguir creciendo, su amor me conduce a ser mejor cada día

A mi asesora por su constante apoyo, comprensión y ánimo en todo el proceso del desarrollo de mi tesis.

AGRADECIMIENTO

Llena de satisfacción y esperanza, agradezco Dios y a cada uno de mis seres queridos, quienes han sido mis pilares para seguir adelante con este proyecto, que con mucho esfuerzo, esmero y fe en Dios me lo he ganado.

A mis padres Lidia Vega Graus y Alejandro Gorbacán Escobedo, porque ellos son la motivación de mi vida, son la razón de sentirme tan orgullosa de culminar esta meta.

A mis hermanos Leila, Argenis, Alex y Carol, por su apoyo moral, gracias a todos por confiar siempre en mí.

A mis amigos Raquel Plasencia, Patricia Chero, Juan Chiclote y Katya Jiménez por su apoyo incondicional, ánimo y por compartir mi alegría al verme avanzar una meta más.

A todos mis profesores por los conocimientos aprendidos, en especial a mi asesora Graciela Zurita por su apoyo y motivación.

A todos ellos, muchas gracias.

TABLA DE CONTENIDOS

DEDICATORIA.....	2
AGRADECIMIENTO.....	3
TABLA DE CONTENIDOS.....	4
ÍNDICE DE TABLAS.....	5
ÍNDICE DE FIGURAS.....	6
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN.....	8
1.1. Realidad Problemática.....	8
1.2. Formulación del problema.....	9
1.3. Objetivos.....	29
1.4. Hipótesis.....	30
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA.....	30
2.1. Tipo de investigación.....	30
2.2. Población y muestra.....	31
2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos.....	32
2.4. Procedimiento.....	33
CAPÍTULO III: RESULTADOS.....	34
3.1. Identificación del crédito MYPE y análisis de la morosidad de agencia de una entidad financiera, Trujillo por los periodos 2017 y 2018.....	35
3.2. Determinación y Análisis de la rentabilidad de agencia de una entidad financiera, Trujillo 2017-2018.....	46
3.3. Explicación del efecto de la morosidad en la rentabilidad de agencia de una entidad financiera, Trujillo 2017-2018.....	49
3.4. Determinación del efecto de la morosidad de los créditos MYPE en la rentabilidad de agencia de una entidad financiera, Trujillo 2017-2018.....	52
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....	53
4.1. Discusión.....	53
4.2. Conclusiones.....	55
REFERENCIAS.....	56
ANEXOS.....	58

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	Tipos de Crédito.....	21
Tabla 2	Tasas de provisiones.....	23
Tabla 3	Colocaciones de Créditos MYPE en agencia de entidad financiera 2017-2018.....	36
Tabla 4	Cantidad de Clientes MYPE 2017-2018.....	37
Tabla 5	Calificación de Clientes MYPE 2017.....	37
Tabla 6	Calificación de Clientes MYPE 2018.....	38
Tabla 7	Estado de la cartera MYPE morosa 2017.....	40
Tabla 8	Estado de la cartera MYPE morosa 2018.....	41
Tabla 9	Índice de Morosidad de la Cartera MYPE 2017-2018.....	45
Tabla 10	Comparativo de Rentabilidad 2017-2018.....	48
Tabla 11	Comparativo de Rentabilidad originada por Morosidad 2017-2018.....	48
Tabla 12	Variación de la Cartera MYPE morosa de 2017 a 2018.....	49
Tabla 13	Provisiones de Incobrabilidad de Créditos 2017 - 2018.....	49
Tabla 14	Provisión de Cartera MYPE Atrasada, periodos 2017- 2018.....	51

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Participación de Créditos MYPE en La Entidad Financiera.....	35
Figura 2 Panorama General de Resultados – Efecto Morosidad de Créditos MYPE en la Rentabilidad 2017-2018.....	52

RESUMEN

La Entidad financiera en estudio es una de las principales dentro de la Ciudad de Trujillo y uno de sus productos de mayor apogeo es el crédito MYPE; la tasa de morosidad de este crédito ha ido en incremento los últimos años. El objetivo de esta tesis es determinar los efectos de la morosidad de los créditos MYPE en la rentabilidad de agencia de una entidad financiera, a fin de optar medidas correctivas y de mejora.

Para ello se analizaron los estados financieros de los ejercicios 2017 y 2018, calculando los índices de morosidad y rentabilidad; se hizo análisis documental y se aplicó el método de entrevista, la cual se le hizo a un Administrador de agencia, a fin de conocer el manejo del proceso crediticio.

Como resultado se determinó que el crecimiento de los indicadores de la morosidad afectaron negativamente los indicadores de la perspectiva financiera como son la Rentabilidad patrimonial (ROE); Rentabilidad de inversiones (ROA), de la misma forma en los indicadores de la perspectiva de procesos internos afectando a los índices de morosidad. Como conclusión, se manifiesta que no se efectúa en muchos casos una correcta evaluación crediticia; viéndose afectado el logro de los objetivos financieros de la agencia de la financiera por el incremento en las provisiones por incobrabilidad, refinanciamientos y constantes castigos de cartera.

Palabras claves: morosidad, Créditos y rentabilidad.

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

Las microfinanzas comenzaron en Bangladesh y en partes de América Latina a mediados de la década de 1970 para conceder crédito a los pobres que, por lo general, no tenían acceso a servicios financieros formales. El modelo ganó popularidad y desde entonces se ha aplicado en países de ingreso bajo e ingreso alto. Con el tiempo, los proveedores de servicios financieros han ido entendiendo mejor la diversidad de necesidades financieras de las personas de bajos ingresos en las zonas urbanas y las zonas rurales, alcanzando así mayores posicionamiento en el mercado, con los diferentes productos ofertados (ahorros, créditos, seguros, remesas, entre otros), sin embargo; la morosidad crediticia sigue siendo uno de los principales factores que explican las crisis financieras y que paralizan su crecimiento.

El sistema de las microfinanzas en el Perú ha tenido iniciativas exitosas en la historia. De todas las entidades independientes que llegaron a tener éxito, la entidad financiera en estudio es un caso en el cual conjugaron, armoniosamente, la experimentación empresarial con una efectiva regulación, lo que generó una historia de éxito que ilustra el crecimiento de las microfinanzas. Durante los últimos diez años, el Sistema de este tipo de entidades financieras ha mostrado un desarrollo importante desplazando su saldo de colocaciones de S/ 19,693 millones en el 2017 a S/. 21,367 millones a diciembre 2018; crecimiento relativamente alto y aumentando su participación en el sistema financiero nacional de forma significativa. Sin embargo, las tasas de morosidad observadas en estas instituciones han venido aumentando, pasando de 5.42% en el 2017 a 6.50% a diciembre 2018 (Superintendencia de Banca y Seguros,

2018), niveles sustancialmente mayores a los observados en el sistema bancario afectando el alcance de sus objetivos estratégicos y financieros.

En la ciudad de Trujillo existen varias instituciones financieras, cada una de ellas con sus propias políticas y dirigidas a diferentes rubros. La gran parte está dirigida a micro y pequeños empresarios. La entidad financiera en estudio se dedica a la intermediación financiera, como en toda entidad existe el afán por lograr un crecimiento sostenido y ello se ve perjudicado por un problema fundamental, que es el crecimiento de la morosidad, lo cual se ve reflejado en la mala calificación de sus clientes, esto genera una cobranza deficiente y una baja recaudación.

Para la presente investigación se tomó una entidad financiera que nació como una institución encargada de llevar crédito a las poblaciones de escasos recursos y fomentar la descentralización del desarrollo económico en Perú. Con un sólido enfoque centrado en el cliente como base para la evaluación crediticia, y alcanzó una posición de liderazgo en el sector de las microfinanzas en Perú.

Su producto más rentable ha sido el crédito MYPE, debido a la acogida que ha tenido en los sectores de micro y pequeña empresa. Sin embargo, estos créditos específicamente han tenido una regular caída, lo cual afecta considerablemente los resultados esperados. El indicador de la mora en este tipo de crédito mostró una tendencia creciente en del año 2017 al 2018 a comparación de años anteriores, pasando a 7.50% para pequeñas empresas y 5.90% para microempresas; afectando así los resultados esperados de la agencia, puesto que por los créditos en atraso se tienen que realizar provisiones las cuales disminuyen la rentabilidad de la agencia. En respuesta, a lo antes mencionado, consideré indispensable estudiar la morosidad de los créditos MYPE y su efecto en la rentabilidad de la agencia de esta entidad financiera,

por los periodos 2017 y 2018, de tal forma que permita adoptar medidas correctivas para lograr los indicadores financieros propuestos.

Chavarín (2015) señala en su investigación "Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México" que durante la crisis bancaria de los 1990's en México, que una crítica que se formula desde hace varios años a los bancos comerciales establecidos en México es que, a pesar de mantener cierta solidez en la rentabilidad y en otros indicadores como la capitalización, no incrementan el volumen de crédito que otorgan a la sociedad y, en particular, a las empresas. Esta crítica se ha vuelto más marcada a raíz del bajo crecimiento económico logrado por el país a partir de la crisis financiera internacional. Una de las posibles explicaciones para la restricción de crédito que mantiene la banca es que, dados los sistemas vigentes de identificación y calificación de las solicitudes de crédito, 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. Si esto es así, los bancos tienden a hacer muy selectiva la asignación del crédito, con el fin de limitar lo más posible el crecimiento del índice de morosidad y de esta manera no ver perjudicada su rentabilidad.

Parrales (2013) en su tesis "Análisis del índice de morosidad en la cartera de créditos del IECE-Guayaquil y propuesta de mecanismos de prevención de morosidad y técnicas eficientes de cobranzas" señala que en el 2012, presentó un índice de morosidad del 10.26%, siendo 2.04% superior al promedio de la banca pública ecuatoriana. Entre las principales causas del incremento menciona:

- Pésima situación económica por falta de empleo.
- Calamidad doméstica.

- Olvido de la obligación de pago.
- Inflexibilidad en la propuesta de pago.
- Pocos mecanismos de cobros.

Al analizar el índice de morosidad por agencias del IECE, se muestra que el mayor porcentaje de créditos con cuotas vencidas se encuentra en la región costa; siendo la agencia regional Guayaquil, una de las que registra un alto índice de morosidad con el 12.13%. En el caso de esta tesis también la zona donde se registra mayor índice de morosidad es la Región Norte.

Picanyol (2013) En su tesis “Diagnóstico financiero en la concesión del crédito a la pequeña y mediana empresa familiar” indica la alta morosidad que presentan determinados activos de la banca y cajas de ahorro en España. Asimismo, afirma que la información financiera que les proporcionan las PYME no siempre es de calidad y a menudo carece de la necesaria transparencia. Ello acarrea una dificultad a la gestión del riesgo crediticio de la banca, dada la importancia de la inversión en riesgos cara a la prevención de la morosidad, que repercute negativamente en la cuenta de resultados de estas entidades prestamistas.

Vidal (2017) en su tesis “La morosidad y La rentabilidad de los Bancos en Chile” explica sus resultados obtenidos, ratificando la hipótesis en cuanto a que la morosidad si afecta negativamente la rentabilidad de los Bancos en Chile, con un alto nivel de significancia y predictibilidad. Recomienda por ende, los Bancos deberían seguir este indicador para prevenir un incremento en la cartera de alto riesgo, provocando incrementos de provisiones, continuas reestructuraciones de créditos, frecuentes castigos, y en consecuencia la disminución de la rentabilidad.

Breniz (2018) en su investigación “La Morosidad y La Utilidad de La Entidad Financiera Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo- Agencia Huánuco II Periodo 2017”, concluye que:

Un buen asesoramiento puede ayudar a superar los problemas financieros de los clientes 100% de opinión de analistas. Según los resultados de la investigación cuando los clientes se quedan sin empleo corren el riesgo de caer en insolvencia y no poder pagar sus deudas a la Caja.

Hidalgo (2016), en su tesis “Análisis del Proceso de Evaluación Crediticia a las Micro y Pequeñas Empresas y su Relación con el Índice de Morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito La Norteña S.A., Trujillo, 2016” afirma que los créditos MYPE son los créditos que representan el mayor ingreso a institución en estudio; así como también son los que registran el más alto índice de morosidad; explica también el proceso crediticio, identificando ciertas deficiencias, las cuales son causales de morosidad originada en el periodo de estudio; como las malas evaluaciones en el proceso de otorgamiento de un crédito, el tipo de calificación otorgada al cliente, entre otras.

Ramírez & Robles (2016), en su tesis “La Morosidad y su Incidencia en la Rentabilidad de la Agencia Laredo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo, Distrito de Laredo, años 2014-2015” explican que los microcréditos al ser de fácil acceso, cuentan con un alto riesgo, y esto ha impactado seriamente en la cartera de La Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo (CMACT), en particular en la Agencia Laredo, que hasta diciembre del 2015 tuvo una cartera morosa que había venido creciendo considerablemente año tras año, y que ha afectado seriamente en su rentabilidad.

1.1.1. Marco Teórico Conceptual.

a) **Concepto de Morosidad:** Pedrosa (2016) define a la morosidad como el retraso en el cumplimiento de una obligación se denomina jurídicamente mora, y por consiguiente se considera moroso al deudor que se demora en su obligación de pago. Consecuentemente se considera que el cliente se halla en mora cuando su obligación está vencida y retrasa su cumplimiento de forma culpable.

Gonzales (2012) indica que la morosidad está ligada a la solvencia. Por solvencia se entiende la capacidad financiera para hacer frente a sus obligaciones de pago. Cuanto mayor sea la solvencia menor será la morosidad.

Santillán & Gonzales (2012) Concluyen que las causas de la morosidad son el sobreendeudamiento, actos de deshonestidad y falta de moral de pagos del cliente; La incidencia del crecimiento de la morosidad se manifiesta en la disminución de la rentabilidad, debido a créditos mal colocados, originados por evaluaciones al personal del área de créditos que no cumplen las normas requeridas, lo que genera una cobranza deficiente y una baja recaudación.

La mora del deudor en sí, desde el punto de vista formal, no supone un incumplimiento definitivo de la obligación de pago, sino simplemente un cumplimiento tardío de la obligación. La consecuencia inmediata de la constitución en mora del deudor es el devengo de intereses moratorios como indemnización de los daños y perjuicios que causa al acreedor el retraso en el cobro. De suerte que, una vez constituido en mora, corresponde al moroso el pago del importe principal de la deuda más los intereses moratorios que resulten de aplicación en función del retraso acumulado que contribuirán a compensar los costes financieros que el retraso en el pago ha originado al acreedor.

Al mismo tiempo, la palabra moroso tiene otras acepciones y con frecuencia se utiliza en las empresas tanto para designar a aquellos clientes que se retrasan en pagar la factura (después del vencimiento contractual) como para denominar a aquellos deudores definitivamente incobrables y cuyos créditos se cargarán en la contabilidad directamente a pérdidas a través de las cuentas correspondientes (fallidos).

La morosidad en el sistema microfinanciero es el incumplimiento o retraso de los pagos de los créditos otorgados en el momento de su vencimiento, destinadas para el su crecimiento y desarrollo empresarial de los pequeños y microempresarios.

b) Causas de la morosidad

Factores Macroeconómicos

Son relativamente comunes los modelos que explican los determinantes macroeconómicos que generan la quiebra de una empresa. Saurina (1998) sostiene que, debido a la naturaleza de los problemas financieros que atraviesan las empresas que quiebran, la morosidad es un paso previo a dicha quiebra aunque no necesariamente una empresa morosa terminará quebrando. De esta manera utiliza algunas de las conclusiones teóricas de modelos que tratan quiebras de empresas para explicar los determinantes agregados de la morosidad.

Las mayores restricciones de liquidez pueden generar problemas en la capacidad de pagos. Por ejemplo, un aumento generalizado de los salarios, del precio de las materias primas o de los tipos de interés activos puede reducir la capacidad de pago de las empresas o familias (un incremento en los salarios mejora su capacidad de pago). Mayores niveles de endeudamiento (medido como porcentaje del PBI o del ingreso

medio) pueden aumentar las dificultades de los agentes para hacer frente a sus compromisos, ya sea por el lado del mayor peso del servicio de la deuda como por el menor acceso a créditos nuevos ya que niveles de apalancamiento más alto hacen más difícil obtener financiación adicional.

Muñoz (1999). Evalúa a través de un modelo de efectos fijos de datos de panel el impacto del crecimiento económico sobre la solvencia del sistema bancario peruano. Encuentra que la evolución de la tasa de morosidad es contracíclica, que la volatilidad del tipo de cambio afecta la mora de las colocaciones en moneda extranjera y que las variaciones de las tasas de interés tienen una relación directa con la calidad de la cartera. En el Perú, la investigación sobre los determinantes de la morosidad en las IMF es relativamente nueva y poco desarrollada, uno de los trabajos más conocidos es el documento de Murrugarra y Ebentreich (1999).

El objetivo de dicho trabajo es examinar el efecto de las políticas crediticias de las EDPYMES sobre los niveles de morosidad observados en sus agencias, utilizando como variables explicativas las características del mercado crediticio local y de las políticas de gestión de créditos de cada entidad y agencia.

En resumen, los determinantes macroeconómicos de la morosidad se pueden clasificar en tres grandes grupos: variables que miden el ciclo económico, las que afectan el grado de liquidez de los agentes y aquellas variables que miden el nivel de endeudamiento.

Factores Microeconómicos

El comportamiento de cada entidad financiera es fundamental para explicar su nivel de morosidad, por ejemplo aquellas entidades que tengan una política de colocaciones más agresiva se espera que presenten tasas de morosidad mayores. En este sentido, el crecimiento del crédito, el tipo de negocio y los incentivos a adoptar políticas más arriesgadas son los grupos de variables más analizados.

Uno de los elementos más importantes sobre la tasa de morosidad de una institución bancaria es la velocidad de su expansión crediticia, incrementos importantes en la tasa de crecimiento de las colocaciones pueden ir acompañados de reducciones en los niveles de exigencias a los solicitantes.

Una posible causa del incremento en la morosidad es el posible incentivo que tengan los gestores a asumir políticas de crédito más arriesgadas. Entidades con problemas de solvencia pueden iniciar una especie de “huida hacia adelante” buscando expansiones en segmentos más rentables pero con mayores riesgos. Saurina (1998).

Por otro lado, en toda entidad crediticia la adecuada vigilancia de los créditos colocados puede ser un determinante importante de la tasa de recuperación. La escasez de los recursos destinados a las tareas de monitoreo es una práctica peligrosa que puede afectar la capacidad de control y recuperación de los créditos otorgados.

Un indicador bastante común es el monto colocado por empleado. Refleja el monto colocado que, en promedio, cada empleado debe atender y se define como el ratio entre el total de colocaciones sobre el número de empleados. En principio se espera que el efecto de este indicador sobre la tasa de morosidad sea positivo. Sin embargo esta relación no es clara ya que incrementos en el monto colocado por empleado generan

mayores tasas de morosidad siempre y cuando este empleado haya superado el punto de saturación de créditos que pueda monitorear eficientemente, es decir que hasta cierto monto colocado, el empleado puede aumentar o mantener la eficiencia de los controles, y que a partir de cierto punto y por el excesivo tamaño del monto que debe supervisar es posible que empiecen a generarse pérdidas de eficiencia en el control.

En resumen, se puede concluir que la expansión crediticia, el tipo de diversificación sectorial, los incentivos y nivel de eficiencia de la empresa, la presencia de garantías, el poder de mercado y la solvencia de las entidades son importantes en la determinación de la tasa de morosidad observada por una institución crediticia.

En la actividad bancaria envuelve tres tipos de riesgos microeconómicos:

- ✓ El riesgo del impago de los créditos otorgados.
- ✓ El riesgo de liquidez que enfrenta la institución cuando no es capaz de hacer frente a sus obligaciones con sus depositantes.
- ✓ El riesgo de mercado.

La calidad de cartera de las micro finanzas es un tema que ha venido cobrando cada vez mayor importancia en los últimos años puesto que; en última instancia, la recuperación de los créditos en el término fundamental de la sostenibilidad de largo plazo de las instituciones financieras es una medida de riesgo de crédito general; que permite evaluar la calidad de sus créditos, comparar una gestión con la de sus principales competidores, así como para la evaluación del supervisor.

El otorgamiento de microcréditos conlleva un mayor riesgo crediticio, por otra parte; las instituciones micro financieras se enfrentan a niveles de morosidad más altos y volátiles con respecto a las Instituciones Bancarias (Andrade y Muñoz, 2006) Gestionar,

analizar y controlar altos niveles de morosidad permite la autosuficiencia operativa; de una institución financiera, disminuir gastos operativos asegura la viabilidad de la institución a largo plazo (Harriet, 2000).

Clasificación Crediticia del Deudor

La clasificación crediticia del deudor está determinada principalmente por la capacidad de pago del deudor, a través de su flujo de caja y el grado de cumplimiento de sus obligaciones. Asimismo, deben tomarse en consideración su solvencia, las clasificaciones crediticias asignadas por otras empresas del sistema financiero, así como su historial crediticio, entre otros elementos prudenciales. En el caso de los créditos a las microempresas, esta clasificación se efectúa en función de los días de morosidad. La Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS), según resolución S.B.S. N° 11356 – 2008, establece las siguientes categorías:

- (a) Categoría Normal: hasta ocho días de atraso
- (b) Categoría Problemas Potenciales: hasta 30 días de atraso
- (c) Categoría Deficiente: hasta 60 días de atraso
- (d) Categoría Dudoso: hasta 120 días de atraso
- (e) Categoría Pérdida: más de 120 días de atraso. (SBS, 2008)

c) Índice de morosidad

Según Abaco (2015) define La tasa de morosidad como el cociente entre el valor de los créditos dudosos y el valor de la cartera de créditos totales. El total de créditos dudosos utilizado para el cálculo recoge los dudosos que lo son por razón de morosidad,

es decir, aquellos instrumentos de deuda que tienen importes vencidos por cualquier concepto (principal, intereses,...) bien con una antigüedad superior a tres meses, bien por un importe superior al 25% de la deuda (salvo que se clasifique como fallidos) Es de señalar que para el caso de los créditos a la microempresa estas clasificaciones son efectuadas exclusivamente en función de los días de morosidad y por la totalidad del saldo deudor. Por otro lado, éste es un indicador más fino de la calidad de la cartera ya que considera, a los ocho días de atraso, la totalidad del crédito que presenta cuotas en mora como cartera atrasada y no sólo las cuotas atrasadas.

Para Aguilar, Camargo y Morales (2004), el índice de morosidad es uno de los indicadores de riesgo de crédito de una entidad, que viene a ser la proporción de su cartera, que se encuentra en calidad de incumplimiento.

El índice de morosidad mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de la cartera.

Si en el Perú la morosidad crediticia se incrementara considerablemente el país se podría ver envuelto en una crisis financiera. Cuando se produce la morosidad crediticia primeramente perjudica a la rentabilidad a la vez que se da una ruptura en la rotación de los fondos. Lo que trae consigo que la entidad financiera incremente sus provisiones por los créditos impagos, esto a su vez afecta inmediatamente a las utilidades. Por lo que, un incremento importante en la morosidad hace que el problema de incumplimiento se traduzca en uno de rentabilidad, liquidez y finalmente en un problema de solvencia. (Guillén, 2002).

Fórmula para cálculo del índice de mora.

$$\text{IMORA} = \frac{\text{CARTERA VENCIDA}}{\text{CARTERA TOTAL}}$$

Crédito

El crédito o contrato de crédito es una operación financiera en la que una persona (el acreedor) realiza un préstamo por una cantidad determinada de dinero a otra persona (el deudor) y en la que este último, el deudor, se compromete a devolver la cantidad solicitada (además del pago de los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiera) en el tiempo o plazo definido de acuerdo a las condiciones establecidas para dicho préstamo. Para Cassel (1914) señala que el crédito, en su esencia íntima, se funda en los bienes reales y sólo significa una transferencia de bienes de capital con el fin de que sean explotados.

En el 2016, Paredes y Ugarte, definen al crédito como una operación financiera donde una persona presta una cantidad determinada de dinero a otra persona llamada (deudor), en la cual este último 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.

Tipos de créditos

Según la Resolución SBS N° 11356-2008, la cartera de créditos de una institución financiera será clasificada en ocho (8) tipos. Se detallan los créditos que se estudiaron.

Tabla N° 1: Tipos de Crédito

Tipos de Crédito
Créditos corporativos
Créditos a grandes empresas
Créditos a medianas empresas
Créditos a pequeñas empresas
Créditos a microempresas
Créditos de consumo revolventes
Créditos de consumo no revolventes
Créditos hipotecarios para vivienda

Fuente: SBS (2008)

Créditos a pequeñas empresas

Son aquellos créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) es superior a S/. 20,000 pero no mayor a S/. 300,000 en los últimos seis (6) meses.

Si posteriormente, el endeudamiento total del deudor en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) excediese los S/. 300,000 por seis (6) meses consecutivos, los créditos deberán ser reclasificados como créditos a medianas empresas. Asimismo, en caso el endeudamiento total del deudor en el sistema financiero (sin incluir los créditos hipotecarios para vivienda) disminuyese posteriormente a un nivel no mayor a S/. 20,000 por seis (6) meses consecutivos, los créditos deberán reclasificarse a créditos a microempresas.

Créditos Reestructurados

Son los créditos, cualquiera sea su modalidad, sujeto a la reprogramación de pagos aprobada en el proceso de reestructuración, de concurso ordinario o preventivo.

Créditos Refinanciados

Son los créditos que han sufrido variaciones de plazo y/o monto respecto al contrato original, las cuales obedecen a dificultades en la capacidad de pago del deudor.

Provisiones de Créditos

Es un apunte contable que se hace en el pasivo, en gastos, como reconocimiento de un riesgo tanto cierto como incierto.

En el sector financiero, la legislación proporciona una normativa de provisiones mínimas, por lo tanto, cuando se concede un crédito, hay que provisionar parte de él por si el crédito entra en mora. También, cuando un cliente deja de pagar, se establecen unos plazos para ir provisionando, según pasa el tiempo, partes mayores de dicho crédito impagado. (Reyes, 2017)

Según la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS, 2008), las clases de provisiones son:

1. Provisión genérica

Las provisiones genéricas son aquellas que se constituyen, de manera preventiva, sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos de deudores clasificados en categoría Normal.

2. Provisión específica

Las provisiones específicas son aquellas que se constituyen sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos de

deudores a los que se ha clasificado en una categoría de mayor riesgo que la categoría Normal.

Tasas de provisiones

Las tasas mínimas de provisiones genéricas que las empresas deben constituir sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos, clasificados en categoría Normal son las siguientes:

Tabla N° 2: Tasas de provisiones

Tipos de crédito	Tasas de Provisiones
Créditos corporativos	0.70%
Créditos a grandes empresas	0.70%
Créditos a medianas empresas	1.00%
Créditos a pequeñas empresas	1.00%
Créditos a microempresas	1.00%
Créditos de consumo revolventes	1.00%
Créditos de consumo no-revolventes	1.00%
Créditos hipotecarios para vivienda	0.70%

Fuente: Res. SBS N° 11356-2008

Cartera de créditos

Es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dicho (s) documento (s) o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas.

Dentro de la contabilidad bancaria la cartera de créditos es una cuenta que se utiliza para registrar aquellos productos capitalizados en la concesión de préstamos y en deudores.

Esta cuenta servirá para registrar el total de la cartera de crédito que aún no ha llegado a su

vencimiento conforme a la política de Traslado de Créditos de Vigentes a Vencidos. Largo (2015)

Entidad Financiera. Según Wikipedia, Una entidad financiera es un intermediario del mercado financiero. Las entidades financieras pueden ser bancos, cajas de ahorros o cooperativas de crédito, es decir, intermediarios que administran y prestan dinero; o empresas financieras, un tipo distinto de intermediarios financieros que, sin ser bancos, ofrecen préstamos o facilidades de financiamiento en dinero. Es una institución financiera pública de operaciones múltiples creada para fomentar el desarrollo de la pequeña y microempresa.

El indicador de cartera atrasada: Es el ratio entre las colocaciones vencidas y en cobranza judicial sobre las colocaciones totales. El indicador de cartera de alto riesgo es un ratio de calidad de activos más severo, incluyendo en el numerador las colocaciones vencidas, en cobranza judicial, refinanciadas y reestructuradas; no obstante el denominador es el mismo, las colocaciones totales.

Efecto. La consecuencia o consecuencias de un hecho; expresado ya sea en términos cualitativos o cuantitativos. Usualmente se expresará en términos monetarios, como pérdidas financieras. También es llamado severidad.

El indicador de cartera atrasada. Es el ratio entre las colocaciones vencidas y en cobranza judicial sobre las colocaciones totales. El indicador de cartera de alto riesgo es un ratio de calidad de activos más severo, incluyendo en el numerador las colocaciones vencidas, en cobranza judicial, refinanciadas y reestructuradas; no obstante el denominador es el mismo, las colocaciones totales.

Provisión. Es un apunte contable que se hace en el pasivo, en gastos, como reconocimiento de un riesgo tanto cierto como incierto.

Indicador financiero. Es un relación de las cifras extractadas de los estados financieros y demás informes de la empresa con el propósito de formase una idea como acerca del comportamiento de la empresa; se entienden como la expresión cuantitativa del comportamiento o el desempeño de toda una organización.

La rentabilidad. Es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados. (Zamora, 2011).

La rentabilidad de una inversión es un indicador que mide la relación que existe entre la ganancia de una inversión y el costo de ésta, al mostrar qué porcentaje del dinero invertido se ha ganado o recuperado, o se va a ganar o recuperar.

Conocer la rentabilidad de una inversión nos permite saber qué tan bueno ha sido el desempeño de la inversión o, en caso de tratarse de una rentabilidad ofrecida, saber qué tan atractiva es. Y en caso de tratarse de varias inversiones, conocer sus rentabilidades nos permite comparar éstas, y así saber cuál inversión tuvo el mejor desempeño o, en caso de tratarse de rentabilidades ofrecidas, saber cuál es la más atractiva.

Por ejemplo, si tenemos que elegir entre una inversión “A” que nos ofrece una rentabilidad de 6%, una inversión “B” que nos ofrece una rentabilidad de 15%, y una inversión “C” que nos ofrece una rentabilidad de 30%, la inversión “C” sería la más atractiva, aunque para decidirnos por ella, además de la rentabilidad, deberíamos tomar en cuenta otros factores tales como el riesgo.

Cuervo (1994) afirma que el estado de resultados es el principal medio para medir la rentabilidad de una empresa a través de un periodo establecido, ya sea de un mes, tres meses o un año. En estos casos, el estado de ganancias y pérdidas debe mostrarse en etapas, ya que al restar a los ingresos los costos y gastos del periodo se obtienen diferentes utilidades hasta llegar a la utilidad neta. Esto no quiere decir que se excluirá el balance general a la hora de hacer un análisis financiero, puesto que para evaluar la operación de un negocio es necesario analizar conjuntamente los aspectos de rentabilidad y liquidez, por lo que es necesario elaborar tanto el estado de resultados como el estado de cambios en la posición financiera o balance general.

Medición de la rentabilidad: La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla. La rentabilidad mide la efectividad de una empresa. Puede verse como una medida, de cómo una empresa invierte fondos para generar ingresos.

Rentabilidad Financiera. En economía, la rentabilidad financiera o «ROE» (por sus iniciales en inglés, Return on equity) relaciona el beneficio económico con los recursos necesarios para obtener ese lucro. Dentro de una empresa, muestra el retorno para los accionistas de la misma, que son los únicos proveedores de capital que no tienen ingresos fijos.

Rentabilidad económica. La rentabilidad económica es la relación entre el beneficio antes de intereses e impuestos (beneficio bruto) y el activo total. El ratio de rentabilidad económica también es denominado ROI (del inglés return on investments, rentabilidad de las inversiones). Cuando más elevado sea éste ratio, mejor, porque indicará que se obtiene más productividad del activo. Ésta rentabilidad económica (rendimiento del activo) puede compararse con el coste medio de la financiación. Si se cumple la siguiente condición: Rentabilidad económica es mayor que el coste medio de la financiación (Sánchez, 2002), significa que el beneficio de la empresa es suficiente para atender el coste de la financiación.

La fórmula para hallar la rentabilidad de una inversión es:

$$\text{Rentabilidad} = (\text{Ganancia} / \text{Inversión}) \times 100$$

Operacionalización de Variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Morosidad	La morosidad de un crédito se define como una situación en la que el deudor se ha retrasado superior a un mes en el pago de los intereses y/o el principal de su deuda. Se trata de una situación de alto riesgo pero que aún no ha caído en la categoría de crédito irrecuperable (Roldán,2019).	Mora de Cartera Vencida	% Mora de Crédito MYPE
		Mora de Cartera Refinanciada	% Mora de Crédito MYPE
		Mora de Cartera de Alto Riesgo	% Mora de Crédito MYPE
Rentabilidad	Es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. (Zamora, 2011)	Rentabilidad Económica	Rentabilidad sobre Activos $ROA = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activo}}$
		Rentabilidad Financiera	Rentabilidad sobre Patrimonio Neto $ROE = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio - Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}$

1.2. Formulación del problema

¿Cuál es el efecto de la morosidad de los créditos MYPE en la rentabilidad de agencia de una entidad financiera, Trujillo 2017-2018?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general

Determinar el efecto de la morosidad de los créditos MYPE en la rentabilidad de agencia de una entidad financiera, Trujillo 2017-2018.

1.3.2. Objetivos específicos

- Identificar el crédito MYPE y analizar la morosidad de agencia de una entidad financiera, Trujillo por los periodos 2017 y 2018.
- Determinar y Analizar la rentabilidad de agencia de una entidad financiera, Trujillo 2017-2018.
- Explicar el efecto de la morosidad en la rentabilidad de agencia de una entidad financiera, Trujillo 2017-2018.

1.4. Hipótesis

La morosidad de los créditos MYPE afecta negativamente la rentabilidad de agencia de una entidad financiera, Trujillo 2017-2018.

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

2.1. Tipo de investigación

2.1.1. Según su finalidad: Básica

2.1.2. Según su diseño: No Experimental, diseño Longitudinal.

No experimental porque los hechos ya ocurrieron (2017 y 2018), por tanto, no se tuvo control sobre la variable independiente, sólo quedó observar las situaciones ya existentes, sin poder influir sobre las variables y sus efectos. Finalmente es longitudinal porque las observaciones abarcaron más de un periodo.

2.1.3. Según su enfoque: Cuantitativo

Es cuantitativa esta investigación porque se medirá la rentabilidad que se genera a través de los créditos MYPE y cuanto representa la morosidad de los mismos.

2.1.4. Según su alcance: Correlacional.

Describe cada una de las variables y determina la correlación de dos variables. Se está analizando que el incremento de mora (variable 1), está generando disminución en la Rentabilidad (variable 2).

2.1.5. Según su fuente de datos: Investigación documental

Porque se trabajó en base a la documentación y/o información puesta a disposición por las áreas administrativas de la entidad financiera e información publicada en la página de la SBS.

2.2. Población y muestra

2.2.1. Población.

Está conformada por los Estados Financieros de los periodos 2017-2018 e información de cartera del área de créditos de agencia de la Entidad financiera.

2.2.2. Muestra.

Está conformada por los Estados Financieros de los periodos 2017-2018 e información de cartera del área de créditos de agencia de la Entidad financiera.

2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

Una vez obtenida y recopilada la información nos abocamos de inmediato a su procesamiento, esto implica el cómo ordenar y presentar de la forma más lógica e inteligible los resultados obtenidos con los instrumentos aplicados, de tal forma que la variable refleje el peso específico de su magnitud, por cuanto el objetivo final es construir con ellos cuadros estadísticos, tablas, promedios generales y gráficos ilustrativos de tal modo que se sinteticen sus valores y puedan, a partir de ellos, extraer enunciados teóricos Sabino (1992) Pag. 178, así los datos numéricos se procesarán agrupándolos en intervalos; se tabularan; se construirán con ellos cuadros estadísticos, calculándose las medidas de tendencia central o cualquiera otra que sea necesaria. El procesamiento de los datos no es otra cosa que el registro de los datos obtenidos por los instrumentos empleados, mediante una técnica analítica en la cual se comprueba la hipótesis y se obtienen las conclusiones.

Las técnicas e instrumentos de recolección de datos elegidos fueron seleccionados de acuerdo con las características de la presente tesis a fin de que la información suministrada contribuya de manera eficiente a reafirmar los resultados.

Indagación:

Es parte esencial de un proceso de investigación científica, constituyéndose en una estrategia donde se observa y reflexiona sistemáticamente sobre realidades, usando para ellos diferentes tipos de documentos. Indaga, interpreta, presenta datos e informaciones sobre un tema determinado. Además, cabe precisar que se utilizó como complemento de recolección de datos, la técnica de la entrevista, la cual fue realizada a la administradora de agencia; quien brindo información sobre la situación de la agencia, lo que sirvió como base para realizar el cruce de información con lo manifestado y lo analizado.

Análisis Documental:

El vocablo «análisis» proviene del griego «analysis» (disolución) derivada, a su vez, de «analuein» (desatar, soltar). Por su parte, el Diccionario de la Real Academia Española (edición de 1992) define el término «análisis» primeramente como «distinción y separación de las partes de un todo hasta llegar a conocer sus principios o elementos», posteriormente, y en su segunda acepción encontramos que es el «examen que se hace de una obra, de un escrito o de cualquier realidad susceptible de estudio intelectual ».

2.4. Procedimiento

Para el desarrollo de esta tesis, se siguieron los pasos siguientes:

2.4.1 Recolección de Datos.

En esta primera etapa, se efectuó la búsqueda de la información relevante sobre la empresa solicitándola a las áreas de Crédito y Planificación, y por medio de la aplicación de la entrevista, se obtuvo más información relevante que permitió conocer mayores detalles de la gestión y tratamiento de los créditos y su morosidad.

2.4.2 Procesamiento de Datos.

El procesamiento de datos es, en general, la acumulación y manipulación de elementos de datos para producir información significativa. El procesamiento de datos trata de un subconjunto del procesamiento de la información. Para ello se elaboraron talas resumen cuantitativas de los créditos en morosidad, evaluación así el estado de la cartera, aplicando los ratios de morosidad y de rentabilidad.

2.4.3 Análisis de Resultados y Conclusiones.

En esta última etapa se estudiaron los resultados de la investigación de acuerdo a los objetivos planteados, determinando así la relación existente entre la morosidad de los créditos MYPE y la rentabilidad de agencia de la Financiera en estudio de los periodos 2017 y 2018, comparando de un periodo a otro también, identificando la variaciones, mediante tabulación de cuadros con cantidades y porcentajes después de obtenida la información para obtener los resultados de los ratios de agencia.

Concluyendo de manera cuantitativa el efecto negativo en la rentabilidad, por la morosidad de los créditos MYPE.

CAPÍTULO III. RESULTADOS

El presente capítulo permitirá mostrar los resultados obtenidos luego del análisis documentario aplicado a la agencia de la entidad financiera, así como los provenientes de la aplicación de la entrevista. En base a las técnicas y/o instrumentos anteriormente descritos, se demostrará el efecto de la morosidad de los créditos MYPE en la rentabilidad de agencia.

La entidad financiera inició operaciones en noviembre de 1984, con el objetivo de fomentar el desarrollo principalmente de las pequeñas y microempresas. Dentro de estos lineamientos, la entidad financiera capta recursos del público y otorga créditos, prestando a su vez diversos servicios financieros y no financieros.

La presencia de la Entidad financiera se concentra en las zonas norte y centro del país. Al 31 de diciembre de 2018, su red de agencias comprende 83 agencias, 11 oficinas informativas y más de 303 cajeros corresponsales, destacando un importante posicionamiento en La Libertad, como la agencia que es la muestra de estudio de esta tesis.

Al 31 de diciembre de 2018, la entidad financiera se mantiene en el sexto lugar en términos de colocaciones y captaciones del Sistema de entidades financieras. Respecto al patrimonio, la Entidad ocupa la cuarta posición con 7.91 % y 7.41% para créditos directos, en depósitos totales 8.44% y 8.4% y en patrimonio, 13.1% y 12.69%; de los periodos 2017 y 2018 respectivamente.

1. Identificar el Crédito MYPE y analizar la morosidad en agencia de una entidad financiera, Trujillo por los periodos 2017 y 2018.

1.1 Identificar el Crédito MYPE en los periodos 2017 y 2018

En el conocimiento de los diferentes tipos de créditos que mantiene la entidad financiera en estudio, se determinó trabajar con el crédito MYPE, ya que es el crédito que representa el mayor ingreso para la institución, la cartera de colocaciones brutas ascendió a S/1,582.3 millones a la fecha de corte de 2018. En este sentido, es relevante destacar el mayor saldo colocado en Pequeñas Empresas (+S/39.0 millones) y Microempresas (+S/11.2 millones), segmentos que en conjunto representan el 58.85% de la cartera de créditos directos de la Entidad al cierre de 2018 y 56.52% al cierre de 2017. Tal como se muestra en la figura N° 1.

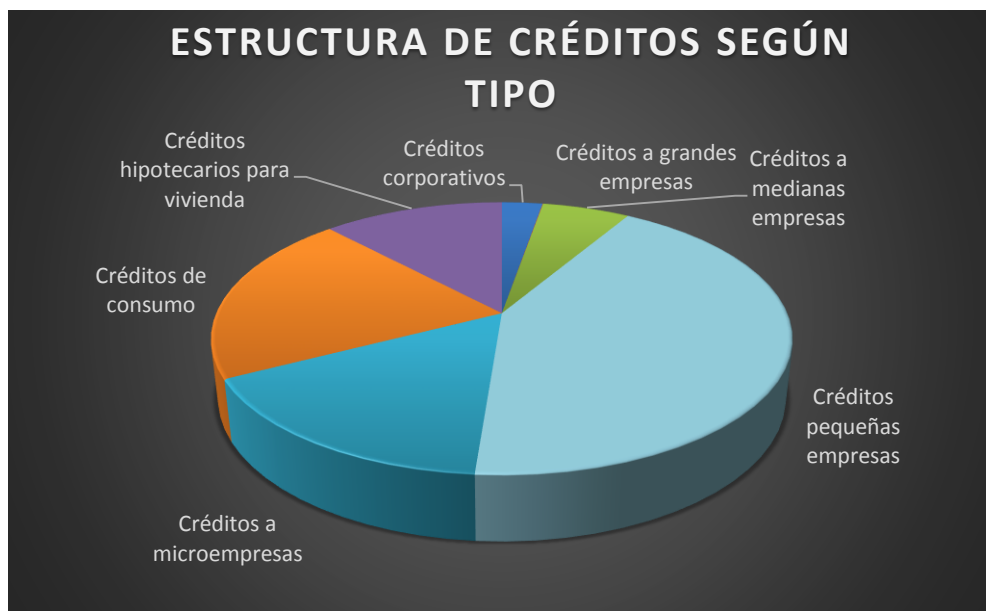


Figura 1. Participación de Créditos MYPE en La Entidad Financiera

Interpretación: De los distintos tipos de créditos que ofrece la entidad financiera en estudio, los créditos a pequeñas y microempresas son los que generan mayor ingreso; siendo así el 42.66% para pequeñas empresas y el 16.19% para microempresas, siendo los mismos los que generan la morosidad más alta en la agencia de la entidad financiera, la cual se muestra en los gráficos posteriores.

Tabla 3
Colocaciones de Créditos MYPE en Agencia de Entidad Financiera, Trujillo periodos 2017-2018

Colocaciones	2017	2018	Variación %
Microempresas	90,309,694	89,434,306	-1.0%
Pequeñas Empresas	320,936,199	291,592,168	-0.9%
Total	411,245,893	381,026,474	-0.9%
% Colocaciones Crédito MYPE	38.11%	37.44%	0.67%

Fuente: Dpto. de Planificación

Interpretación: Los Créditos MYPE otorgados en 2017, representan aproximadamente la tercera parte del total de clientes que posee la agencia de la entidad financiera en estudio, siendo 38.11% y 37.44% del total colocaciones, por los periodos 2017 y 2018 respectivamente.

En la tabla podemos identificar una variación decreciente en colocaciones entre 2017 a 2018, pero mínima que representa el 0.9%.

Tabla 4

Cantidad de Clientes MYPE de Agencia de Entidad Financiera, Trujillo periodos 2017-2018

NÚMERO DE CLIENTES	2017	2018
Microempresas	1674	1514
Pequeñas Empresas	715	713
TOTAL	2389	2227
% CLIENTES MYPE	30.44%	29.78%

Fuente: Dpto. Planificación

Interpretación: Los clientes de Crédito MYPE, representan aproximadamente la tercera parte del total de clientes que posee la agencia de la entidad financiera en estudio, siendo 30.44% y 29.78% del total de clientes, por los periodos 2017 y 2018 respectivamente.

En la tabla podemos identificar una variación mínima decreciente en cantidad de clientes entre 2017 a 2018; sin embargo, el porcentaje de representación se mantiene, sigue siendo entre 29% a 30%.

Tabla 5

Calificación de Clientes MYPE de Agencia de Entidad Financiera, Trujillo periodo 2017

Calificación de Clientes	Microempresa		Pequeña e.	
	Nº clientes	%	Nº clientes	%
Normal	854	51%	376	53%
CPP	415	25%	169	24%
Deficiente	101	6%	61	8%
Dudoso	55	3%	15	2%
Pérdida	249	15%	94	13%
Total	1674	100%	715	100%

Fuente: Dpto. de Planificación Entidad Financiera

Elaboración Propia

Interpretación: En microempresa, el 53% de clientes se encuentra en categoría normal, el 25% representa problemas potenciales, y 15% está calificado como pérdida.

En pequeña empresa, el 50% de clientes se encuentra en categoría normal, el 24% representa problemas potenciales, y 13% está calificado como pérdida.

Tabla 6

Calificación de Clientes MYPE de Agencia de Entidad Financiera, Trujillo periodo 2018

Calificación de Clientes	Microempresa		Pequeña e.	
	Nº clientes	%	Nº clientes	%
Normal	794	52%	376	53%
CPP	455	30%	169	24%
Deficiente	79	5%	60	8%
Dudoso	62	4%	15	2%
Pérdida	124	9%	93	13%
Total	1514	100%	713	100%

*Fuente: Dpto. de Planificación Entidad Financiera
Elaboración Propia*

Interpretación: En microempresa, el 52% de clientes se encuentra en categoría normal, el 30% representa problemas potenciales, y 9% está calificado como pérdida.

En pequeña empresa, el 53% de clientes se encuentra en categoría normal, el 24% representa problemas potenciales, y 13% está calificado como pérdida.

Proceso de otorgamiento de Créditos

La entrevista realizada a la administradora de la Entidad Financiera nos ayudó a conocer mejor el proceso de los créditos y si bien es cierto, el área está organizada; hay ciertas falencias en cuanto al seguimiento de los créditos, ya que de vigentes pasan a morosos, en algunos casos son excepcionales, pero también por mala evaluación cuando se le otorgó el crédito, además de ello; los asesores son los encargados de verificar y hacer el

seguimiento del pago de cuotas, ello les quita dificultad un poco en tiempo y dedicación en la colocación de nuevos créditos, tienen soporte por parte del área de Recuperaciones, pero tiempo y cuidado serían dos factores que debilitan esta actividad de seguimiento de pago puntual de cuotas.

1.2 Analizar la morosidad de los Créditos MYPE en agencia de una entidad financiera, Trujillo periodos 2017 y 2018.

1.2.1 Estado de la Cartera MYPE morosa por los periodos 2017 y 2018

Tabla 7

Estado de la cartera MYPE morosa de Agencia de Entidad Financiera, Trujillo periodo 2017.

Estado de cartera	Importe	Tipo	Importe	%
Créditos refinanciados	23,040,462	Pequeña empresa	7,213,037	31%
		Microempresa	758,184	3%
Créditos en cobranza Judicial	60,915,078	Pequeña empresa	15,834,101	26%
		Microempresa	3,132,357	5%
Créditos vencidos	22,438,408	Pequeña empresa	12,168,215	54%
		Microempresa	3,678,529	16%

*Fuente: Dpto. Créditos Entidad Financiera
Elaboración propia*

Interpretación: Del total de créditos morosos de Agencia de La Entidad Financiera, vemos que, del total de la cartera refinanciada, 31% corresponde a pequeña empresa y 3% a microempresa; del total de la cartera judicial, 26% corresponde a pequeña empresa y 5% a microempresa; y del total de la cartera vencida, 54% corresponde a pequeña empresa y 16% a microempresa. Siendo el índice mayor en créditos MYPE está en la cartera vencida.

Tabla 8

Estado de la cartera MYPE morosa de Agencia de Entidad Financiera, Trujillo periodo 2018.

Estado de cartera	Importe	Tipo	Importe	%
Créditos refinanciados	24,108,033	Pequeña empresa	10,828,753	45%
		Microempresa	1,596,511	7%
Créditos cobranza Judicial	71,173,586	Pequeña empresa	22,000,334	31%
			3,633,24	5
		Microempresa	0	%
Créditos vencidos	25,115,969	Pequeña empresa	11,112,769	44%
		Microempresa	6,036,784	24%

*Fuente: Dpto. Créditos Entidad Financiera
Elaboración propia*

Interpretación: Del total de créditos morosos de Agencia de La Entidad Financiera, vemos que del total de la cartera refinanciada, 45% corresponde a pequeña empresa y 7% a microempresa; del total de la cartera judicial, 31% corresponde a pequeña empresa y 5% a microempresa; y del total de la cartera vencida, 44% corresponde a pequeña empresa y 24% a microempresa. Siendo mayor la cartera de alto riesgo (cartera judicial), pero el porcentaje mayor en créditos MYPE está en la cartera vencida.

Índices de morosidad de Créditos MYPE 2017

Para el análisis cuantitativo de los niveles de morosidad se considera la utilización de indicadores financieros:

Cálculo del Índice de morosidad (IMOR)

1. Índice de cartera atrasada 2017

(Cartera vencida + cobranza judicial) / Colocaciones totales

$$\text{Índice de cartera atrasada} = (15,846,745 + 18,966,459) / 1,078,983,378$$

$$\text{Índice de cartera atrasada} = 3.23$$

Interpretación: La Agencia presenta un índice de cartera MYPE atrasada significativo, teniendo en cuenta que es una de las agencias de mayor captaciones y colocaciones, representa el 3.23% del total de la cartera de clientes MYPE, es decir que, más de 3 clientes de cada 100 está en mora.

2. Índice de cartera de alto riesgo 2017

$$\text{Índice de cartera de alto riesgo} = \frac{\text{Cartera refinanciada} + \text{vencida} + \text{cobranza judicial}}{\text{Colocaciones totales}}$$

$$\text{Índice de cartera de alto riesgo} = \frac{7,971,221 + 15,846,745 + 18,966,459}{1,078,983,378}$$

$$\text{Índice de cartera de alto riesgo} = 3.97\%$$

Interpretación: La Agencia presenta un índice de cartera de alto riesgo significativo, considerando que representa el 3.97% del total de la cartera de clientes MYPE, es decir que más de 3 créditos otorgados de cada 100 se consideran morosos o representa un alto riesgo de incobrabilidad. Panorama similar al del índice de cartera atrasada.

3. Índice de Cartera Refinanciada 2017

$$\text{Índice de Cartera Refinanciada} = \frac{\text{Créditos refinanciados}}{\text{Cartera de créditos}}$$

$$\text{Índice de Cartera Refinanciada} = \frac{7,971,221}{1,078,983,378}$$

$$\text{Índice de Cartera Refinanciada} = 0.74\%$$

Interpretación: Este índice muestra la situación de las colocaciones de la agencia, casi el 1% de los créditos MYPE otorgados han sido refinanciados.

Índices de morosidad de Cartera MYPE 2018

Para el análisis cuantitativo de los niveles de morosidad se considera la utilización de indicadores financieros:

1. Índice de cartera atrasada 2018

(Cartera vencida + cobranza judicial) / Colocaciones totales

$$\text{Índice de cartera atrasada} = (17,149,553 + 25,633,574) / 1,017,569,181$$

$$\text{Índice de cartera atrasada} = 4.20$$

Interpretación: La Agencia presenta un índice de cartera MYPE atrasada significativo, teniendo en cuenta que es una de las agencias de mayor captaciones y colocaciones, representa el 4.20% del total de la cartera de clientes MYPE, es decir que, más de 4 clientes de cada 100 está en mora.

2. Índice de cartera de alto riesgo 2018

$$\begin{aligned} \text{Índice de cartera de alto riesgo} &= \frac{\text{Cartera refinanciada} + \text{vencida} + \text{cobranza judicial}}{\text{Colocaciones totales}} \\ \text{Índice de cartera de alto riesgo} &= \frac{12,425,265 + 17,149,553 + 25,633,574}{1,017,569,181} \\ \text{Índice de cartera de alto riesgo} &= 5.43\% \end{aligned}$$

Interpretación: La Agencia presenta un índice de cartera de alto riesgo significativo, considerando que representa el 5.43% del total de la cartera de clientes MYPE, es decir que más de 5 créditos otorgados se consideran morosos o representa un alto riesgo de incobrabilidad.

3. Índice de cartera Refinanciada 2018

$$\begin{aligned} \text{Índice de cartera Refinanciada} &= \frac{\text{Créditos refinanciados}}{\text{Cartera de créditos}} \\ \text{Índice de cartera Refinanciada} &= \frac{12,425,265}{1,017,569,181} \\ \text{Índice de cartera Refinanciada} &= 1.22\% \end{aligned}$$

Interpretación: Este índice muestra la situación de las colocaciones de la Agencia de la Entidad Financiera, más del 1% de los créditos MYPE otorgados han sido refinanciados.

Tabla 9

Índice de Morosidad de la Cartera MYPE de los periodos 2017 y 2018

MYPE	2017	2018	Variación %
	IM	IM	IM
Cartera Vencida	3.23%	4.20%	30%
Cartera de Alto Riesgo	3.97%	5.43%	36%
Cartera Refinanciada	0.74%	1.22%	64%
Promedio	2.64%	3.62%	43.33%

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: El índice de morosidad de la cartera refinanciada representa mayor porcentaje de variación, siendo el 64%, la cartera de alto riesgo varió en 36% y finalmente la cartera vencida varió en 30%.

Análisis propio: Si bien es cierto, el porcentaje de mora para créditos MYPE refinanciados son los que representan mayor variación de un año a otro, el monto de la cartera refinanciada morosa es menor a la vencida y a la de alto riesgo, podemos apreciar con estos índices que la cartera de alto riesgo es superior a la cartera vencida, ello alerta a la agencia de la entidad financiera a tomar medidas al respecto, a fin de ir minimizando estos porcentajes; que si siguen de aumento pueden afectar la no solo la rentabilidad de la agencia sino otros indicadores financieros como la liquidez y solvencia.

2. Determinar y analizar la rentabilidad de agencia de una entidad financiera, Trujillo periodos 2017-2018.

Indicadores de Rentabilidad 2017

ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio o Rentabilidad sobre el Capital)

$$\text{ROE} = \text{UTILIDAD NETA} / \text{PATRIMONIO}$$

$$\text{ROE} = 2,805,724 / 84,236,525$$

$$\text{ROE} = 3.33$$

Interpretación: Este ratio indica que en el periodo 2017, la Agencia obtuvo un resultado positivo notable con respecto al patrimonio, con una ganancia de 5.17% sobre cada sol de patrimonio, lo cual se debería haber aumentado en los siguientes periodos.

ROA (Rentabilidad sobre los Activos Totales)

$$\text{ROA} = \text{UTILIDAD NETA} / \text{ACTIVO TOTAL}$$

$$\text{ROA} = 2,805,724 / 147,926,359$$

$$\text{ROA} = 1.89$$

Interpretación: Este indicador muestra que de cada sol de Activo Total con que cuenta la Agencia, se ha obtenido un 1.89% de ganancia.

Rentabilidad neta

$$\text{UTILIDAD DE LAS VENTAS} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}}$$

$$\text{UTILIDAD DE LAS VENTAS} = 2,805,724 / 15,892,870$$

$$\text{UTILIDAD DE LAS VENTAS} = 17.65$$

Interpretación: Este ratio muestra que de cada sol que se colocó en la agencia, se obtuvo un 17.65% de ganancia.

Indicadores de Rentabilidad 2018

ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio o Rentabilidad sobre el Capital)

$$\text{ROE} = \text{UTILIDAD NETA} / \text{PATRIMONIO}$$

$$\text{ROE} = 1,050,657 / 74,236,525$$

$$\text{ROE} = 1.41$$

Interpretación: Este ratio indica que en el periodo 2018, la agencia obtuvo un resultado mínimo con respecto al patrimonio, con una ganancia de 1.41% sobre cada sol de patrimonio, lo cual se debería haber aumentado en los siguientes periodos.

ROA (Rentabilidad sobre los Activos Totales)

$$\text{ROA} = \text{UTILIDAD NETA} / \text{ACTIVO TOTAL}$$

$$\text{ROA} = 1,050,657 / 168,926,359$$

$$\text{ROA} = 0.62$$

Interpretación: Este indicador muestra que de cada sol de Activo Total con que cuenta la Agencia, se ha obtenido un 0.62% de ganancia.

Rentabilidad Neta

$$\text{UTILIDAD DE LAS VENTAS} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}}$$

$$\text{UTILIDAD DE LAS VENTAS} = 1,050,657 / 15,780,841$$

$$\text{UTILIDAD DE LAS VENTAS} = 6.66$$

Interpretación: Este ratio muestra que de cada sol que se colocó en la agencia, se obtuvo un 6.66% de ganancia.

Tabla 10
Comparativo de Rentabilidad de agencia de Entidad Financiera 2017-2018

Rentabilidad	2017	2018	Variación
ROE (%)	3.33	1.41	42%
ROA (%)	1.89	0.62	33%
Rentabilidad Neta	17.65	6.66	38%

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: Como se aprecia, la evolución de la rentabilidad de la entidad financiera tiene una declinación en su ROA con una variación de 33%, y mucho más en su ROE con 42%, ello indica que las utilidades disminuyeron de manera considerable en el 2018 con respecto al ejercicio 2017, rescatando un dato importante con respecto a la utilidad del 2017, es que en parte se debe más que nada a la venta de bienes adjudicados y no por el giro principal del negocio, que son los créditos. La rentabilidad neta de la agencia varió en 38% de manera negativa.

Tabla 11
Comparativo de Rentabilidad originada por Morosidad de agencia de Entidad Financiera 2017-2018

Rentabilidad	2017	2018	Variación
ROE (%)	3.33	1.41	42%
% Morosidad	35%	38%	8%
ROA (%)	1.89	0.62	33%
% Morosidad	41%	46%	11%

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: Como se aprecia, en 2017 el porcentaje de morosidad que afectó en la rentabilidad representa el 35% de su ROE y el 41% de su ROA, para

2018 hubo una variación de incremento de 8% en su ROE y 11% en su ROA; ello indica en que porcentaje afectó la rentabilidad sobre los resultados de ambos ejercicios.

3. Explicar el efecto de la morosidad en la rentabilidad de agencia de una entidad financiera, Trujillo 2017-2018.

Tabla 12

Variación de la Cartera MYPE morosa de 2017 a 2018

Cartera	Tipo	2017	2018	% variación
Créditos refinanciados	Pequeña e.	7,213,037	10,828,753	50%
	Microe.	758,184	1,596,511	111%
Créditos cobr. Judicial	Pequeña e.	15,834,101	22,000,334	39%
	Microe.	3,132,357	3,633,240	16%
Créditos vencidos	Pequeña e.	12,168,215	11,112,769	-0.91%
	Microe.	3,678,529	6,036,784	1.64%

Fuente: Elaboración propia.

Interpretación: La morosidad del crédito MYPE aumentó para el 2018, la mora de créditos refinanciados de microempresas varió en 111%, la cartera judicial varió mayormente el índice de microempresa en 39%. Los créditos vendidos tuvieron una variación mínima de 1.64% para microempresas.

Tabla 13

Provisiones de Incobrabilidad de Créditos 2017 - 2018

Créditos	2017			2018		
	Genérica	Específica	% Prov.	Genérica	Específica	% Prov.
Créditos MYPE	318,982	296,782	55%	599,246	573,981	53%
Créditos Hipotecarios	45,302	35,498	7%	92,178	88,322	8%
Créditos Consumo	247,236	122,863	33%	389,051	374,256	34%
Crédito Grande						
Empresa	16,530	8,956	2%	36,079	37,011	3%
Otros	9,356	11,246	2%	20,136	18,060	2%
Total	637,406	475,345	100%	1,136,690	1,091,630	100%
TOTAL GENERAL		1,112,751	100%	2,228,320		100%

Interpretación: Del total de provisiones por créditos morosos, el índice por créditos MYPE es del 55% para 2017, el cual está representado tanto por las provisiones genéricas como las específicas, el porcentaje de la provisión genérica casi siempre será mayor a la específica; pero además de eso podemos ver que la provisión específica es alta. Para 2018 el índice de provisiones por créditos MYPE es similar, solo varió en 2%. Sin embargo, el monto provisionado fue superior al doble de lo que fue en el 2017.

Cartera atrasada provisionada 2017

$$\begin{aligned} \text{Cartera atrasada} & & \text{Provisiones} \\ \text{Provisionada} & = & \frac{\text{Cartera atrasada}}{\text{Cartera atrasada}} \\ \text{Cartera atrasada} & & \\ \text{Provisionada} & = & 1,112,751 / 34,813,204 \\ \text{Cartera atrasada} & & \\ \text{Provisionada} & = & 3.20 \end{aligned}$$

Interpretación: El índice de provisión de créditos para el ejercicio 2017 fue de 3.20% del total de cartera atrasada.

Cartera atrasada provisionada 2018

$$\begin{aligned} \text{Cartera atrasada} & & \text{Provisiones} \\ \text{Provisionada} & = & \frac{\text{Cartera atrasada}}{\text{Cartera atrasada}} \\ \text{Cartera atrasada} & & \\ \text{Provisionada} & = & 2,228,320 / 42,783,127 \\ \text{Cartera atrasada} & & \\ \text{Provisionada} & = & 5.21 \end{aligned}$$

Interpretación: El índice de provisión de créditos para el ejercicio 2018 fue de 5.21% del total de cartera atrasada.

Tabla 14

Provisión de Cartera MYPE Atrasada, periodos 2017- 2018

Provisiones	2017	2018	Variación
Provisión Cartera Atrasada	1,112,751	2,228,320	1,115,569
Índice Cartera A. Provisionada %	3.20%	5.21%	63%

Fuente: Elaboración propia

Interpretación: Las provisiones de créditos son unas de las razones fundamentales de la disminución de utilidades, debido a que la Entidad Financiera misma cubre los riesgos de crédito con las provisiones efectuadas. La provisión para la agencia aumento en un 63 % para en comparación del periodo 2017 con el periodo 2018. Es decir; se superó la Provisión de cartera atrasada de 2017 en más del 50%, con variación de 1, 115,569.

Rendimiento de la Cartera MYPE 2017-2018

Rendimiento de la
Cartera MYPE =
$$\frac{\text{Ingresos financieros por colocaciones en efectivo}}{\text{Cartera bruta promedio}}$$

2017 → 15, 892,870 / 411, 245,893 = 4%

2018 → 15, 780,841 / 381, 026,474 = 4%

Interpretación: Tanto en 2017, como en 2018 los créditos MYPE representaron una rentabilidad de 4%, esto debido a que el importe de ingresos por intereses y el monto de las colocaciones no vario en gran medida, dando así una rentabilidad similar de un año a otro.

4. Determinar el efecto de la morosidad de los créditos MYPE en la rentabilidad de agencia de una entidad financiera, Trujillo 2017-2018.

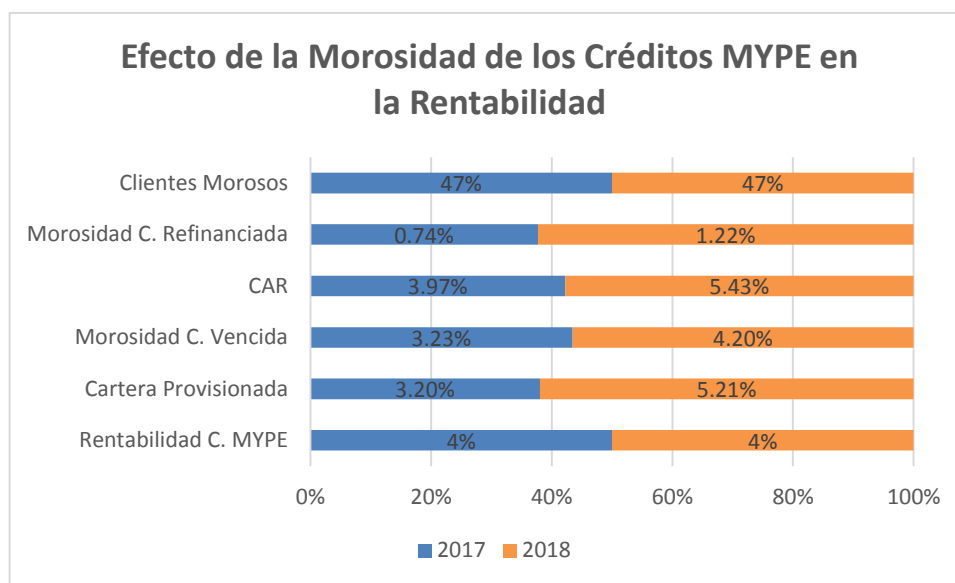


Figura 2. Panorama General de Resultados – Efecto Morosidad de Créditos MYPE en la Rentabilidad, periodos 2017-2018

Interpretación: Ha habido una variación notable entre los ejercicios 2017 y 2018, tanto los índices de Morosidad de la Cartera vencida, refinanciada y de alto riesgo como el índice de provisión de Cartera han incrementado en promedio un 35%. En la calificación de los clientes morosos no habido variación, a pesar de que el número de clientes disminuyó en 7%. En cuanto a la rentabilidad que mostraron los créditos MYPE es la misma para ambos periodos, no se incrementó ni disminuyó, siendo el 4% del total de los créditos.

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1 Discusión

Chavarín (2015) señala en su investigación "Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México" que a pesar de mantener cierta solidez en la rentabilidad y en otros indicadores como la capitalización, las entidades financieras no incrementan el volumen de crédito que otorgan a la sociedad y, en particular, a las empresas. Una de las posibles explicaciones para la restricción de crédito que mantiene la banca es que, dados los sistemas vigentes de identificación y calificación de las solicitudes de crédito, 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. Si esto es así, los bancos tienden a hacer muy selectiva la asignación del crédito, con el fin de limitar lo más posible el crecimiento del índice de morosidad y de esta manera no ver perjudicada su rentabilidad. Podemos corroborar esta hipótesis en mi investigación, ya que las colocaciones de créditos MYPE disminuyeron del 2017 al 2018 en un 0.67%, y corroborando la serie de requisitos solicitados para el otorgamiento de un crédito, según nos informó la administradora en la entrevista realizada. Tienden a hacer muy selectiva la asignación del crédito, con el fin de limitar lo más posible el crecimiento del índice de morosidad y así evitar afectar la rentabilidad esperada.

Luego de conocer los índices de rentabilidad, podemos apreciar que la Agencia en el periodo 2017, tuvo rentabilidad neta de 17.65% de ganancia, a comparación del año 2018, que disminuyó en un 38%, en ambos años la agencia muestra resultados positivos, pero con

una disminución de utilidad, evidenciando así una mala gestión en los procesos, un impacto negativo de la morosidad, los cuales se ven reflejados en dichos resultados.

Según, Ramírez & Robles (2016) mencionan que elevados índices de morosidad pueden afectar la relación a largo plazo de las micro financieras con sus clientes deteriorando su lealtad y pudiendo generar un efecto contagio que los lleve a adoptar una actitud de no pago.

Hidalgo (2016), en su tesis “Análisis del Proceso de Evaluación Crediticia a las Micro y Pequeñas Empresas y su Relación con el Índice de Morosidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito La Norteña S.A., Trujillo, 2016” afirma que los créditos MYPE son los créditos que representan el mayor ingreso a institución en estudio; así como también son los que registran el más alto índice de morosidad; en el caso de la entidad en estudio de esta tesis también los créditos MYPE son los que representan el mayor número de colocaciones. No obstante a lo anterior, limita a la Agencia de contar con una mayor calificación los aun elevados ratios de morosidad que registran, los mismos que se evidencian en el deterioro en el margen financiero neto; esto repercute en el alcance de los resultados esperados.

El crecimiento de los indicadores de la morosidad apreciados en la tabla N° 9 incidieron en los indicadores de la perspectiva financiera como son la Rentabilidad patrimonial (ROE); Rentabilidad de inversiones (ROA), hecho que fue corroborado por la administradora de Agencia, la cual manifestó durante la entrevista que la morosidad ocasionó un impacto negativo en la rentabilidad del ejercicio 2018.

4.2 Conclusiones

- En la investigación podemos determinar que el efecto de la morosidad tiene como la principal y más peligrosa causa la calidad de la mala evaluación que se le realiza al cliente, esta mala evaluación conlleva a que un crédito finalmente devenga en morosidad, ya que no se consideran adecuadamente factores como la capacidad y voluntad de pago del deudor, y esta mala práctica genera como consecuencia una disminución en la rentabilidad de la empresa.
- La morosidad durante el 2018 registró incrementos de hasta 43.33% a comparación del año anterior en el crédito MYPE durante el periodo de evaluación ocasionando así también el incremento en las provisiones en 63%, que afectó negativamente los resultados del ejercicio 2018.
- Los indicadores de rentabilidad de agencia de la entidad financiera se han visto muy afectados, en el 2017 se registró un índice del 3.33% de ROE, en cambio para el 2018 fue de 1.41%, de igual modo, el ROA disminuyó en un 33%, lo que demuestra la disminución considerable de la rentabilidad.
- Por lo tanto, el efecto de la morosidad de los créditos MYPE afecta de manera negativa la rentabilidad, pues en la comparación de la utilidad del estado de resultados del 2017 con respecto a la utilidad del 2018 disminuyó en 38%, afectando así todo el buen manejo de la empresa. Además el rendimiento de los créditos MYPE se vio afectado a causa de la morosidad de los mismos; solo representó el 4% tanto para 2017 como para 2018.

REFERENCIAS

- Aguilar, G. &. (2006). *Análisis de la morosidad de las instituciones microfinancieras*.
- Mendiola, Aguirre, Aguilar, Dávila, Palhua. (2012). *Sostenibilidad y rentabilidad de las cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC) en el Perú*.
- Cerdán, W. R. (2012). *La morosidad y su impacto en la Rentabilidad de las cajas municipales de la Región La Libertad*.
- Giovanna Aguilar Andía, Gonzalo Camargo Cárdenas. (2003). *Análisis De La Morosidad de Las Instituciones Microfinancieras (Imf) En El Perú*. Lima.
- Lindon Vela Melendez, Javier Uriol Chávez. (2012). *Los factores que determinan la calidad de la cartera crediticia de las entidades microfinancieras de la Amazonía peruana en el periodo 2008-2011*.
- Noemí Thalía Santillán Flores, Yuri Gagarin Gonzales Rentería. (2012). *Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la caja municipal de ahorro y crédito Santa SA, distrito de Huarmey, 2012*.
- Tamayo, J & Castañeda, E. (2012). *La Morosidad y su impacto en el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la agencia real plaza de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo 2010-2012*. Trujillo. (Título de Licenciatura). Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, Perú.
- Trujillo, A. (2015). *Cálculo De Deterioro En Cuentas Por Cobrar*.
- Chavarín, R. (2015). *Morosidad en el pago de créditos y rentabilidad de la banca comercial en México* (Título de Licenciatura). Universidad de Guadalajara, Jalisco, México.

Vidal, S. (2017). *La morosidad y la Rentabilidad de los Bancos en Chile* (Título de Licenciatura).

Universidad Técnica Federico Santa María, Valparaíso, Chile.

Hidalgo, R. (2016). *Análisis Crediticia a las micro y pequeñas empresas y su Relación con el Índice de Morosidad en la Caja Norteña S.A., Trujillo, 2016* (Título de Licenciatura).

Universidad Privada del Norte, Trujillo, Perú.

Ramírez, C. & Robles, M. (2016). *La morosidad y su Incidencia en la Rentabilidad de la Agencia Laredo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo, Distrito de Laredo, años 2014-2015* (Título de Licenciatura). Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, Perú.

Picanyol, J. (2013). *Diagnóstico Financiero en la Concesión del Crédito a la Pequeña y Mediana Empresa Familiar*. (Título de Doctorado). Universitat de Lleida, Lleida, España.

Parrales, C. (2013). *Análisis del Índice de Morosidad en la Cartera de Créditos del IECE-Guayaquil y Propuesta de Mecanismos de Prevención de Morosidad y Técnicas Eficientes de Cobranzas*. (Título de Maestría). Universidad Politécnica Salesiana, Guayaquil, Ecuador.

Delgado, D. & Chavesta, M. (2017). *Impacto de la morosidad de la agencia c.c. Real plaza en la rentabilidad del banco Scotiabank, periodo 2010-2014, Chiclayo*. (Título de Licenciatura). Universidad Católica Santo Toribio De Mogrovejo, Chiclayo, Perú.

MytripleA blog (2018). *MytripleA blog: Rentabilidad Bancaria*. Recuperado de <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad-bancaria/>

ANEXO N° 01

GUÍA DE ENTREVISTA SOBRE GESTIÓN CREDITICIA EN EL SECTOR MYPE DE AGENCIA DE UNA ENTIDAD FINANCIERA

ADMINISTRADOR DE AGENCIA

1. ¿Los créditos MYPE siguen siendo los más representativos de esta entidad financiera?

Sí

2. ¿Cuál es el procedimiento y los requisitos para otorgar créditos MYPE?

Depende del tipo de crédito, por lo general a los créditos pequeños no les solicitan muchos requisitos. El procedimiento es el siguiente:

- 1. Repartir prospectos informativos y promociones en campo*
- 2. Evaluación del cliente*
- 3. Recojo de documentación*
- 4. Ingresar datos en sistema para la evaluación del cliente*
- 5. Aprobación del coordinador*
- 6. Desembolso*

3. ¿A qué público están dirigidos los créditos MYPE?

Microempresarios formales e informales, mayormente de los rubros de comercio y servicios son los que más se ha atendido.

4. ¿Cuál es la tasa actual de los créditos MYPE?

La tasa varía de acuerdo al plazo y monto del crédito, una tasa promedio es de 60%.

5. ¿Con qué frecuencia, los clientes vienen a refinanciar créditos?

Una o dos veces por año, el 5% de los créditos MYPE son refinanciados.

6. ¿Una vez otorgado los créditos (hechos los desembolsos) cómo y quién realiza el seguimiento del pago de cuotas?

Los mismos asesores hacen seguimiento del pago de cuotas todos los meses, vía llamadas, visitas y notificaciones. Además de ello se cuenta con call center para hacer el seguimiento.

7. ¿Cómo se realiza el cobro de un crédito moroso? ¿Cuál es el procedimiento?

Primero llamada, se notifica en campo e insta al pago, luego de acuerdo a los tramos se notifica: Notificación N°1 y N°2, posterior a ello, se deriva a área prejudicial, judicial y finalmente el castigo de la deuda, al haber excedido entre los 90 y 120 días.

8. ¿Existe algún premio (incentivo) para que los clientes cumplan con el pago de sus cuotas en los plazos establecidos?

No premio, pero sí cuentan con un score de calificación, que le permite acceder a mayores créditos con una tasa preferencial.

9. ¿Existen incentivos para que los analistas coloquen créditos y recuperen? ¿En promedio cuántos son recompensados con este premio en el mes?

Sí, las metas son para todos los asesores, pero en promedio solo el 50% cumple la meta mensual

10. ¿Cuáles son los costos en los que se incurre para administrar la cartera morosa?

Se asigna recuperador al cliente, gastos de mora y una comisión

11. ¿Personal recibe constantes capacitaciones a fines a su cargo?

Sí

Fuente: Elaboración Propia

ANEXO N° 02

 Entidad Financiera
 Agencia

**ESTADO DE RESULTADOS
COMPARATIVO 2017- 2018
(Expresado en Soles)**

RESULTADOS DE AGENCIA	2017	2018	Variación
INGRESOS POR INTERESES	15,892,870	15,780,841	-0.70%
TASA TRANSFERENCIA ACTIVA	-4,783,835	-5,368,297	12.22%
ADEUDOS	-74,082	-135,817	83.33%
OTROS GASTOS FINANCIEROS	-	-	-
MARGEN POR CRÉDITOS	11,034,953	10,276,727	-6.87%
TASA TRANSFERENCIA PASIVA	7,024,343	7,055,017	0.44%
GASTOS POR INTERESES	-5,068,074	-6,691,203	32.03%
MARGEN POR DEPÓSITOS	1,956,269	363,813	-81.40%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	12,991,222	10,640,540	-18.09%
PROVISIONES	-1,112,751	-2,228,320	100.25%
MARGEN FINANCIERO NETO	10,762,902	9,527,789	-11.48%
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	1,508,605	1,390,262	-7.84%
GASTOS POR SERV FINANCIEROS -FSD	-628,015	-587,815	-6.40%
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS	34,400	59,944	74.26%
MARGEN OPERACIONAL	11,677,891	10,390,179	-11.03%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DIRECTOS	-4,293,822	-5,105,531	18.90%
MARGEN OPERACIONAL NETO	7,384,069	5,284,648	-28.43%
OTROS INGRESOS Y GASTOS VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	620,454	348,598	-43.82%
RESULTADO ANTES ASIGNACION OVERHEAD	7,477,988	5,105,408	-31.73%
COSTOS OVERHEAD	-3,498,237	-3,615,116	3.34%
RESULTADO ANTES IMPTO A LA RENTA	3,979,751	1,490,293	-62.55%
IMPTO A LA RENTA	1,174,027	439,636	-62.55%
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	2,805,724	1,050,657	-62.55%

ANEXO N° 03

Entidad Financiera
Agencia

ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de Diciembre de 2017
(Expresado en Soles)

INGRESOS POR INTERESES	15,892,870
TASA TRANSFERENCIA ACTIVA	-4,783,835
ADEUDOS	-74,082
OTROS GASTOS FINANCIEROS	-
MARGEN POR CRÉDITOS	11,034,953
TASA TRANSFERENCIA PASIVA	7,024,343
GASTOS POR INTERESES	-5,068,074
MARGEN POR DEPÓSITOS	1,956,269
MARGEN FINANCIERO BRUTO	12,991,222
PROVISIONES	-1,112,751
MARGEN FINANCIERO NETO	10,762,902
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	1,508,605
GASTOS POR SERV FINANCIEROS - FSD	-628,015
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS	34,400
MARGEN OPERACIONAL	11,677,891
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DIRECTOS	-4,293,822
MARGEN OPERACIONAL NETO	7,384,069
OTROS INGRESOS Y GASTOS	620,454
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	-526,535
RESULTADO ANTES ASIGNACION OVERHEAD	7,477,988
COSTOS OVERHEAD	-3,498,237
RESULTADO ANTES IMPTO A LA RENTA	3,979,751
IMPTO A LA RENTA	1,174,027
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	2,805,724

Fuente: Dpto. de Presupuestos y Planificación

ANEXO N° 04

Entidad Financiera
Agencia

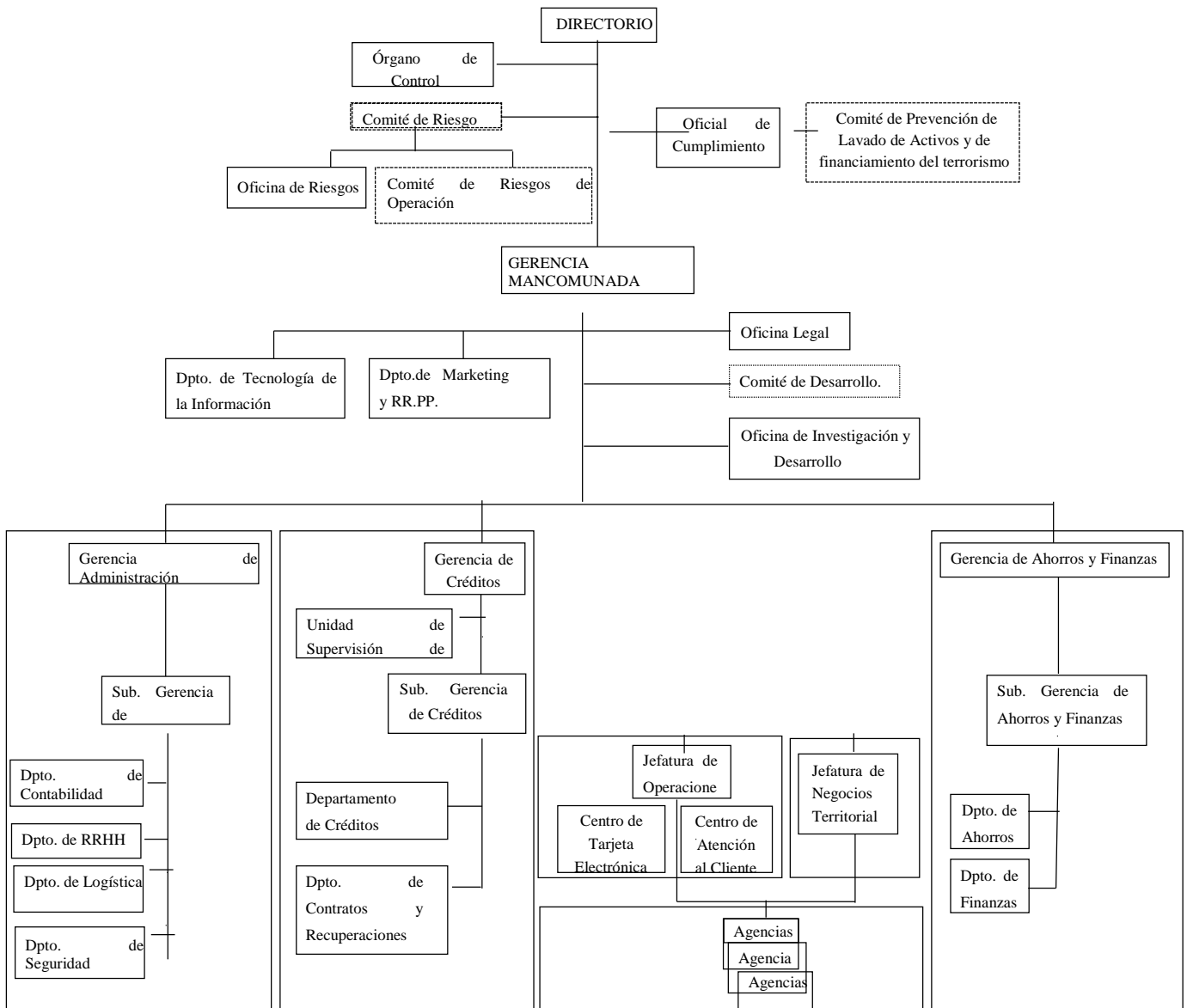
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de Diciembre de 2018
(Expresado en Soles)

INGRESOS POR INTERESES	15,780,841
TASA TRANSFERENCIA ACTIVA	-5,368,297
ADEUDOS	-135,817
OTROS GASTOS FINANCIEROS	-
MARGEN POR CRÉDITOS	10,276,727
TASA TRANSFERENCIA PASIVA	7,055,017
GASTOS POR INTERESES	-6,691,203
MARGEN POR DEPÓSITOS	363,813
MARGEN FINANCIERO BRUTO	10,640,540
PROVISIONES	-2,228,320
MARGEN FINANCIERO NETO	9,527,789
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	1,390,262
GASTOS POR SERV FINANCIEROS -FSD	-587,815
RESULTADO POR OPERACIONES FINANCIERAS	59,944
MARGEN OPERACIONAL	10,390,179
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN DIRECTOS	-5,105,531
MARGEN OPERACIONAL NETO	5,284,648
OTROS INGRESOS Y GASTOS	348,598
VALUACION DE ACTIVOS Y PROVISIONES	-527,838
RESULTADO ANTES ASIGNACION OVERHEAD	5,105,408
COSTOS OVERHEAD	-3,615,116
RESULTADO ANTES IMPTO A LA RENTA	1,490,293
IMPTO A LA RENTA	439,636
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	1,050,657

Fuente: Dpto. de Presupuestos y Planificación

ANEXO N° 5

ORGANIGRAMA



Fuente: Página web de la Entidad Financiera

ANEXO N° 6

*Clasificación de Cartera Mype de Agencia de Entidad Financiera (Incluye judicial)
De Enero a Diciembre 2017*

PERIODO	TIPO CLIENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA REFINANCIADA	CARTERA VENCIDA	CARTERA JUDICIAL
Enero	MICRO E PEQUEÑAS	7,249,693.97	128,553.02	313,687.32	270,161.43
Enero	E	22,008,510.75	828,729.17	1,056,061.85	1,153,443.53
Febrero	MICRO E PEQUEÑAS	8,040,883.09	88,358.21	322,362.39	245,386.79
Febrero	E	21,931,935.58	799,550.01	926,880.41	1,320,812.80
Marzo	MICRO E PEQUEÑAS	7,055,738.21	80,156.44	308,435.94	243,431.14
Marzo	E	22,339,509.31	734,666.38	841,210.01	1,318,943.00
Abril	MICRO E PEQUEÑAS	6,595,039.37	73,438.78	364,684.51	266,770.47
Abril	E	22,229,578.90	709,839.81	913,431.65	1,249,425.26
Mayo	MICRO E PEQUEÑAS	6,459,517.70	72,847.51	321,866.68	267,340.03
Mayo	E	22,864,134.83	735,803.58	844,562.11	1,492,311.18
Junio	MICRO E PEQUEÑAS	6,351,617.64	58,875.22	343,922.43	258,187.63
Junio	E	22,666,702.11	652,622.56	972,780.13	1,569,101.80
Julio	MICRO E PEQUEÑAS	6,001,214.52	41,039.29	304,281.76	255,923.61
Julio	E	24,061,893.20	493,730.25	1,146,420.95	1,511,492.57
Agosto	MICRO E PEQUEÑAS	7,641,429.16	45,920.03	298,727.18	281,843.27
Agosto	E	25,041,241.09	452,532.05	1,135,503.58	1,476,851.73
Setiembre	MICRO E PEQUEÑAS	6,318,960.72	39,802.33	307,363.73	293,560.24
Setiembre	E	25,128,858.34	358,048.15	1,197,686.57	1,169,841.04
Octubre	MICRO E PEQUEÑAS	6,454,056.43	30,141.42	278,131.95	264,863.32
Octubre	E	25,659,653.64	411,965.36	1,132,638.12	1,163,728.47
Noviembre	MICRO E PEQUEÑAS	7,372,283.95	47,371.19	292,726.07	253,083.62
Noviembre	E	25,854,319.91	513,681.58	1,144,667.47	1,181,429.63
Diciembre	MICRO E PEQUEÑAS	7,200,188.11	51,680.57	222,339.44	231,806.23
Diciembre	E	25,934,507.62	521,868.31	856,372.66	1,226,720.13
TOTAL		368,461,468.16	7,971,221.20	15,846,744.91	18,966,458.90

Fuente: Dpto. de Presupuestos y Planificación

ANEXO N° 7

*Clasificación de Cartera Mype de Agencia de Entidad Financiera (Incluye judicial)
De Enero a Diciembre 2018*

PERIODO	TIPO CLIENTE	CARTERA VIGENTE	CARTERA REFINANCIADA	CARTERA VENCIDA	CARTERA JUDICIAL
Enero	MICRO E	8950786.28	109112.9	459746.23	249303.41
Enero	PEQUEÑAS E	20485867.88	686764.39	1353412.01	1447425.49
Febrero	MICRO E	6014526.03	102206.92	562445.34	256060.02
Febrero	PEQUEÑAS E	20632114.26	639213.01	1273780.49	1594913.83
Marzo	MICRO E	5830320.86	98723.86	601463.51	291537.07
Marzo	PEQUEÑAS E	19103702	648709.64	1280461.79	2035804.55
Abril	MICRO E	5766882.32	131361.28	599403.62	302738.82
Abril	PEQUEÑAS E	18437448.58	942404.88	1075340.02	2067389.36
Mayo	MICRO E	6018196.58	125379.04	575449.98	348949.1
Mayo	PEQUEÑAS E	19225241.49	946946.49	635394.15	2261078.7
Junio	MICRO E	5938590.86	148026.52	560683.69	312514.74
Junio	PEQUEÑAS E	20262083.34	952964.37	630305.75	1843478.39
Julio	MICRO E	5500275.36	132330.96	634160.42	308980.91
Julio	PEQUEÑAS E	20768605.36	901334.79	826651.53	1834401.16
Agosto	MICRO E	6101002.65	158726.19	645523.34	308160.17
Agosto	PEQUEÑAS E	20867458.53	1016697.55	862648.43	1895574.7
Setiembre	MICRO E	6498565.16	155978.29	358796.29	328992.91
Setiembre	PEQUEÑAS E	21408350.37	1106731.68	899154.56	1845439.47
Octubre	MICRO E	7011420.44	149342.31	374218.97	342192.07
Octubre	PEQUEÑAS E	21821405.92	1074020.22	669148.6	2007632.18
Noviembre	MICRO E	7250265.09	146165.32	331186.44	303999.16
Noviembre	PEQUEÑAS E	22437234.69	1007590.28	760744.61	2046150.86
Diciembre	MICRO E	7286938.29	139158.34	333706.5	279811.49
Diciembre	PEQUEÑAS E	22200800.21	905375.33	845727.18	1121045.55
TOTAL		325,818,082.56	12,425,264.55	17,149,553.44	25,633,574.09

Fuente: Dpto. de Presupuestos y Planificación

LA MOROSIDAD DE LOS CRÉDITOS MYPE Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE AGENCIA DE UNA ENTIDAD FINANCIERA, TRUJILLO 2017-2018

ANEXO N° 08

ENTIDAD FINANCIERA
AGENCIA 1

NÚMERO DE CLIENTES	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17
CONSUMO NO REVOLVENTE	2563	2514	2446	2445	2488	2549	2564	2657	2555	2602	2624	2612
HIPOTECARIOS PARA VIVIENDA	232	234	236	233	232	230	231	228	228	223	225	228
MEDIANAS EMPRESAS	7	7	11	12	14	12	14	14	12	12	11	12
MICRO EMPRESAS	1794	1748	1729	1706	1737	1757	1792	1846	1662	1692	1673	1674
PGNORATTICIO	2699	2707	2712	2741	2685	2697	2606	2599	2613	2613	2650	2606
TOTAL	8,032	7,939	7,846	7,848	7,862	7,941	7,915	8,050	7,777	7,865	7,928	7,847

TPP MENSUAL	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17
CONSUMO NO REVOLVENTE	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%
HIPOTECARIOS PARA VIVIENDA	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%
MEDIANAS EMPRESAS	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%
MICRO EMPRESAS	2.5%	2.6%	2.6%	2.6%	2.6%	2.6%	2.6%	2.5%	2.5%	2.4%	2.4%	2.4%
PEQUEÑAS EMPRESAS	1.7%	1.7%	1.7%	1.7%	1.7%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%
PGNORATTICIO	6.5%	6.5%	6.5%	6.5%	6.5%	6.5%	6.5%	6.5%	6.5%	6.5%	6.6%	6.6%
TOTAL	14.4%	14.5%	14.5%	14.5%	14.5%	14.5%	14.5%	14.4%	14.3%	14.3%	14.3%	14.4%

IMORA	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17
CONSUMO NO REVOLVENTE	2.5%	2.7%	3.0%	3.1%	2.8%	2.7%	2.6%	2.6%	1.3%	1.6%	1.6%	1.3%
HIPOTECARIOS PARA VIVIENDA	2.8%	2.9%	4.2%	3.7%	3.9%	2.2%	2.4%	1.9%	1.9%	2.1%	1.8%	1.8%
MEDIANAS EMPRESAS	56.0%	56.1%	51.0%	50.6%	50.4%	52.4%	52.5%	52.8%	77.8%	73.7%	75.5%	67.6%
MICRO EMPRESAS	9.8%	11.8%	13.1%	13.3%	13.1%	12.5%	14.3%	13.2%	9.4%	9.1%	7.9%	7.6%
PEQUEÑAS EMPRESAS	11.7%	12.0%	14.5%	14.0%	12.6%	10.4%	11.0%	11.3%	11.0%	10.6%	10.8%	8.0%
PGNORATTICIO	1.5%	1.3%	0.9%	1.1%	0.9%	0.5%	1.1%	0.4%	0.7%	0.7%	0.9%	1.0%
TOTAL	9.6%	10.0%	11.2%	10.9%	10.4%	9.2%	9.5%	9.4%	8.8%	8.8%	8.6%	7.4%

Fuente: Dpto. de Presupuestos y Planificación