

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES



**ANÁLISIS DE LOS FACTORES DE RIESGO CREDITICIO QUE
INFLUYEN EN LOS RESULTADOS DE LA CAJA MUNICIPAL
DE AHORROS Y CREDITOS CUSCO S.A. AGENCIA JULIACA
PERIODO 2016**

TESIS

PRESENTADA POR:

LINA MARIZOL TICACALA QUISPE

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

PUNO - PERÚ

2017

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES

TESIS

“ANÁLISIS DE LOS FACTORES DE RIESGO CREDITICIO QUE
INFLUYEN EN LOS RESULTADOS DE LA CAJA MUNICIPAL DE
AHORROS Y CREDITOS CUSCO S.A. AGENCIA JULIACA PERIODO
2016”

TESIS PRESENTADA POR:

LINA MARIZOL TICACALA QUISPE

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

APROBADO POR EL JURADO REVISOR CONFORMADO POR:



PRESIDENTE

.....
Dr. DAVID MOISÉS CALIZAYA ZEVALLOS

PRIMER MIEMBRO

.....
Msc. MARCO ENRIQUE CONDORI ONOFRE.

SEGUNDO MIEMBRO

.....
Msc. HUGO FREDY CONDORI MANZANO.

DIRECTOR

.....
Msc. OMAR JESUS QUISPE CHOQUE.

TEMA: Evaluación Gestión de Créditos
ÁREA: Finanzas Públicas y Privada

Fecha de Sustentación: 6 de octubre del 2017

DEDICATORIA

Con mucho amor y eterna gratitud, dedicado a mis padres (Justo y Yolanda) y hermanos, por haberme forjado y brindado su apoyo incondicional en mi formación profesional.

A mis Docentes de la Escuela Profesional de Ciencias Contables por colaborar en mi formación profesional incentivándome a seguir adelante.

AGRADECIMIENTO

Quiero expresar mi muestra de gratitud y respeto a los docentes de la Facultad de Ciencias Contables y Administrativas de la Universidad Nacional del Altiplano, que han hecho posible mi realización profesional, con sus enseñanzas y orientación.

De manera especial también quiero expresar mi inmensa gratitud al MSc. OMAR J. QUISPE CHOQUE, Director del presente trabajo de investigación por el gran apoyo profesional que me ofreció para consolidar el presente trabajo de investigación.

A mis amigos por brindarme su valiosa e incondicional amistad que perdurará por siempre, de la misma forma a mis compañeros de aula quienes supieron despertar en mí un sentimiento único hacia ellos.

A mis padres y hermanos por el cariño y apoyo económico incondicional que me brindaron en todo momento para lograr mi formación Profesional.

La ejecutora.

ÍNDICE

DEDICATORIA.....	i
AGRADECIMIENTO	ii
RESUMEN	viii
ABSTRAC	ix
INTRODUCCIÓN	x

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETIVO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.2. ANTECEDENTES	4
1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	9

CAPÍTULO II

REVISIÓN LITERARIA

2.1. MARCO TEÓRICO, CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN.....	11
2.1.1. MARCO TEÓRICO	11
2.2. MARCO CONCEPTUAL	37
2.3. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN.....	42

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. MÉTODOS Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN.....	44
3.2. TÉCNICAS	46
3.2.1. Observación directa.....	46
3.2.2. Análisis documental.....	46
3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA	47

CAPÍTULO IV

CARACTERÍSTICAS DEL ÁREA DE INVESTIGACIÓN

4.1. UBICACIÓN Y LOCALIZACIÓN DEL ÁREA DE ESTUDIO	49
---	----

CAPÍTULO V

EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

5.1. EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LAS COLOCACIONES Y LOS ÍNDICES DE MOROSIDAD POR SECTORES ECONÓMICOS	53
5.1.1. Colocaciones e Índices de Morosidad año 2016 Caja Municipal de ahorros y créditos Cusco S.A. Agencia Juliaca.....	53



5.2. PROPOSICIÓN DE PROCEDIMIENTOS QUE INCIDAN EN LA DISMINUCIÓN DE LA MOROSIDAD	58
5.3. CONTRASTACIÓN DE LAS HIPÓTESIS CON LOS OBJETIVOS	62
CONCLUSIONES	64
RECOMENDACIONES	65
BIBLIOGRAFÍA	66

ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO 1	Colocaciones de créditos	54
CUADRO 2	Índice de mora por tipos de créditos	55
CUADRO 3	EVolución de la calificación por deudor	56
CUADRO 4	Índices de morosidad 2016 Caja Municipal Cusco Agencia Juliaca.....	57

ÍNDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO 1	Colocaciones de créditos	54
GRÁFICO 2	Índice de mora	55
GRÁFICO 3	Evolución de la calificación por deudor	56
GRÁFICO 4	Índices de morosidad 2016 Caja Municipal Cusco Agencia Juliaca.....	57

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO N° 01 Cuestionario	68
ANEXO N° 02 Encuesta dirigido a analistas de la Caja Municipal de ahorro y crédito Cusco S.A.....	70

RESUMEN

El trabajo de investigación titulado **ANÁLISIS DE LOS FACTORES DE RIESGO CREDITICIO QUE INFLUYEN EN LOS RESULTADOS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORROS Y CRÉDITOS CUSCO S.A. AGENCIA JULIACA PERIODO 2016**, se realizó con los siguientes objetivos: Analizar las colocaciones y su relación con los índices de morosidad según tipos de créditos de las empresas del sistema no bancario de la ciudad de Juliaca durante el periodo 2016. Proponer procedimientos que incidan en la disminución de la morosidad de las empresas del sistema financiero de la ciudad de Juliaca. Los métodos utilizados en la investigación son: el método inductivo, deductivo, analítico y descriptivo, las técnicas utilizadas son la observación directa y análisis documental con cuadros estadísticos para su mejor análisis y además se tomó como población para el presente estudio de investigación, a la CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO CUSCO S.A. Ag. Juliaca. Para cumplir con los objetivos propuestos se llegó a las siguientes conclusiones y propuestas para el presente trabajo: Con el análisis realizado las colocaciones han explicado claramente la relación con las variaciones de los índices de morosidad, tanto como relación creciente como relación decreciente, de tal manera que muestra aumentos como disminuciones en los índices de morosidad. Los incrementos en las colocaciones nos pueden reflejar incrementos en los índices de morosidad como disminuciones en los índices de morosidad, dependiendo mucho en las políticas que adopte la CMAC-CUSCO S.A. AG. JULIACA. Las empresas del sistema financiero de la ciudad de Juliaca evalúan los créditos con criterios económicos de tal manera que sus índices de morosidad sea lo más bajo posible, de tal manera ser calificados entidades solventes por las clasificadoras de riesgos.

Palabras claves: Crédito, endeudamiento, factores de riesgo, mora, rentabilidad.

ABSTRAC

The research work entitled ANALYSIS OF CREDIT RISK FACTORS THAT INFLUENCE THE RESULTS OF THE MUNICIPAL SAVINGS AND CREDITS CUSCO S.A. AGENCIA JULIACA PERIOD 2016, was carried out with the following objectives: Analyze the placements and their relationship with the delinquency rates according to types of credits of the companies of the non-banking system of the city of Juliaca during the 2016 period. Propose procedures that affect the decrease in delinquency of companies in the financial system of the city of Juliaca. The methods used in the research are: the inductive, deductive, analytical and descriptive method, the techniques used are the direct observation and documentary analysis with statistical tables for their better analysis and also the population for the present research study was taken as CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO CUSCO SA Ag. Juliaca. In order to comply with the proposed objectives, the following conclusions and proposals for the present work were reached: With the analysis made, the placements have clearly explained the relationship with the variations of the delinquency rates, both as a growing relationship and as a decreasing relation, in such a way which shows increases as decreases in delinquency rates. Increases in loans may reflect increases in delinquency rates as decreases in delinquency rates, depending a lot on the policies adopted by the CMAC-CUSCO S.A. AG. JULIACA. The companies of the financial system of the city of Juliaca evaluate the credits with economic criteria in such a way that their delinquency rates are as low as possible, in such a way to be qualified solvent entities by the risk rating agencies.

Keywords: Credit, indebtedness, risk factors, bank default, profitability.

INTRODUCCIÓN

En la actualidad, las empresas del sistema no bancario son parte integrante del sistema financiero que orienta sus servicios a los sectores medios y bajos, los cuales no cuentan con fácil acceso a la banca tradicional conocido como el Sistema Bancario, sea por sus características o por sus montos crediticios solicitados, en tal sentido se puede decir sin lugar a dudas que la empresa del sistema no bancario está contribuyendo considerablemente al ensanchamiento del sector financiero.

En ese sentido las empresas del sistema no bancario vienen contribuyendo con el desarrollo de las regiones, por sus servicios que brinda a la colectividad, en especial al sector micro empresarial. Actualmente las empresas del sistema no bancario vienen pasando por momentos dificultosos, debido a que los índices de morosidad registrados en los últimos meses tienen una tendencia creciente.

Para el presente trabajo de investigación se ha realizado el estudio de la Caja Municipal de ahorro y crédito Cusco S.A. para el cual se llegó a las conclusiones siguientes:

1. Con el análisis realizado las colocaciones han explicado claramente la relación con las variaciones de los índices de morosidad, tanto como relación creciente como relación decreciente, de tal manera que muestra aumentos como disminuciones con respecto a los índices de morosidad.
2. Según la investigación realizada tenemos un índice normal en el año 2016 de 89,70% índice aceptable que subió y mejoro para el año 2016 Las colocaciones deficientes en el año 2016 representan para el año el

- 2,24% debido a las políticas de recuperación establecida por la entidad financiera han mejorado. debemos comentar también que los índices de morosidad vienen siendo bien manejados y cuya evolución es favorable en cuanto viene reduciéndose en relación de los años anteriores.
3. Con procedimientos de créditos mayormente destinados a sectores con mayor movimiento económico las empresas del sistema financiero en la región tendrán menores tasas de morosidad.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETIVO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El sistema financiero sin duda alguna es un área de constante evolución y alto dinamismo, que constituye ejes importantes para el desarrollo del país. La incidencia de este sistema en la economía nacional resulta innegable; toda vez que permite la canalización de recursos al interior de la sociedad.

Bajo esta perspectiva, la existencia de un ente especializado, encargado de la supervisión de este sistema, tiene plena justificación, por cuanto la estabilidad de los mismos tendrá directo efecto sobre la apreciación que los usuarios podrán tener sobre este sistema.

Frente al desempleo y la caída de los ingresos reales, las familias se han visto obligadas a crear estrategias de supervivencia destinadas a la obtención de mayores recursos que le permitan satisfacer sus necesidades básicas, frente a esta situación social, las empresas del

sistema no bancarios de la ciudad de Juliaca, se convierten en el medio de financiamiento para cubrir los diferentes tipos de necesidades de la población y en apoyo imprescindible al sector micro empresarial es decir las pequeñas y microempresas.

En los últimos años, en la ciudad de Juliaca han venido creciendo las empresas del sistema no bancario que otorgan crédito a la micro y pequeña empresa, por ello se puede determinar que dichas empresas van logrando un crecimiento económico y financiero en la ciudad de Juliaca.

En la actualidad las empresas del sistema no bancario, van incrementando sus índices de morosidad, que se debe en gran parte al incumplimiento de sus clientes de la devolución de los créditos otorgados, ocasionando a las instituciones costos y convirtiéndoles en empresas poco eficientes, de esta manera afectando su situación económica y financiera.

En tal sentido las empresas del sistema no bancario vienen atravesando incrementos en sus índices de morosidad debido a sectores económicos que no cumplen eficientemente con la obligación de devolución de los créditos.

En base a los problemas arriba mencionados nos proponemos las siguientes interrogantes:

Interrogante general:

¿Qué relación existe entre las colocaciones y por sectores económicos con los índices de morosidad y que criterios utilizan para que tengan

bajos niveles de morosidad en la Caja Municipal de ahorros y créditos Cusco S.A.?

Interrogantes específicos:

¿Cuál es la relación de las colocaciones y por sectores económicos con los índices de morosidad en la Caja Municipal de ahorros y créditos Cusco SA?

¿Cómo se puede disminuir la morosidad en la Caja Municipal de ahorros y créditos Cusco S.A.?

Justificación

El sistema financiero de la ciudad de Juliaca viene actualmente desarrollándose en apoyo a la pequeña y microempresa, debido a que el índice de morosidades registradas en los últimos meses viene a ser un problema latente.

Dentro de este contexto al realizar el presente trabajo de investigación nos permitirá establecer cuáles son las principales causas del índice de morosidad observado en el sistema financiero de la ciudad de Juliaca y en el caso particular de la Caja Municipal Cusco S.A. de la ciudad de Juliaca, para ello se ha realizado un estudio acerca de esta problemática.

Una de las preocupaciones de las empresas del sistema financiero es el mejoramiento de la calidad de colocaciones ya que sus resultados obtenidos durante estos últimos años son elevados, pues registra índices de morosidad mayor al año anterior.

Las instituciones del sistema financiero son parte integrante de los intermediarios financieros de la región que orienta sus créditos a los sectores medios y bajos, los cuales son un grupo meta, y no cuentan con fácil acceso a la banca tradicional, sea por sus características o por sus montos crediticios solicitados, que son reducidos, en tal sentido se puede decir sin lugar a dudas que las empresas del sistema bancario está contribuyendo considerablemente al ensanchamiento del sector financiero regional.

1.2. ANTECEDENTES

1.2.1. (Ibáñez Escarcena R.2000) en su tesis titulado “Análisis del Sistema de créditos y cobranzas y su incidencia en la situación financiera” Intercoop Puno periodo 1996-1997, en sus conclusiones manifiesta:

A.- La deficiente organización administrativa, carencia de recursos automatizados, y personal capacitado, repercutió negativamente en la aplicación (administración), efectiva de las políticas de créditos y cobranzas limitando el cumplimiento de los objetivos del sistema de créditos y cobranzas y con ellas las perspectivas de desarrollo de Intercoop - Puno es nula.

B.- EL organigrama funcional del área de créditos tiene inconvenientes en actualización, y cumplimiento en las funciones específicas de sus cargos, por la carencia de personal suficiente y capacitado (una sola persona cumple funciones de jefe, analista, y cobranzas), repercutiendo en una deficiente organización administrativa, operativa,

lo que dificulta el cumplimiento de los objetivos del sistema de créditos y cobranzas y limita sus perspectivas de desarrollo de Intercoop – Puno

C.- No se aprovecha eficientemente, la buena localización del local, tampoco, su acondicionamiento y ubicación del área de créditos es adecuada, el espacio que ocupa es reducido, lo que dificulta el mejor funcionamiento administrativo, en la atención a los socios usuarios, es más, falta una red que automatice la información, con equipos de alta tecnología que permita una mejor administración planificar, organizar, dirigir y controlar las captaciones y colocaciones, productos y servicios crediticios del sistema de créditos y cobranzas que viabilice la rentabilidad y sostenimiento de Intercoop Puno.

D.- la Cooperativa trabaja con capitales ajenos, lo que existe no es suficiente, limita la gestión crediticia (administración) y la expansión de las colocaciones y por consiguiente; las posibilidades de rentabilidad son escasas por el nivel de dependencia, entre captaciones y colocaciones, la falta de efectivo no permite la fluidez en las colocaciones, y las tasas activas son altas en comparación con el sistema financiero, creando dificultades en la recuperación y demanda de los préstamos.

Garantías reales del 18,50% y otro aspecto importante con 9.02% Promedio es por solicitar montos elevados, es decir, la Cooperativa los denegó por no tener fondos rotatorio y capital suficiente.

El sector económico del comercio es la actividad que mayor beneficio ha obtenido en el periodo de análisis de 59.54% en moneda nacional y

el 71.26% promedio en moneda extranjera destinados principalmente para capital de trabajo de los ambulantes y micro empresarios del sector informal. (Ibáñez, 1998)

El Proyecto Especial Camélidos Sudamericanos "P.E.C.S.A." en su afán de elevar los niveles de producción y productividad de los camélidos sudamericanos en las Comunidades Campesinas Alpaqueras, en una zona con un alta producción camélida como es nuestro departamento de Puno que tiene una población de 1 641 080 alpacas que representa el 55% de la población de 1 alpacas del país y 402 700 llamas; El PECSA crea un fondo de asistencia crediticia con recursos provenientes del monto presupuestal que anualmente se asigna al PECSA para estos fines; para ser entregados bajo la modalidad de Fondo Rotatorio para financiar prioritariamente la adquisición de reproductores de camélidos sudamericanos (alpacas, llamas) y en menor cantidad semillas de pastos y cercos de alambre, beneficiando a unidades familiares de Comunidades Campesinas Alpaqueras del ámbito de acción del PECSA conformado por las Provincias de Melgar, Lampa, Carabaya y Puno

En forma general los procedimientos aplicados por los responsables de la recuperación de los créditos inciden directamente en el comportamiento de la cartera de créditos del fondo Rotatorio del PECSA, ya que se aplicaron en promedio solo el 32.14% del total de procedimientos mínimos que se debieron aplicar, resultando insuficientes puesto que solo se logró recuperar el 32.26% del total de créditos otorgados durante los años 1998 y 1999, lo que ocasionó un

alto porcentaje de morosidad el que representa el 67.74% .

La cartera de créditos del PECSA de mayor monto se concentra en el año 1998 que representa el 67.23% del total de créditos, beneficiando con ello solo al 25% del total de prestatarios los que recibieron un monto promedio de SI 2,296.88 cada uno, a diferencia del año 1999 en el que la cartera está constituida por el 32.77% del total de créditos otorgados en ambos años, beneficiando con ello a mayor cantidad de prestatarios que representa el 75% del total de prestatarios, los que recibieron en promedio SI 703.13 Existe gran cantidad de prestatarios morosos que equivale al 81.25% del total de prestatarios que fueron favorecidos con los préstamos otorgados por el PECSA vía Fondo Rotatorio durante los años 1998 y 1999. de los cuales la mayor cantidad de morosos se concentra en la s.s. Puno representado por el 90% del total de prestatarios de esta zona, los que adeudan en promedio el 55.79% del monto que recibieron; seguida de la s.s. Carabaya en la que el 87.50% de prestatarios son morosos y adeudan en promedio el 75.48% del total de crédito que les otorgó; en la s.s. Melgar el 85.71% de prestatarios son morosos los que adeudan el 89.01 % del préstamo otorgado; mientras que la zona que menor cantidad de morosos tiene es la s.s. Lampa que constituye el 57.14% del total de prestatarios de esta zona, que adeudan un promedio del 50.67% del monto que recibieron. (Davila, 1999)

1.2.2. Bedoya Gonzales Vilma Valeria, en su tesis titulada:

“Evaluación de la gestión de personal y su incidencia financiera en las agencias del banco del trabajo del departamento de puno, periodos 1996,1999”, en sus conclusiones manifiesta:

Los gastos de personal representan una importante proporción de los costos operativos de las agencias, para el caso de la agencia Puno y Juliaca más de tres cuartos del total de gastos de las respectivas agencias, están conformadas por los diferentes conceptos de gastos inherentes, de lo que se desprende la elevada importancia de este tipo de gastos así como su incidencia financiera en los resultados operativos de la agencia.

En las agencias del Departamento de Puno se observa una tendencia creciente a mejorar la eficacia de operaciones de colocaciones de crédito y captaciones de ahorros, a medida que transcurre el tiempo de funcionamiento de las agencias, lo cual se entiende que es un reflejo de la mejora permanente en la gestión en cuenta que se presenta menores costos operativos relativos a mayores volúmenes de operaciones.

En suma los niveles de rotación en las agencias del Banco del Trabajo son relativamente importantes con posibilidad que tiendan a incrementarse, la proporción de ingresos y salidas de personal durante un mes, respecto al total de personal al final del mes resulta ser de alrededor del 6%, lo cual puede considerarse relativamente elevado, llegando a la conclusión que los ingresos de personal en las agencias

del Banco del Trabajo son superiores al de las salidas, esto puede ser atribuido entre otros a deficiencias en la capacitación y selección de personal. (Bedoya, 1999)

1.2.3. Justus Ponce Cesar R., en su tesis titulado: " Incidencia del crédito otorgado por el banco agrario del Perú en la producción de cajas rurales, una alternativa", en una de sus conclusiones manifiesta:

Los créditos de sostenimiento agrícola y pecuaria con la finalidad de promover la producción y productividad, mejorar el nivel de vida e ingreso de los agricultores haciendo una evaluación del alcance del crédito no ha sido acompañado de otras medidas complementarias, como control asistencia técnica, orientación y utilización de los créditos debiendo ser supervisados para su mejor uso y destino frente a los objetivos del gobierno de incrementar la producción y productividad del sector agropecuario, el crédito no ha tenido efectos positivos sobre estos fines por tanto no hubo incremento en la producción y productividad. (Justos, 2000)

1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

Objetivo General:

Analizar las colocaciones y por sectores económicos en relación con los índices de morosidad de la Caja Municipal de ahorros y créditos Cusco S.A de la ciudad de Juliaca

Objetivos Específicos:

1. Analizar las colocaciones y su relación con los índices de morosidad según sectores económicos de la Caja Municipal de ahorros y créditos Cusco S.A de la ciudad de Juliaca.
2. Proponer procedimientos que incidan en la disminución de la morosidad de las empresas de la Caja Municipal de ahorros y créditos Cusco S.A de la ciudad de Juliaca

CAPÍTULO II

REVISIÓN LITERARIA

2.1. MARCO TEÓRICO, CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.1.1. MARCO TEÓRICO

2.1.1.1. Sistema Financiero

El sistema financiero está conformado por el conjunto de Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro, que operan en la intermediación financiera (actividad habitual desarrollada por empresas e instituciones autorizadas a captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos e inversiones).

Es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman "Intermediarios Financieros" o "Mercados Financieros".

El sistema financiero peruano incluye a diferentes tipos de instituciones que captan depósitos: bancos, empresas financieras, cajas municipales de ahorro y crédito, cajas rurales y el banco de la Nación que es una entidad del estado que fundamentalmente lleva a cabo operaciones del sector público.

- Instituciones que conforman el sistema financiero
- Bancos.
- Financieras.
- Compañía se Seguros.
- AFP.
- Banco de la Nación.
- COFIDE.
- Bolsa de Valores.
- Bancos de Inversiones.
- Sociedad Nacional de Agentes de Bolsa
- Entes reguladores y de control del sistema financiero

2.1.1.1.1. Banco Central de Reserva del Perú

Encargado de regular la moneda y el crédito del sistema financiero. Sus funciones principales son:

Propiciar que las tasas de interés de las operaciones del sistema financiero, sean determinadas por la libre competencia, regulando el mercado.

La regulación de la oferta monetaria

La administración de las reservas internacionales (RIN)

La emisión de billetes y monedas.

2.1.1.1.2. Superintendencia de Banca y Seguro (SBS)

Organismo de control del sistema financiero nacional, controla en representación del estado a las empresas bancarias, financieras, de seguros y a las demás personas naturales y jurídicas que operan con fondos públicos.

La Superintendencia de Banca y Seguros es un órgano autónomo, cuyo objetivo es fiscalizar al Banco Central de Reserva del Perú, Banco de la Nación e instituciones financieras de cualquier naturaleza. La función fiscalizadora de la superintendencia puede ser ejercida en forma amplia sobre cualquier operación o negocio.

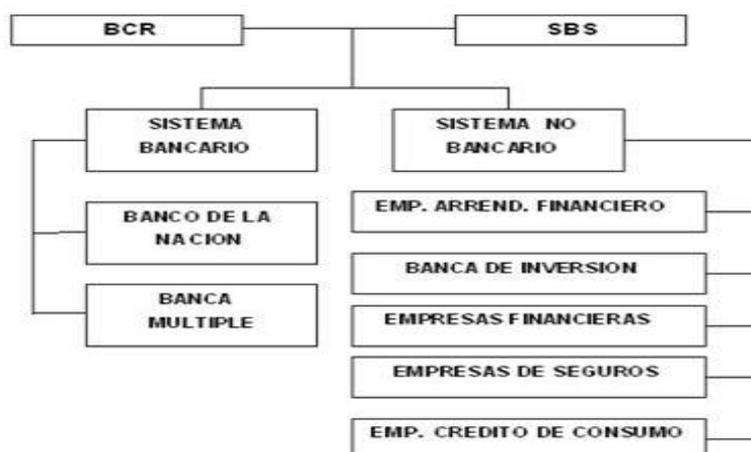
2.1.1.1.3 Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores (CONASEV).

Institución Pública del sector Economía y Finanzas, cuya finalidad es promover el mercado de valores, velar por el adecuado manejo de las empresas y normar la contabilidad de las mismas. Tiene personería jurídica de derecho público y goza de autonomía funcional administrativa y económica.

2.1.1.1.4 Superintendencia de Administración de Fondos de Pensiones (SAFP).

Al igual que la SBS, es el organismo de Control del Sistema Nacional de AFP.

2.1.1.2. SISTEMAS FINANCIERO PERUANO



2.1.1.2.1 SISTEMA FINANCIERO BANCARIO

Este sistema está constituido por el conjunto de instituciones bancarias del país. En la actualidad el sistema financiero Bancario está integrado por el Banco Central de Reserva, el Banco de la Nación y la Banca Comercial y de Ahorros. A continuación, examinaremos cada una de éstas instituciones.

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ (BCRP)

Autoridad monetaria encargada de emitir la moneda nacional, administrar las reservas internacionales del país y regular las operaciones del sistema financiero nacional.

BANCO DE LA NACIÓN

Es el agente financiero del estado, encargado de las operaciones bancarias del sector público.

BANCA COMERCIAL

Instituciones financieras cuyo negocio principal consiste en recibir dinero del público en depósito o bajo cualquier otra modalidad contractual, y en utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras cuentas de

financiación en conceder créditos en las diversas modalidades, o a aplicarlos a operaciones sujetas a riesgos de mercado.

Entre estos bancos tenemos:

- Banco de Crédito
- Banco Internacional del Perú – INTERBANK
- Banco Continental
- Banco Financiero del Perú
- Banco Wiese
- Banco Sudamericano
- Banco de Trabajo

LAS SUCURSALES DE LOS BANCOS DEL EXTERIOR

Son las entidades que gozan de los mismos derechos y están sujetos a las mismas obligaciones que las empresas nacionales de igual naturaleza.

2.1.1.2.2. SISTEMA FINANCIERO NO BANCARIO

FINANCIERAS

Lo conforman las instituciones que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero.

Entre estas tenemos:

- Solución Financiero de Crédito del Perú
- Financiera Daewo SA
- Financiera C.M.R

CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO

Entidades financieras que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y micro-empresas.

Entre estas tenemos:

- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cusco
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo

ENTIDAD DE DESARROLLO A LA PEQUEÑA Y MICRO EMPRESA – EDPYME

Instituciones cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro-empresa.

- Credinka
- Confianza S.A
- Edyficar S.A
- Credinpet

CAJA MUNICIPAL DE CRÉDITO POPULAR

Entidad financiera especializada en otorgar créditos pignoratícios al público en general, encontrándose para efectuar operaciones y pasivas con los respectivos Consejos Provinciales, Distritales y con las empresas municipales dependientes de los primeros, así como para brindar servicios bancarios a dichos concejos y empresas.

CAJAS RURALES

Son las entidades que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro-empresa.

- Caja Rural de Ahorro y Crédito de la Región San Martín
- Caja Rural de Ahorro y Crédito del Sur
- Caja Rural de Ahorro y Crédito de Cajamarca
- Caja Rural de Ahorro y Crédito Cañete

EMPRESAS ESPECIALIZADAS

Instituciones financieras, que operan como agente de transferencia y registros de las operaciones o transacciones del ámbito comercial y financiero.

a) EMPRESA DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO

Organización cuya especialidad consiste en la adquisición de bienes muebles e inmuebles, los que serán cedidos en uso a una persona natural o jurídica, a cambio de pago de una renta periódica y con la opción de comprar dichos bienes por un valor predeterminado.

- Wiese Leasing SA
- Leasing Total SA
- América Leasing SA

b) EMPRESAS DE FACTORING

Entidades cuya especialidad consiste en la adquisición de facturas conformadas, títulos valores y en general cualquier valor mobiliario representativo de deuda.

c) EMPRESAS AFIANZADORA Y DE GARANTÍAS

Empresas cuya especialidad consiste en otorgar afianzamiento para garantizar a personas naturales o jurídicas ante otras empresas del sistema financiero o ante empresas del exterior, en operaciones vinculadas con el comercio exterior.

d) EMPRESA DE SERVICIOS FIDUCIARIOS

Instituciones cuya especialidad consiste en actuar como fiduciario en la administración de patrimonios autónomos fiduciarios, o en el cumplimiento de encargos fiduciarios de cualquier naturaleza.

e) COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

En la actualidad operan unas 168 cooperativas de este tipo, siendo las más destacadas: Abaco, Aelucoop, Finantel, San Pedro de Andahuaylas.

2.1.1.2.3. SERVICIOS QUE BRINDAN LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

OPERACIONES

Las entidades financieras tienen tres tipos genéricos de operaciones de activo:

- Operaciones de préstamos
- Operaciones de crédito
- Operaciones de Intermediación

La diferencia básica es que mientras las operaciones de préstamos están vinculadas a una operación de inversión ya sea en bienes de consumo, productivos o de servicios, se conceden para realizar algo concreto; las de crédito no están vinculadas a ninguna finalidad específica, sino genérica. Podemos, por tanto, decir que en un préstamo se financia el precio de algo, mientras que en un crédito se pone a nuestra disposición una cantidad de dinero durante un período de tiempo.

Así, tendremos que las Operaciones del préstamo serán de varios tipos en función de las garantías y de la finalidad, dividiéndose principalmente en:

- Préstamos de garantía Real
- Préstamos de garantía personal
- Con respecto a los Créditos, las operaciones más usuales son:
- Cuentas de crédito
- Tarjetas de crédito

Las Operaciones de Intermediación son aquellas que no son ni préstamos ni créditos; la operación financiera se ve acompañada por la prestación de una serie de servicios que no son estrictamente financieros. Dentro de este bloque nos encontramos con las siguientes operaciones:

- El leasing (alquiler con derecho de compra)
- El descuento comercial
- Anticipos de créditos comerciales
- El factoring
- Avals

Definidos cuales son las operaciones de activo más usuales, vamos a ver cuál es su distribución entre los dos grandes grupos de clientes bancarios.

La empresa suele utilizar las siguientes operaciones.

a) Operaciones a corto plazo

- Descuento comercial,
- Anticipos de créditos comerciales,
- Póliza de crédito y
- Factoring

b) Operaciones a largo plazo

- Préstamos con garantía hipotecaria,
- Préstamos con garantía personal,
- Leasing

En lo que respecta a personas naturales, los productos más habituales son:

a) Operaciones a corto plazo

- Tarjetas de crédito

b) Operaciones a largo plazo

- Préstamos hipotecarios
- Préstamos personales. (<http://www.monografias.com/trabajos82/el-sistema-financiero/el-sistema-financiero2.shtml>)

2.1.1.3. Estados Financieros

“Están representados por cuadros, resúmenes preponderantemente numéricos, integrados por los datos obtenidos de los registros de contabilidad en los cuales se muestran una situación financiera en la fecha determinada. Estos estados financieros preparados de acuerdo a las reglas uniformes debidamente dictadas constituyen un elemento básico por el análisis de la situación financiera y de los resultados de operación de una empresa.”

“Los estados financieros son cuadros sistemáticos preparados con la finalidad de presentar en forma razonable y coherente diversos aspectos de la situación financiera y económica de la empresa, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.” (Ferrer, 1983)

“Son informes contables estandarizados que pones en evidencia la situación financiera y contable de la empresa, ya sea en un periodo determinado o en un momento específico del tiempo.” (Beltran, 1999)

Los Estados Financieros son:

1. Estado de Situación Financiera

“El estado de situación financiera es un estado conciso o sistemático, formulado con datos de los libros de contabilidad, llevados por partida doble, en el cual se consigna de un lado todos los recursos y del otro todas las obligaciones de la empresa en una fecha dada. Es Estado Estático.”

“El propósito del estado de situación financiera es presentar las situaciones financieras de la empresa en una fecha determinada muestra los bienes, derechos y deberes de la empresa que tiene en ese momento.” (Flores, 2000)

2. Estado de Resultados (Antes estado de pérdidas y ganancias)

“El estado de Resultados es el segundo estado de los estados financieros básicos, sintéticos y muestra el total de ingresos y egresos, que es el resultado obtenido en determinado periodo, resultado que puede ser utilidad o perdida.”

“Describe la gestión económica que ha tenido una empresa durante y periodo específico, es conocido también como estado de resultados o estado de gastos que ha generado, durante un periodo, ejercicio o ciclo contable.” (Flores, 2000)

3. Estado de Cambios y del Patrimonio Neto.

“El estado de cuenta en el patrimonio neto muestra las variaciones ocurridas en las distintas partidas patrimoniales, durante un periodo determinado debe mostrar:

- Saldo de las partidas patrimoniales al inicio del periodo.
- Variación de las partidas patrimoniales antes de la utilidad.
- Utilidad o pérdida del ejercicio.
- Distribución o asignación designadas en el periodo.
- Saldo de las partidas patrimoniales al final del ejercicio.

4. Estado de Flujos de Efectivo.

“El estado de flujos de efectivo es de rientes creación y muestra los cambios de efectivo y equivalente de un periodo determinado, presenta separadamente los ingresos y egresos derivados de las actividades de operación, inversión y financiamiento, con la finalidad de proporcionar información efectiva sobre los movimientos del efectivo, poder evaluar la capacidad de generar futuros flujos depósitos de efectivo y de cumplir con las diferentes obligaciones y necesita de financiamiento.”

“Muestra el efecto de los cambios y variaciones de dinero en efectivo y/o equivalente del efectivo de un periodo determinado, también presenta las fuentes y usos del efectivo durante dicho periodo, es decir muestra de donde provienes el efectivo y en que se gasta o invierte.” (Flores, 2000)

2.1.1.4 Elementos de los Estados Financieros.

Activo

Es un recurso que controla la empresa como resultado de hechos pasados, previéndose que su cancelación produzca para la empresa una salida de recursos con beneficios económicos incorporados.

Pasivo

Es una obligación presente en la empresa como resultado de hechos pasados, previéndose que su cancelación produzca para la empresa una salida de recursos con beneficios económicos incorporados.

Patrimonio

Es la participación o interés residual en los activos de la empresa, después de reducir los pasivos. (Beltran, 1999)

2.1.1.5. Requisitos Mínimos que deben Cumplir los Estados Financieros

Los estados financieros y su análisis indican que los estados financieros deben tener los requisitos de:

- Universalidad
- Continuidad
- Periodicidad
- Oportunidad. (Flores, 2000)

2.1.1.6. Aspectos básicos del Análisis de créditos

Antecedentes generales del crédito

Como es de conocimiento general, las instituciones que por excelencia se dedican a otorgar créditos de distintas naturalezas son los bancos e instituciones financieras.

A lo largo de todo el proceso de crédito se torna amplio y complejo el análisis que es necesario involucrar en sus líneas aspectos generales como:

- Evaluación del crédito

- Evaluación de condiciones en que se otorgan
- Aprobación del mismo
- Documentación y desembolso
- Administración del crédito en referencia

Evaluación de créditos en instituciones financieras

Todos los bancos e instituciones financieras, en general persiguen un solo objetivo que es el de colocar dinero, y su utilidad fluye del diferencial entre las tasas de captación y colocación del dinero prestado

Departamentos de riesgos crediticios

Este departamento debe perseguir los siguientes objetivos: que los riesgos de la institución financiera se mantengan en niveles razonables que permitan buena rentabilidad a la misma; formación del personal en análisis de crédito permite dar solidez al momento de emitir un criterio.

La principal función de los departamentos y/o áreas de riesgos crediticio es determinar el riesgo que significará para la institución otorgar un determinado crédito y para ello es necesario conocer a través de un análisis cuidadoso los estados financieros del cliente, análisis de los diversos puntos tanto cualitativos como cuantitativos que en conjunto permitirá tener una mejor visión sobre el cliente y la capacidad para poder pagar dicho crédito.

Objetivos y funciones del área o departamento de riesgos

Mantener niveles relativamente bajos de un riesgo crediticio, además que permitan tener una buena rentabilidad y permanencia del mismo.

- Es muy importante mantener al personal con capacitación constante sobre las tendencias de las economías en el país y tener constante capacitación en el tema de finanzas y decisiones financieras
- Es importante que los departamentos de tener a mano estudios de mercado y estudios sectoriales.
- Crear sistemas estándares de evaluación de créditos
- Realizar estudios de segmento
- Detectar aquellos créditos con riesgos superior a lo normal para hacerles seguimiento más minucioso
- Preparar un sin número de análisis para futuros ejecutivos de cuentas
- Realizar estudios sectoriales
- Contar con información bibliográfica al alcance para posibles consultas, además de estar al tanto y al día de las publicaciones de la prensa en lo que se refiere al movimiento macro-económico y las tendencias políticas y monetarias. (SBS, 2001)

2.1.1.7. Clasificación de los créditos

Los créditos según la última resolución de SBS N° 11356 - 2008 clasificaran en 8 tipos.

- Créditos Corporativos
- Créditos a Grandes Empresas
- Créditos a Medianas Empresas
- Créditos a Pequeñas Empresas

- Créditos a Microempresas
- Créditos de Consumo Revolvente
- Crédito de Consumo no Revolvente
- Crédito Hipotecarios para Vivienda

Sin embargo, es necesario recalcar que el análisis deberá realizarse de acuerdo a cada caso específicamente. (RESOLUCION SBS N° 11356 -2008)

2.1.1.8 Principios básicos de política crediticia

- El tipo de cliente debe corresponder al mercado objetivo definido por la institución ya que la evaluación y administración es completamente distinta
- El mercado objetivo debe al menos definir un mercado objetivo de clientes a operar, el riesgo que está dispuesto a aceptar, la rentabilidad mínima con que se trabajará, el control y seguimiento que se tendrán. Salvo excepciones no debe otorgarse crédito a empresas sin fines de lucro, como cooperativas, clubes, etc.

2.1.1.9. Riesgos

Riesgo de Créditos

En el financiamiento a la micro y pequeña empresa se rompe el pensamiento tradicional sobre que “a mayor garantía mayor es la recuperación de crédito”.

Las garantías no tradicionales, que sustituyen las garantías reales, están íntimamente relacionadas con la tecnología crediticia, la imagen, la coherencia y el mensaje institucional.

Los fraudes en las micro finanzas constituyen una de las principales causas de mora, inclusive se puede afirmar que detrás de la mayoría de los problemas de mora siempre hay fraude.

Hay tres medidas para evitar el fraude

1. Formación profesional haciendo énfasis en los valores y la responsabilidad de un oficial de créditos y personal operativo.
2. Una buena metodología con un sistema de información basado en cruce de datos y que permita el monitoreo intenso y la aplicación de medidas de control
3. Seguimiento estricto de las carteras que administran los oficiales u otros puestos relacionados.

Riesgo de Mercado

Están relacionados con las pérdidas en posiciones dentro y fuera del balance originadas en movimientos de los precios de mercado, tasas de interés, precios de activos y sensibilidad del balance frente a variaciones en los tipos de cambio entre otros.

Se detalla la metodología para mejorar el riesgo de mercado:

1. Manejo de activos y pasivos
2. Estrategia de toma de decisiones
3. Rol de la tesorería y sus objetivos
4. Liquides de los instrumentos
5. Uso de precios de mercado
6. Validación diaria de resultados.

Riesgo de Operación

No existe una definición universal de riesgo operativo, bajo esta premisa el riesgo operativo es más alto en ciertas unidades de negocio por ejm. Alto volumen de transacciones, alto grado de cambio, aporte de sistemas e infraestructura complejos, etc.

Los riesgos operativos presentan una menor probabilidad de ocurrencia, pero mayor impacto que los riesgos de mercado y de crédito.

El riesgo de operación afecta todos los procesos de negocios y por lo tanto deben ser administrados en todos los niveles de operación, algunos alcances para la administración de riesgo de operación:

1. Influencias externas como clientes y proveedores
2. Procesos de soporte de servicio al cliente
3. Plan de mejoras de monitoreo de políticas y estrategias
4. Realizar plan de contingencias.

2.1.1.10. Categorías de Clasificación Crediticia del Deudor de la Cartera de Créditos.

Categoría De Clasificación Crediticia

El deudor será clasificado de acuerdo a las siguientes categorías:

- Categoría Normal (0)
- Categoría con Problemas Potenciales (1)
- Categoría Deficiente (2)
- Categoría Dudoso (3)
- Categoría Pérdida (4)

CLASIFICACIÓN DEL DEUDOR DE LA CARTERA DE CRÉDITOS CORPORATIVOS, A GRANDES EMPRESAS Y A MEDIANAS EMPRESAS

1. CATEGORÍA NORMAL (0)

El deudor:

a) Presenta una situación financiera líquida, con bajo nivel de endeudamiento patrimonial y adecuada estructura del mismo con relación a su capacidad de generar utilidades. El flujo de caja no es susceptible de un empeoramiento significativo ante modificaciones importantes en el comportamiento de las variables tanto propias como vinculadas con su sector de actividad; y,

b) Cumple puntualmente con el pago de sus obligaciones.

Adicionalmente y sin perjuicio de lo establecido en los incisos a) y b) precedentes, la empresa del sistema financiero considerará si el deudor:

a) Tiene un sistema de información consistente y actualizado, que le permita conocer en forma permanente su situación financiera y económica;

b) Cuenta con una dirección calificada y técnica, con apropiados sistemas de control interno;

c) Pertenece a un sector de la actividad económica o ramo de negocios que registra una tendencia creciente; y,

d) Es altamente competitivo en su actividad.

2. CATEGORÍA CON PROBLEMAS POTENCIALES (1)

El deudor presenta cualquiera de las características siguientes:

- a) Una buena situación financiera y de rentabilidad, con moderado endeudamiento patrimonial y adecuado flujo de caja para el pago de las deudas por capital e intereses. El flujo de caja podría, en los próximos doce (12) meses, debilitarse para afrontar los pagos, dado que es sumamente sensible a modificaciones de variables relevantes como entorno económico, comercial, regulatorio, político, entre otros; o,
- b) Atrasos ocasionales y reducidos en el pago de sus créditos que no exceden los 60 días.

3. CATEGORÍA DEFICIENTE (2)

El deudor presenta cualquiera de las características siguientes:

- a) Una situación financiera débil y un flujo de caja que no le permite atender el pago de la totalidad del capital y de los intereses de las deudas. La proyección del flujo de caja no muestra mejoría en el tiempo y presenta alta sensibilidad a modificaciones menores y previsibles de variables significativas, debilitando aún más sus posibilidades de pago. Tiene escasa capacidad de generar utilidades; o,
- b) Atrasos mayores a sesenta (60) días y que no excedan de ciento veinte (120) días.

4. CATEGORÍA DUDOSO (3)

El deudor presenta cualquiera de las características siguientes:

- a) Un flujo de caja manifiestamente insuficiente, no alcanzando a cubrir el pago de capital ni de intereses; presenta una situación financiera crítica y muy alto nivel de endeudamiento patrimonial, y se encuentra obligado a vender activos de importancia para la actividad desarrollada y que, materialmente, son de magnitud significativa con resultados negativos en el negocio; o,
- b) Atrasos mayores a ciento veinte (120) días y que no excedan de trescientos sesenta y cinco (365) días.

5. CATEGORÍA PÉRDIDA (4)

El deudor presenta cualquiera de las características siguientes:

- a) Un flujo de caja que no alcanza a cubrir sus costos. Se encuentra en suspensión de pagos, siendo factible presumir que también tendrá dificultades para cumplir eventuales acuerdos de reestructuración; se encuentra en estado de insolvencia decretada o está obligado a vender activos de importancia para la actividad desarrollada, y que, materialmente, sean de magnitud significativa; o,
- b) Atrasos mayores a trescientos sesenta y cinco (365) días.

CLASIFICACIÓN CREDITICIA DEL DEUDOR DE LA CARTERA DE CRÉDITOS A PEQUEÑAS EMPRESAS, A MICROEMPRESAS, DE CONSUMO REVOLVENTE Y CONSUMO NO REVOLVENTE

Estos deudores deberán clasificarse conforme a los siguientes criterios:

- 1 CATEGORÍA NORMAL (0) Son aquellos deudores que vienen cumpliendo con el pago de sus créditos de acuerdo a lo convenido o con un atraso de hasta ocho (8) días calendario.
- 2 CATEGORÍA CON PROBLEMAS POTENCIALES (1) Son aquellos deudores que registran atraso en el pago de sus créditos de nueve (9) a treinta (30) días calendario.
- 2 CATEGORÍA DEFICIENTE (2) Son aquellos deudores que registran atraso en el pago de sus créditos de treinta y uno (31) a sesenta (60) días calendario.
- 3 CATEGORÍA DUDOSO (3) Son aquellos deudores que registran atraso en el pago de sus créditos de sesenta y uno (61) a ciento veinte (120) días calendario.
- 4 CATEGORÍA PÉRDIDA (4) Son aquellos deudores que muestran atraso en el pago de sus créditos de más de ciento veinte (120) días calendario.

CLASIFICACIÓN CREDITICIA DEL DEUDOR DE LA CARTERA DE CRÉDITOS HIPOTECARIOS PARA VIVIENDA

- 1 CATEGORÍA NORMAL (0) Son aquellos deudores que vienen cumpliendo con el pago de sus créditos de acuerdo a lo convenido o con un atraso de hasta treinta (30) días calendario.

- 2 CATEGORÍA CON PROBLEMAS POTENCIALES (1) Son aquellos deudores que muestran atraso en el pago de treinta y uno (31) a sesenta (60) días calendario.
- 3 CATEGORÍA DEFICIENTE (2) Son aquellos deudores que muestran atraso en el pago de sesenta y uno (61) a ciento veinte (120) días calendario.
- 4 CATEGORÍA DUDOSO (3) Son aquellos deudores que muestran atraso en el pago de ciento veintiuno (121) a trescientos sesenta y cinco (365) días calendario.
- 5 CATEGORÍA PÉRDIDA (4)

Son aquellos deudores que muestran atraso en el pago de más de trescientos sesenta y cinco (365) días calendario.(RESOLUCION SBS N° 11356, 2008)

2.1.1.11. Ratios o Razones Financieras Publicadas por la CONASEV

“La CONASEV ha publicado 21 fórmulas de indicadores financieras elaborados en base a la formación financiera auditada que presentaron las empresas por el ejercicio de 1998 y con el fin de efectuar las comparaciones de los ratios resultantes de los estados financieros de las empresas, y para efectuar un diagnóstico de la situación financiera” (Apaza, 1999)

RAZONES FINANCIERAS

“Son proporciones o relaciones entre dos partidas contables y se obtienen a partir de los estados financieros de la empresa. La información que brindan estos ratios es de utilidad para quien desee conocer el desempeño

financiero y contable de la empresa. Una empresa financiera le interesara conocer los ratios de liquides y solvencia de la empresa, con el fin de determinar si esta es lo suficientemente confiable como para que se le otorgue un préstamo”

AJUSTANDO LA TASA PROMEDIO

“Como el tesorero es quien fija la tasa promedio, el mecanismo debería tender a balancear la liquidez de la institución financiera. Si nos hace falta liquidez, movemos la tasa hacia arriba., de forma que el que toma deposito pueda tomar más dinero pagando una mayor tasa. Si tenemos exceso de fondos movemos la tasa hacia abajo, de forma que sea difícil de conseguir depósitos y que el funcionario de negocios pueda prestar a tasas menores y colocar más fondos (esto último resulta menos probable en entidades micro financieras). Como hemos señalado, difícilmente las tasas activas experimentan disminuciones temporales en las entidades de miro-créditos por tratarse de préstamos de medio plazo, por tanto, solo consideramos los efectos en el pasivo de las variaciones de la tasa promedio”

Como hay tantas tasas como plazos para administrar el calce, se debe establecer una tasa por cada plazo o al menos por los más representativos. Por ejemplo, es vez de decir que la tasa de transferencia es 10%, decimos que la tasa se 10% para fondos a tres meses, y 9% parta fondos a un mes.

“Los ratios, índices, cociente, razón o relación expresan el valor de una magnitud en función de otra y se obtienen dividiendo un valor por otro. Cuyo objetivo es conseguir una información distinta y complementaria a la de otras

absolutas, que sea útil para el análisis ya sea de carácter patrimonial, financiero o económico” (Flores, 2000).

a) Ratios de liquidez

“Este ratio o coeficiente de liquidez es la más utilizada por las entidades financieras, es una simple comparación entre los activos y pasivos corrientes de su estado financiero”

“La liquidez hace referencia a la capacidad de una empresa de enfrentar deudas en el corto plazo, por ello los ratios de liquidez están directamente relacionados con la política de créditos, tanto de compras y ventas, estos ratios varían en función al giro de negocio. (Apaza, 1999)

Los tres ratios de liquidez que se utilizan comúnmente son: Liquidez general, Liquidez ácida, Liquidez absoluta” (Beltran, 1999).

- **Liquidez General**

“Esta es la razón más utilizada para medir la liquidez de una empresa debido a que indica la posibilidad de las deudas a corto plazo, utilizando solo los activos que pueden convertirse en efectivo también en corto plazo. Cuya fórmula es:

$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- **Liquidez Ácida**

“Esta razón calcula la capacidad de la empresa para cumplir con sus deudas en el corto plazo sin necesidad de recurrir a la venta de sus mercaderías.

Cuya fórmula es:

$$\text{Líquidos Ácida} = \frac{\text{Activo Disponible} + \text{Activo Exigible}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

2.2. MARCO CONCEPTUAL

Cartera de Colocaciones

La cartera de colocaciones de las instituciones está formada, en sentido amplio por el saldo de las utilidades de todo tipo de crédito directo o indirecto otorgado en moneda nacional o extranjera. Créditos directos o riesgos en caja como los créditos en cuenta corriente, los préstamos o adelantos, y los descuentos; Los indirectos o riesgos no por caja como los créditos documentarios, los avales y las cartas-fianza. En sentido escrito, las colocaciones corresponden solamente al saldo de las utilidades por caja, en moneda nacional o en moneda extranjera. En otros términos, los intermediarios del sistema efectúan colocaciones de los depósitos captados al neto del encaje.

Colocaciones

Se denomina a los préstamos ó desembolsos realizados por diferentes modalidades hacia personas naturales y/o jurídicas para satisfacer sus necesidades de líquidos.

Crédito

En líneas generales, se utiliza la palabra crédito para aludir a las negociaciones en las cuales, por la confianza de una de las partes hacia la

otra, las prestaciones entre los contratantes no se dan en forma simultánea sino diferida. Poniendo el acento sobre el coeficiente de confianza, por “Crédito” se entiende de las sumas de condiciones morales y económicas de una persona, que le permita recibir una prestación inmediata a su promesa de una contraprestación futura. Ateniéndonos al significado de la palabra, por expresión crédito se entiende el derecho que uno tiene de recibir de otra alguna cosa, por lo común dinero. En tal sentido, El crédito en esencia se considera como el derecho a una prestación futura derivado de una precedente operación de crédito.

Capital de trabajo

Diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente. Son los medios de que dispone una empresa para el desarrollo de sus operaciones normales.

Crédito publico

Es la aptitud política, económica, jurídica y moral de un estado para obtener dinero y bienes en préstamo.

Dinero

Técnicamente, el dinero constituye una deuda a la vista del sistema bancario, por lo tanto, su monto aparece en el pasivo de los avances del banco central de reservas por los billetes y monedas en circulación y los bancos comerciales por los nuevos depósitos a la vista que no corresponden a entregas de dinero efectivos sino a entregas que tiene origen de precedentes operaciones de precedentes de tales bancos.

Garantías del crédito

Para el otorgamiento de facilidades crediticias, previamente se efectúa un estudio de situación, principalmente con el respaldo en cual los bancos esperan que el reembolso de los préstamos concedidos se produzca normal y oportunamente, sin embargo, se admiten como una condición generalizada que deban requerirse a los prestatarios “Garantía de puntal reembolso”

Por la naturaleza de las garantías, las operaciones bancarias pueden ser:

1. Con garantías específicas u operaciones garantizadas; y
2. Sin garantías específicas, no garantizadas operaciones en bancos u operaciones al descubierto.
3. Operaciones garantizadas o de “Crédito real” son aquellas insistidas de garantías específicas, presentadas con vínculo de prenda o de hipoteca por el deudor o por terceros a favor del banco.

Índices

Fórmulas matemáticas simples cuyos valores se utilizan para establecer las variaciones de un fenómeno económico determinado. Son de gran utilidad para estudiar la evolución de algunas magnitudes económicas fundamentales a lo largo del tiempo. Toman como base (generalmente designada como 100) los valores en un periodo o un lugar dado. Hay así, por ejemplo, índices de producción, de crecimiento, morosidad, etc.

Interés

Es el beneficio que produce el capital prestado o invertido, de tal forma que este dé un rédito. También se denomina, remuneración que una prestataria paga a un prestamista por la utilización del dinero. (Estremadoyro, 2000)

Intereses de demora

Los que se producen como consecuencia de una tardanza o de retraso excepcional en el cobro de una deuda, a cuyo fin se calcula los días que median entre la fecha en que debió hacerse el pago (vencimiento) y el día en que realmente se hizo. Suelen dar en letras de cambio, efecto financiero, remesas de extranjero, créditos documentarios, pólizas de créditos pendientes de renovación, etc. A veces se amplía como penalización un tipo de interés superior al normal.

Microfinanzas

Puede definirse microfinanzas como aquella actividad que procura ofrecer financiamiento de muy bajo monto y posibilidades de ahorro a segmentos de bajos recursos. En muchas circunstancias, estos créditos llegan a apenas 100 dólares y los ahorros son exiguos en la medida que estas instituciones no están preparadas para la captación.

Mora

Es la deuda que se genera por el retardo en el cumplimiento de las obligaciones tributarias. No se asume como retardo en el cumplimiento, el causado por hecho fortuito o por fuerza mayor.

Morosidad

Es aquella que un usuario o cliente incurre en impuntualidad en el pago de sus cuotas a la institución que le otorgo el crédito para la actividad que desarrolla, por lo tanto, esta con problemas de pago.

Mercado crediticio

Aquel en que se fija contratación de créditos en sus distintas variables de corto, mediano y largo plazo, tanto a escala oficial como particular. A veces se hace alusión al significar la disponibilidad o escasez de fondos, la liquidez, el costo de dinero, etc.

Préstamo

Cantidad de dinero que el prestamista confía al prestatario bajo la condición de que se lo devuelva junto a los intereses legales correspondiente.

Prestatario

El que recibe dinero en préstamo, quedando obligado a devolver otro tanto más los intereses devengados en el plazo acordado.

Protesto

Formalidad autorizada por notario, que deja constancia de que un documento (letra, talón, cheque, etc.) presentado a su debido tiempo no a sido aceptado o pagado.

Rédito

Es el precio que se paga por usar el capital o el pago que se hace por el uso del dinero ajeno.

2.3. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

Hipótesis General:

El análisis del nivel de colocaciones tiene un comportamiento variado y son orientados a los sectores más dinámicos de la economía con relación a los índices de morosidad de la Caja Municipal de ahorros y créditos Cusco S.A de la ciudad de Juliaca.

Hipótesis Específicos:

1. Las colocaciones, son orientados con criterios económicos a los sectores más dinámicos de la economía de la ciudad de Juliaca para reducir los índices de morosidad.
2. Con procedimientos de créditos adecuados mejoran las posibilidades de disminuir los índices de morosidad de la Caja Municipal de ahorros y créditos Cusco S.A de la ciudad de Juliaca.

Operacionalización de Variables.

Para la Hipótesis Específica 1.

Variable independiente Colocaciones.

Variable Dependiente Morosidad.

Para la Hipótesis Específica 2.

Variable Independiente Procedimientos adecuados para
otorgar créditos

Variable Dependiente Disminución de índices de
morosidad

Indicadores:

Para la Hipótesis Específica 1.

Colocaciones en miles de soles.

Porcentaje de Morosidad

Tasas de Interés y/o costo del capital

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. MÉTODOS Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

Métodos:

Los métodos a utilizarse para el análisis de la recopilación de información en el presente trabajo de investigación serán:

El Método Inductivo

Es aquella orientación que va de los casos particulares a lo general, es decir que los datos o elementos individuales; por semejanza, se sintetiza y se llega a un enunciado general; que explica y comprende a estos casos particulares.

En el cual se utilizará de manera significativa los datos de las instituciones micro-financieras para llegar a conclusiones generales.

El Método Deductivo

Es aquella que pasa de lo universal a lo menos universal, a lo particular.

No requiere de pruebas mediante hechos, la comprobación se realiza por la combinación de argumentaciones que en últimas sólo buscan mostrar que lo deducido (particular) se encuentra implícita o explícitamente en la premisa inicial (universal); la verdad o falsedad de las conclusiones particulares depende de si están o no contenidas en la premisa universal.

El Método Descriptivo.

Es aquella orientación que se centra en responder a la pregunta ¿Cómo es? Una determinada parte de la realidad, que es objeto de estudio, que tratara de explicar, discutir y analizar los datos o coeficientes de todo lo que se investiga.

Utilizando de esta manera una descripción de la realidad de las instituciones no bancarias de la ciudad de Juliaca, realizando una serie instrumentos de la estadística descriptiva para un análisis cuantitativo de los datos obtenidos.

El Método Analítico.

Es aquella que sigue los pasos de la observación, descripción, examen crítico de las partes, descomposición del fenómeno enumeración, ordenamiento y clasificación.

También el presente método es imprescindible cada vez que se trata de establecer la verdadera índole de un objeto, suceso o fenómeno, y como la obtención de conocimientos positivos es el prerrequisito de toda ciencia, el método analítico, que proporciona estos conocimientos es de importancia fundamental.

Cuando se realiza un análisis financiero es aplicado este método buscando de esta manera los componentes lógicos para el análisis y llegar así a resultado que servirán en la toma de decisiones.

3.2. TÉCNICAS

Por tratarse de un estudio experimental, descriptivo y analítico en el presente trabajo de investigación se hará uso de las siguientes técnicas:

3.2.1. Observación directa

Con la presente técnica la investigación se integra y con los datos que se va recolectando se puede modificar de acuerdo a la realidad, esta técnica llamado también estudio piloto.

Por ello se realizará observación directa a las operaciones que físicamente se desarrollan en una entidad, para efectuar análisis y comparación de los procedimientos establecidos sobre la aplicación de las normas, políticas y otros que se emanan de la Superintendencia de Banca y Seguros, como del Banco Central de Reserva.

3.2.2. Análisis documental

Es la técnica más usada porque se utiliza para formular la revisión bibliográfica o el marco teórico del trabajo de investigación por lo cual se extrae información de los siguientes documentos:

- Estados financieros
- Normas Legales
- Memorias Anuales y Mensuales

- Separatas
- Textos
- Informes
- Tesis y
- Revistas

3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA

Por el ámbito de estudio del presente trabajo de investigación y la posibilidad de recolección de datos se toma como estudio al 100% de la unidad de análisis Caja Municipal de ahorros y créditos Cusco S.A de la agencia de Juliaca.

INFORMACIÓN GENERAL

Caja Municipal de ahorros y créditos Cusco S.A agencia Juliaca es una institución financiera, sujeta al control y supervisión de la superintendencia de Banca, Seguros y AFP conformé a la ley N° 26702 y sus modificatorias, y a la regulación monetaria del Banco Central de Reserva del Perú. Está orientado a la intermediación de las Micro-Finanzas. Fue constituida para brindar soluciones financieras a la Región de Puno y sur del Perú. Desde entonces y con algunas dificultades al inicio, se ha ido constituyendo y consolidando como una entidad confiable y rentable orientando esfuerzos al conjunto de sus clientes, e integrándose como una alternativa de apoyo al desarrollo empresarial y social de la Región Altiplánica.

Caja Municipal de ahorros y créditos Cusco S.A este año inauguró una nueva agencia en la ciudad de Azangaro (Puno).

La inauguración de la agencia forma parte de las actividades por los 29 años de trabajo de la micro financiera líder del Perú, al servicio de micro y pequeños empresarios del país.

Para abrir la agencia se buscó una zona comercial estratégica, con el fin de brindar un mejor servicio a sus clientes de créditos y ahorros, en ambientes con plena comodidad y seguridad. Con esta ya suman once agencias en la región de Puno incorporadas a la red de la Caja Cusco S.A. resaltó el gerente de Créditos de la CMAC CUSCO S.A, MG. WALTER NIERI ROJAS.

Caja Municipal Cusco Alberto Cuentas N° 155 Juliaca

Caja Municipal Cusco Calle San Martín 213 Juliaca

Caja Municipal Cusco Benigno Ballón 1612 Juliaca

Caja Municipal Cusco Jr. Túpac Amaru 886 Juliaca

Caja Municipal Cusco Jorge Chávez Juliaca.

CAPÍTULO IV

CARACTERÍSTICAS DEL ÁREA DE INVESTIGACIÓN

4.1. UBICACIÓN Y LOCALIZACIÓN DEL ÁREA DE ESTUDIO

El trabajo de investigación se realizó en la ciudad de Juliaca, capital de la Provincia de San Román perteneciente al departamento de Puno, San Román es una de las 13 provincias que conforman la región Puno, en Perú. En 2007 tenía una población de 240,776 habitantes, la mayoría de los cuales reside en su ciudad capital Juliaca (225,146 habitantes). Además, la provincia concentra alrededor del 30% de la población urbana y el 41% del comercio en la región Puno. Limita al norte con la provincia de Azángaro y la provincia de Lampa, al este con la provincia de Huancané, al sur con la provincia de Puno, y al oeste con la Región Arequipa y la Región Moquegua.

Desde el punto de vista jerárquico de la Iglesia Católica forma parte de la Diócesis de Puno en la Arquidiócesis de Arequipa.

La Provincia de San Román fue creada por Ley N° 5463, la misma que fue promulgada por el Presidente de la República don Augusto Bernardino Leguía y Salcedo el 6 de septiembre de 1926. Lleva tal denominación en

homenaje al ilustre puneño Miguel de San Román y Meza, quien fue Presidente de la República del Perú entre los años 1862 y 1863.

La provincia tiene una extensión de 2 277,63 kilómetros cuadrados y se divide en cuatro distritos: Cabana Cabanillas Caracoto Juliaca

Esta provincia se encuentra en el lado Nor-Oeste del Lago Titicaca y ocupa el 3,2% de la superficie territorial del Departamento de Puno o Región Puno.

Desde el 6 de setiembre de 1926 hasta el 27 de febrero de 1958, la Provincia de San Román, formalmente, estuvo constituida por tres distritos: Juliaca, Caracoto y Cabana; pero desde el 28 de febrero de 1958, fecha en que el Presidente de la República Manuel Prado, promulgó la Ley N° 12963, este último distrito se desdobra originando al cuarto distrito denominado Cabanillas. Es decir que, en la actualidad, la provincia de San Román tiene cuatro distritos, a saber: Juliaca, con su capital Juliaca, que a su vez es capital de la provincia; Caracoto, con su capital Caracoto; Cabana, con su capital Cabana; y Cabanillas, con su capital Deustua.

Clima.- El clima de la provincia de San Román es cambiante, y tiene las siguientes características generales:

- Es frígido, ventoso y con escasa humedad.
- Predomina el contraste térmico. Hay períodos en que el frío y el calor devienen en insoportables.
- En épocas de lluvias, generalmente entre enero y marzo, suelen hacerse presente granizadas, *nevadas, truenos, relámpagos y rayos.
- Los vientos de diversa forma e intensidad son frecuentes.

Economía

La mayor parte de la población provincial se concentra en la ciudad de Juliaca que se ha convertido en el emporio comercial, financiero e industrial del sur del Perú, y en donde la industria de la construcción avanza sin freno. La población de los demás distritos se caracteriza por su ruralidad siendo sus actividades preponderantes las siguientes:

- La agricultura, destacando los cultivos de papa, quinua, cebada y avena forrajera. En pleno siglo XXI predomina aún el uso de herramientas ancestrales como la chakitajlla, la raukana, la wajtana, la k'upana, etc. La construcción de canales de irrigación, que ya está en marcha, viene ampliando los campos de sembrío.
- Las actividades pecuarias, generalmente se expresa en la ganadería, extensiva de vacunos y ovinos. La presencia de empresas lácteas viene alentando la cría de vacas lecheras, lo cual repercute en la mejora de la calidad de vida de las familias dedicadas a esta actividad. También se crían porcinos, cuyes, llamas, aves de corral, etc.
- El comercio de productos agropecuarios (papa, quinua, avena, chuño, tunta, carne, charqui, leche, queso, etc.) generalmente es para satisfacer la subsistencia familiar. Cada capital de distrito e inclusive cada comunidad organiza ferias semanales para comercializar y/o intercambiar sus productos.
- La artesanía, expresada mayormente en el arte textil, ya viene atendiendo las demandas internacionales. Es notable los tejidos de chompas, chalinas, guantes, chullos, escarpines, pantalones, adornos,

objetos en miniatura, etc., para ello se utiliza la lana de nuestros auquénidos y las decoraciones son con motivos tradicionales. Asimismo, destacan los trabajos en curtiembre y la producción de objetos de paja, cebada o avena (Ejm. sogas, sombreros, esteras, etc.).

- El transporte se viene intensificando gracias a la carretera asfaltada que une las ciudades de Juliaca-Arequipa y Juliaca-Puno. La mayoría de las poblaciones y comunidades ya cuentan con medios de transporte motorizado que facilita la movilización social interna.
- La pesca artesanal se practica en los ríos y lagunas de la provincia.

En los últimos años, estas poblaciones vienen comprendiendo la importancia del uso de tecnología moderna y orientación científica, los mismos que conjugados con tecnologías ancestrales vienen mejorando sus actividades tradicionales.

Capital.- El distrito Capital es Juliaca, por demás el más urbano y desarrollado de la Región Puno, con una población de 225,146 habitantes, concentra el 93.5% de la población de la provincia de San Román, y es el centro financiero y de operaciones de la región Puno.

Festividades. - Febrero: Carnavales. Mayo: Fiesta de las Cruces.

CAPÍTULO V

EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

5.1. EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LAS COLOCACIONES Y LOS ÍNDICES DE MOROSIDAD POR SECTORES ECONÓMICOS

De acuerdo a los objetivos propuestos para el presente trabajo de investigación denominado “Análisis de los Factores de Riesgo Crediticio que Influyen en los Resultados de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco S.A de la Agencia Juliaca periodo 2016”, se analizó lo mencionado en el análisis documental anteriormente expuesto, que permitió llevar a cabo el cumplimiento de los objetivos planteados como sigue:

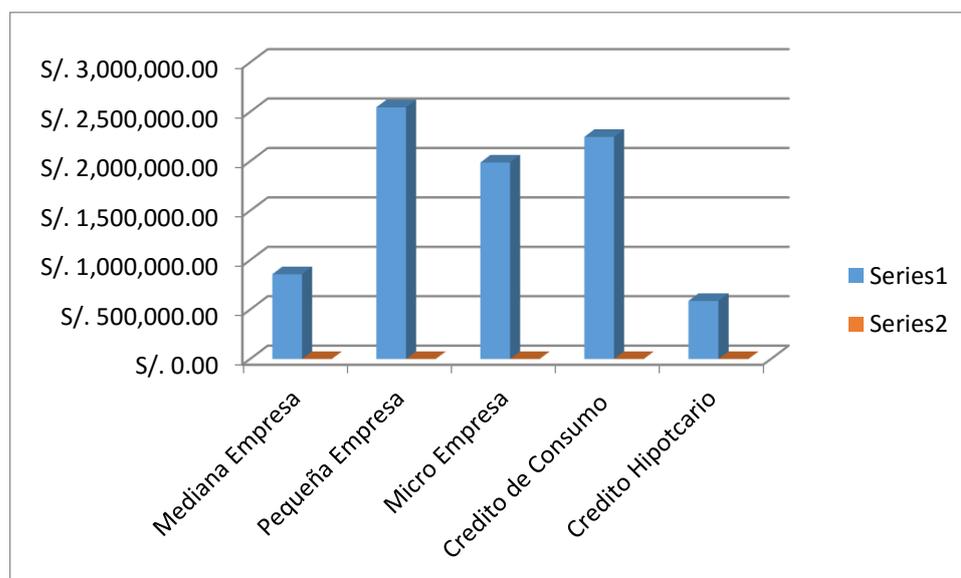
5.1.1. Colocaciones e Índices de Morosidad año 2016 Caja Municipal de ahorros y créditos Cusco S.A. Agencia Juliaca

CUADRO 01
COLOCACIONES DE CRÉDITOS

Prestamos por Producto (expresado en Miles de Nuevos Soles)			
	2016	%	Ubicación
Mediana Empresa	S/. 858,007.00	10.43%	4
Pequeña Empresa	S/. 2,546,123.00	30.95%	1
Micro Empresa	S/. 1,987,654.00	24.16%	3
Crédito de Consumo	S/. 2,246,789.00	27.31%	2
Crédito Hipotecario	S/. 587,654.00	7.14%	5
Total	S/. 8,226,227.00	100.00%	

Fuente: Agencia Juliaca 2016

GRÁFICO 1
COLOCACIONES DE CRÉDITOS



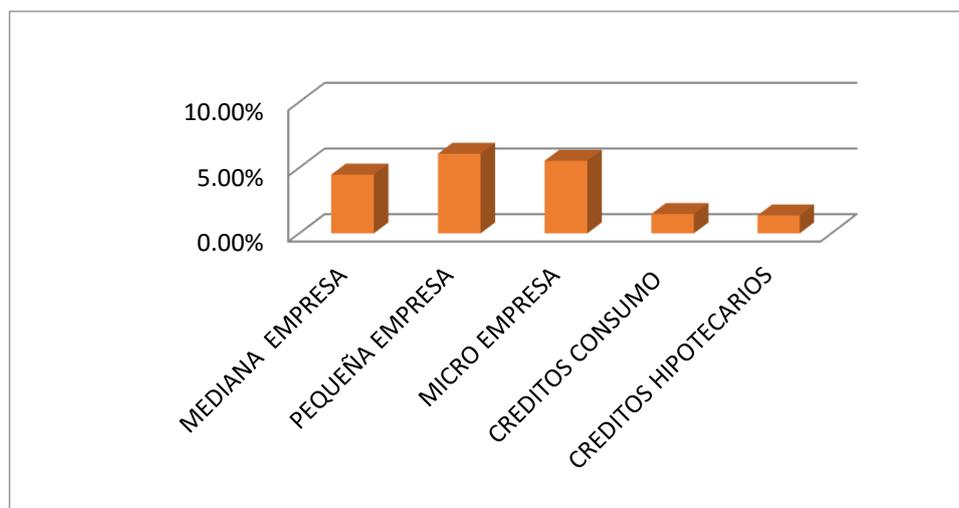
Podemos apreciar en el cuadro No 01 sobre las colocaciones, por tipos de Créditos : Créditos Pequeña Empresa representa el 30.95% para el año 2016, el segundo sector más importante son los Créditos de Consumo que representa el 27.31% para el año 2016, en tercer lugar están los préstamos de Micro empresa que representa el 24.16% para el año 2016, en cuarto lugar esta los préstamos de Mediana Empresa que representa el

10.43% y finalmente esta los Créditos Hipotecarios que representa el 7.14%.

CUADRO 02
ÍNDICE DE MORA POR TIPOS DE CRÉDITOS

ÍNDICE DE MORA POR TIPOS DE CRÉDITOS			
TIPOS DE CRÉDITOS	2016	S/.	UBICACIÓN
MEDIANA EMPRESA	4.47%	38352.91	3
PEQUEÑA EMPRESA	6.06%	154295.05	1
MICRO EMPRESA	5.52%	109718.50	2
CRÉDITOS CONSUMO	1.47%	33027.80	4
CRÉDITOS HIPOTECARIOS	1.36%	7992.09	5
Total		343386.36	

GRÁFICO 2
ÍNDICE DE MORA



En el Gráfico 2 podemos apreciar que el índice de mora mayor se encuentra en la cartera de créditos de Pequeña Empresa, en segundo lugar, la cartera de créditos Microempresa, en tercer lugar, la cartera de creiditos Mediana empresas y las carteras de créditos de consumo e hipotecario representa los más bajos de 1,47% y 1.36% respectivamente que serían los más bajos. Estos resultados se observan al cierre del periodo 2016.

5.1.3. Calificación de cartera de préstamos

CUADRO 3

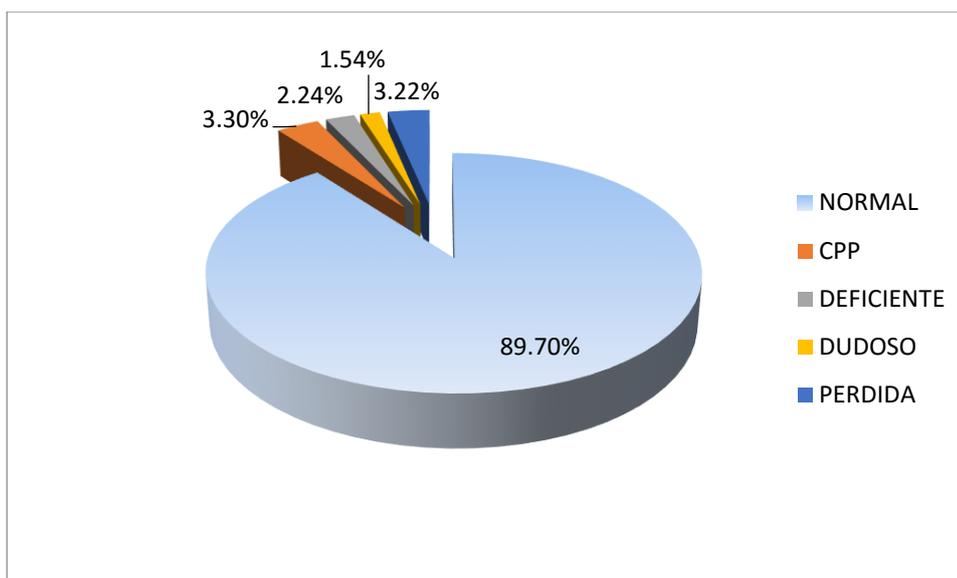
EVOLUCIÓN DE LA CALIFICACIÓN POR DEUDOR

EVOLUCIÓN DE LA CALIFICACIÓN POR DEUDOR	
	2016
NORMAL	89.70%
CPP	3.30%
DEFICIENTE	2.24%
DUDOSO	1.54%
PERDIDA	3.22%
Total	100.00%

Fuente: Información de la situación financiera del Banco

GRÁFICO 3

EVOLUCIÓN DE LA CALIFICACIÓN POR DEUDOR



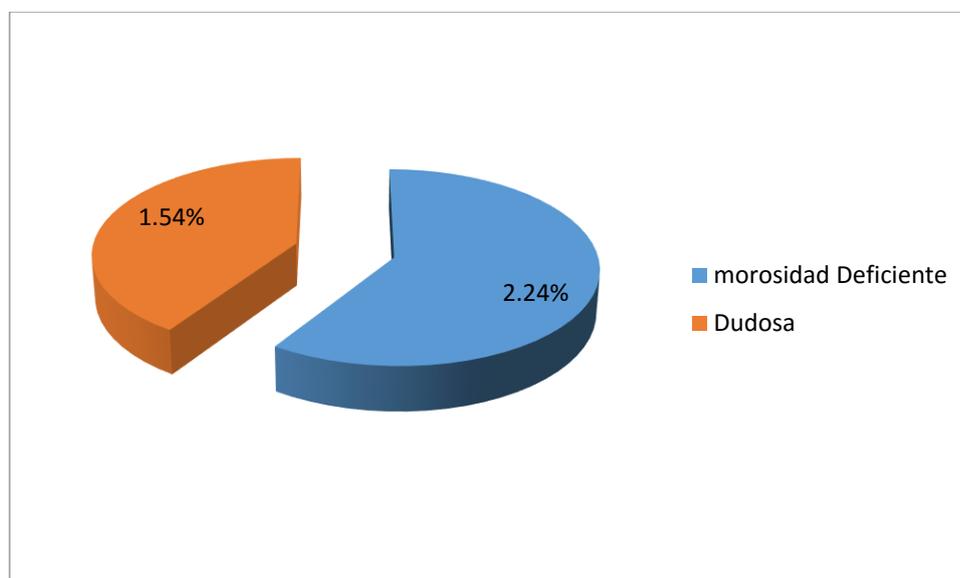
Los índices de morosidad reflejados en el cuadro N° 3 tenemos un índice normal en el año 2016 de 89.70% índice aceptable que subió y mejoró para el año respecto a los años anteriores. Las colocaciones deficientes para el año 2016 se ven sustancialmente reducida a 2,24% debido a las políticas de recuperación establecida por la entidad financiera que han mejorado. Se puede apreciar también que en el año 2016 hubo calificación dudosa de 1.54% y pérdida de 3.22%.

CUADRO 04

**ÍNDICES DE MOROSIDAD 2016 CAJA MUNICIPAL CUSCO AGENCIA
JULIACA**

Índices de Morosidad 2016 Caja Municipal Cusco Agencia Juliaca	
	2016
Morosidad Deficiente	2.24%
Dudosa	1.54%
Total	3.78%

GRÁFICO 4

**ÍNDICES DE MOROSIDAD 2016 CAJA MUNICIPAL CUSCO
AGENCIA JULIACA**


Los índices de morosidad según el cuadro No 04 en el año 2016 representa un índice de 2.24%, por el cual apreciamos una disminución respecto a los años anteriores, lo mismo sucede con índice de cobranza dudosa del 1.54%.

5.2. PROPOSICIÓN DE PROCEDIMIENTOS QUE INCIDAN EN LA DISMINUCIÓN DE LA MOROSIDAD

Se pone en consideración las siguientes proposiciones, para que puedan considerar de alguna manera en sus políticas crediticias las empresas del sistema no bancario de la ciudad de Juliaca.

1. Análisis de Créditos

Generalidades

- Todo crédito debe pasar por una etapa de evaluación previa por más simple y rápida que esta sea
- Todo crédito por fácil y bueno y bien garantizado que parezca siempre tiene riesgo.
- El análisis de crédito no pretende acabar con el 100% de la incertidumbre del futuro, sino que disminuya.
- Es necesario e importante contar con buen criterio y sentido común.

Aspectos necesarios en la evaluación de un crédito

En el proceso de evaluación de un crédito para una empresa se debe contemplar una evaluación profunda tanto de sus aspectos cualitativos como cuantitativos

- Es necesario considerar el comportamiento pasado del cliente tanto como cliente de la misma institución como de las demás instituciones
- La decisión crediticia se la debe tomar en base a antecedentes históricos o presentes.

- Es necesario considerar en los análisis de crédito diferentes consideraciones que se pueden dar con el fin de anticipar los problemas.
- Después de haber realizado un análisis concienzudo del crédito es necesario tomar una decisión por lo que se recomienda escoger 2 o más variables de las tantas que se dieron para su elaboración
- En lo que se refiere a casos de garantía, debe tratarse en la mejor forma posible tener la mejor garantía y que tenga una relación con el préstamo de 2 a 1 esto con el fin de poder cubrir ampliamente el crédito

Operatoria del crédito

- Debe existir una solicitud de intenciones en las que se especifique claramente los requerimientos del cliente (plazo, tipo de amortizaciones, periodos de gracia, valores residuales, tasa de interés, fondos, objeto, y la forma de pago).
- Una vez aprobado el crédito es necesario elaborar el contrato correspondiente donde se establecerá claramente las obligaciones del prestatario como del ente financiero
- Se deberá establecer el calendario de pago de las amortizaciones
- Es necesario estar en completo seguimiento del crédito ya que la economía del cliente es bastante cambiante y tenemos que tener permanentemente información que nos corroboren con el crédito

Aspectos necesarios en el análisis

- Seriedad
- Simulación de capacidad de pago
- Situación patrimonial
- Garantías.

2. Análisis de crédito a empresas grandes y medianas

Antecedentes generales del crédito

- Destino del crédito
- Es necesario bajo todo concepto conocer el destino de los fondos que otorga la institución financiera ya que esto pueden ayudar a la institución
- Para comprobar la coherencia con las políticas de crédito de la institución
- Para poder evaluar correctamente el crédito
- Para poder fijar condiciones acordes a las necesidades
- Para poder ejercer control sobre el deudor

Causas más comunes para una solicitud de crédito

- Aumento de Capital de Trabajo
- Aumento de Activos Fijos
- Gastos
- Disminución de pasivos

Primera entrevista de crédito

- Monto y plan de inversión
- Fuentes primarias de pago
- Fuentes secundarias
- Proveedores
- Datos financieros
- Seguros
- Planta y equipos
- Historia del negocio
- Naturaleza del negocio
- Ambiente comercial
- Personal
- Principales cabezas en el negocio y experiencia en el mismo
- Relación banca negocio

Disponibilidad de información para evaluar un crédito

- Información de otros clientes del mismo sector
- Información de proveedores
- Información de consumidores
- Información de acreedores
- Bases de datos de los bancos, etc.

5.3. CONTRASTACIÓN DE LAS HIPÓTESIS CON LOS OBJETIVOS

La primera Hipótesis específica fue “Las colocaciones, son orientados con criterios económicos a los sectores más dinámicos de la economía de la ciudad de Juliaca para reducir los índices de morosidad. Cuyo Objetivo específico fue

“Analizar las colocaciones y su relación con los índices de morosidad según sectores económicos de la Caja Municipal de ahorros y créditos Cusco S.A de la agencia de Juliaca”.

Para poder contrastar la primera hipótesis del presente trabajo de investigación se ha tomado en consideración el resultado del primer objetivo: Según la investigación realizada tenemos un índice NORMAL en el año de 2016 de 89.70% índice aceptable que subió y mejoró para el año con respecto a los años anteriores. Las colocaciones deficientes en el año 2016 representan el 2.24% se ve sustancialmente reducida debido a las políticas de recuperación establecida por la entidad financiera. Se puede apreciar también que en el año 2016 hubo una pérdida de 3.22% porcentaje que también disminuyo en relación a los años anteriores, debemos comentar también que los índices de morosidad vienen siendo bien manejados y cuya evolución es favorable en cuanto viene reduciéndose para los últimos años. Por lo tanto, la hipótesis queda aceptada.

Para la contratación de la segunda hipótesis que dice: Con procedimientos de créditos adecuados mejoran las posibilidades de disminuir los índices de morosidad de la Caja Municipal de ahorros y créditos Cusco S.A de la agencia Juliaca. Cuyo objetivo es Proponer procedimientos que incidan en la disminución de la morosidad de la empresa de la Caja Municipal de

ahorros y créditos Cusco S.A de la agencia Juliaca.

Con la proposición de las siguientes consideraciones podemos indicar que la morosidad disminuirá de la empresa Caja Municipal de ahorros y créditos Cusco S.A de la agencia Juliaca. Todo crédito debe pasar por una etapa de evaluación previa por más simple y rápida que esta sea el análisis de crédito no pretende acabar con el 100% de la incertidumbre del futuro, sino que disminuya, en el proceso de evaluación de un crédito para una empresa se debe contemplar una evaluación profunda tanto de sus aspectos cualitativos como cuantitativos es necesario conocer el comportamiento pasado del cliente, tomar la decisión crediticia en base a antecedentes históricos o presentes. Por lo tanto, la hipótesis es aceptada.

CONCLUSIONES

Las conclusiones a lo que se llegó en el presente trabajo de investigación son las siguientes:

1. Con el análisis realizado las colocaciones han explicado claramente la relación con las variaciones de los índices de morosidad, tanto como relación creciente como relación decreciente, de tal manera que muestra aumentos como disminuciones con respecto a los índices de morosidad.
2. Según la investigación realizada tenemos un índice normal en el año 2016 de 89.70% índice aceptable que subió y mejoró para el año 2016. Las colocaciones deficientes en el año 2016 representan el 2.24% se ve sustancialmente reducida, debido a las políticas de recuperación establecida por la entidad financiera. Se puede apreciar también que en el año 2016 hubo una pérdida de 3.22% porcentaje que disminuyó para los últimos años, debemos comentar también que los índices de morosidad vienen siendo bien manejados y cuya evolución es favorable en cuanto viene reduciéndose para los últimos años.
3. Con procedimientos de créditos mayormente destinados a sectores con mayor movimiento económico las empresas del sistema financiero en la región tendrán menores tasas de morosidad.

RECOMENDACIONES

Las recomendaciones a lo que se llegó para presente trabajo de investigación son las siguientes:

1. Las colocaciones de créditos a los clientes se deben de tomar todas las informaciones posibles y que sean verdaderas para una buena evaluación de créditos, asimismo se recomienda ser lo más conservadores posibles en la estimación de otros ingresos, para no distorsionar la evaluación de créditos.
2. Para que las empresas del sistema financiero tengan buenas colocaciones con una relación en los índices de mora eficientes deben de otorgar créditos a sectores con mayor movimiento económico como son los sectores comercio, industria, servicio y diversos.
3. Se propone que las evaluaciones de los créditos deben de ser con criterios económicos como el nivel de ingreso, nivel de gastos (empresariales y familiares), y obligaciones con terceros de tal manera reducir el riesgo del crédito.
4. Se propone revisar el historial crediticio del cliente, de tal manera tener una base para la evaluación económica y financiera, para el otorgamiento del crédito.
5. Considerando el bajo nivel de cultura crediticia en la población micro empresarial, especialmente los sectores ganadería y agricultura se debe promover capacitación y difusión de mensajes que alienten el pago puntual, conciencia crediticia para de esta manera reducir los niveles de morosidad.

BIBLIOGRAFÍA

- Apaza, M. (1999). *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros y Gestión financiera*. Lima: Ediciones Pacífico.
- Bedoya, V. V. (1999). *Evaluación de la Gestión del Personal y su Incidencia Financiera en las Agencias del Banco del Trabajo del Departamento de Puno*. Tesis FCCA. Puno.
- Beltran, C. H. (1999). *Evaluación Privada de Proyectos*. 1ra Edición. Lima. Pág.216.
- Caballero, B. (2009). *Informativo Caballero Bustamante*. 1ra Quincena, Enero. Lima. Pág. B1.
- Davila, S. Y. (1999). *Incidencia del Procedimiento de Recuperación en el Comportamiento de la Cartera de Créditos del Pecsá - Puno*. Tesis FCCA. Puno.
- Ferrer, A. (1983). *Estados Financieros en Épocas de Inflación Ajustes y Análisis*. Edit. Asesoría de Servicios Gráficos.
- Flores, J. (2000). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros*. Lima: Edit. CECOF Asesores.
- Ibáñez, R. (1998). *Análisis del Sistema de Créditos y Cobranzas y su Incidencia en la situación Financiera caso Intercop - Puno*. Tesis de FCCA. Puno.
- Justus, C. (2000). *Incidencia del Crédito otorgado por el Banco Agrario del Perú en la producción de Cajas Rurales*. Tesis FCCA. Puno.
- SBS. (2008). *Aspectos Básicos del Análisis de Crédito*. Lima.
- SBS. (2008). *Resolución de Superintendencia de Banca y seguros N° 11356*.
- Social, C. d. (1ra edic. Marzo 2004). *Mercado y Gestión del Microcrédito en el Perú*.
- Villacorta, A. (2001). *Productos y Servicios Financieros Operaciones Bancarias*. Edit. Pacífica. Pág.21- 22.

WEBGRAFIA:

- www.riesgofinanciero.com Instituto del riesgo financiero.
- www.Inpyme.gob.ni, Instituto Nicaragüense de apoyo a la pequeña y mediana empresa.
- www.sbs.gob.pe, Superintendencia de Banca y Seguros – Perú.

ANEXO Nº 1

CUESTIONARIO

1. ¿CUANDO UN CLIENTE NO PAGA SUS CUOTAS DE UN CRÉDITO?
2. ¿CÓMO CONSIDERA LA CARTERA MOROSA DE LA CAJA MUNICIPAL?
3. ¿CUANDO UN CLIENTE NO PUEDE PAGAR SUS CUOTAS REALIZA?
4. ¿EL LOGRO DE LOS OBJETIVOS Y METAS DE LA CAJA MUNICIPAL CUSCO AGENCIA JULIAC A COMO CONSIDERA USTED?
5. ¿CREE USTED QUE EXISTE UNA CULTURA CREDITICIA POR PARTE DE LOS CLIENTES?
6. ¿QUÉ FACTORES CREE USTED QUE DETERMINA QUE LAS PERSONAS NO PAGUEN SUS CUOTAS?
7. ¿CÓMO CONSIDERA LOS REQUISITOS, QUE EXIGE LA CAJA MUNICIPAL CUSCO PARA UN CRÉDITO?
8. ¿LA CAJA MUNICIPAL CUSCO TIENE LINEAMIENTOS QUE PERMITAN RECUPERAR LA COBRANZA EFECTIVA DE LA CARTERA MOROSA?
9. ¿LA CAJA MUNICIPAL CUSCO REALIZA CURSOS PARA LOS CLIENTES SOBRE TEMAS RELACIONADOS A CRÉDITOS?
10. ¿EXISTEN DEUDAS INCOBRABLES EN LA CAJA MUNICIPAL CUSCO?
11. ¿SUS CLIENTES SON?
12. ¿QUÉ TIPO DE CRÉDITO USTED REALIZA HABITUALMENTE EN LA CAJA MUNICIPAL CUSCO?
13. ¿USTED CUANDO TIENE PROBLEMAS DE PAGO ES POR?
14. ¿TIENE CRÉDITOS EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS?
15. ¿CUANDO NO PUEDE PAGAR UN CRÉDITO USTED?
16. ¿CÓMO CONSIDERA LA TASA DE INTERÉS QUE COBRA LA CAJA MUNICIPAL CUSCO?
17. ¿CÓMO CONSIDERA LAS CONDICIONES DE CRÉDITO QUE EXIGE LA CAJA MUNICIPAL CUSCO

18. ¿CÓMO ES LA CARTERA EN MORA?

ANEXO N° 02

ENCUESTA DIRIGIDO A ANALISTAS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO S.A.

Estimado Señor(a) se le ruega responder las siguientes interrogantes con toda la sinceridad posible:

1. ¿Cómo considera sus conocimientos en la evaluación de créditos?
 MUY BUENA () BUENA () REGULAR () DEFICIENTE ()
)
 ¿Por qué?

.....

2. ¿Conoce Ud. Los requisitos documentarios para el otorgamiento de crédito?
 SI, TODOS () SOLO ALGUNOS () NINGUNO ()
)
 ¿Debido a que?

.....

3. ¿Considera importante la evaluación cualitativa al cliente?
 SI () NO () AVECES ()
)
 ¿Por qué?

.....

4. ¿Realiza el seguimiento y control adecuado del cumplimiento de las obligaciones de los créditos que forman su cartera?
 SIEMPRE () SOLO A VECES () NUNCA ()
)
 Cree que es necesario. ¿Por qué?.

.....

5. ¿Cumple usted con todas las pautas establecidas en las Políticas de Créditos?
 SIEMPRE () CASI SIEMPRE () ALGUNAS VECES ()
 NUNCA ()
)
 ¿Por qué motivos?

.....

6. ¿Por qué motivo incumple con cierta normativa del otorgamiento de créditos?
- Desconocimiento de las normas de crédito ()
- Los clientes no siempre cumplen con los requisitos ()
- Algunas normas no están bien definidas ()
- Las normas de la institución no van acorde con el mercado ()
-
7. ¿Bajo qué circunstancia realiza el otorgamiento de un crédito?
- Por presión de los jefes ()
- Por cumplir con las metas establecidas ()
- Por obtener mayores comisiones ()
8. ¿Cuándo Ud. No logra sus metas establecidas ¿qué actitud toma?
- Le es indiferente ()
- Cambia de estrategia de promoción ()
- Aprueba créditos que no cumplen con los requisitos ()
9. ¿qué etapas considera de mayor incidencia en el incremento de morosidad?
- Otorgamiento de créditos ()
- Recuperación ()
- Cobranza judicial ()
- ¿Por qué?
-
-
-
10. ¿Cuáles son las causas que determinan problemas en la etapa del otorgamiento de créditos?
- Evaluación cualitativa ()
- Metas establecidas por la institución a los analistas ()
- Alteración de los datos por parte del sujeto de crédito ()
- EVALUACIÓN ECONÓMICA ()
- SEGUIMIENTO AL SUJETO DE CRÉDITO ()
11. ¿Cuáles creé Ud. Que sean los motivos del deterioro de un crédito?
- Mala evaluación ()
- Falta de voluntad de pago ()
- Deterioro del crédito ()
- Motivos de salud ()
- ¿Por qué?
-
-
-
12. ¿Aplica Ud. Todos los procedimientos de recuperación del crédito?
- SI () NO () ALGUNOS ()
- ¿Por qué?

.....
.....
.....
.

13. ¿Cuenta usted con un control diario de mora?
SI () NO () SOLO CUANDO ES NECESARIO ()
)

Cree que es necesario ¿Por qué?

GRACIAS

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS
Escuela Profesional de Ciencias Contables

ARTICULO CIENTÍFICO

“ANÁLISIS DE LOS FACTORES DE RIESGO CREDITICIO QUE INFLUYEN EN LOS RESULTADOS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORROS Y CREDITOS CUSCO S.A. AGENCIA JULIACA PERIODO 2016”

“ANALYSIS OF THE CREDIT RISK FACTORS THAT INFLUENCE THE RESULTS OF THE MUNICIPAL SAVINGS AND CREDITS CUSCO S.A. JULIAC AGENCY 2016 PERIOD”

PRESENTADO POR:

LINA MARIZOL TICACALA QUISPE

DIRECTOR DE TESIS



Msc. OMAR JESUS QUISPE CHOQUE

CORDINADOR DE

INVESTIGACIÓN



Dr. GERMAN ALBERTO MEDINA COLQUE

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO PUNO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS

Escuela Profesional de Ciencias Contables

“ANÁLISIS DE LOS FACTORES DE RIESGO CREDITICIO QUE INFLUYEN EN LOS RESULTADOS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORROS Y CREDITOS CUSCO S.A. AGENCIA JULIACA PERIODO 2016”

“ANALYSIS OF THE CREDIT RISK FACTORS THAT INFLUENCE THE RESULTS OF THE MUNICIPAL SAVINGS AND CREDITS CUSCO S.A. JULIAC AGENCY 2016 PERIOD”

LINA MARIZOL TICACALA QUISPE

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES

“ANÁLISIS DE LOS FACTORES DE RIESGO CREDITICIO QUE INFLUYEN EN LOS RESULTADOS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORROS Y CREDITOS CUSCO S.A. AGENCIA JULIACA PERIODO 2016”

“ANALYSIS OF THE CREDIT RISK FACTORS THAT INFLUENCE THE RESULTS OF THE MUNICIPAL SAVINGS AND CREDITS CUSCO S.A. JULIAC AGENCY 2016 PERIOD”

Autor: Lina Marizol Ticacala Quispe

Correo Electrónico: limari2@hotmail.com

Institución en estudio: CAJA MUNICIPAL DE AHORROS Y CREDITOS CUSCO S.A. AGENCIA JULIACA

Provincia San Román - Departamento de Puno – Jr. Jorge Chavez N° 255 Juliaca

RESUMEN

El trabajo de investigación titulado: “ANÁLISIS DE LOS FACTORES DE RIESGO CREDITICIO QUE INFLUYEN EN LOS RESULTADOS DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORROS Y CREDITOS CUSCO S.A. AGENCIA JULIACA PERIODO 2016”, se realizó con los siguientes objetivos: Analizar las colocaciones y su relación con los índices de morosidad según sectores económicos de las empresas del sistema no bancario de la ciudad de Juliaca durante el periodo 2016. Proponer procedimientos que incidan en la disminución de la morosidad de las empresas del sistema financiero de la ciudad de Juliaca. Los métodos utilizados en la investigación son: el método inductivo, deductivo, analítico y descriptivo, las técnicas utilizadas son la observación directa y análisis documental con Tablas estadísticas para su mejor análisis y además se tomó como población para el presente estudio de investigación, las Empresas del Sistema financiero de la ciudad de Juliaca en actividad. Para cumplir con los objetivos *propuestos* se llegó a las siguientes conclusiones y propuestas para el presente trabajo: Con el análisis realizado las colocaciones han explicado claramente la relación con las variaciones de los índices de morosidad, tanto como relación creciente como relación decreciente, de tal manera que muestra aumentos como disminuciones en los índices de morosidad. Los incrementos en las colocaciones nos pueden reflejar incrementos en los índices de morosidad como disminuciones en los índices de morosidad, dependiendo mucho en las políticas que adopten las instituciones del sistema financiero de la ciudad de Juliaca. Las empresas del sistema financiero de la ciudad de Juliaca evalúan los créditos con criterios económicos de tal manera que sus índices de morosidad sea lo más bajo posible, de tal manera ser calificados entidades solventes por las clasificadoras de riesgos.

Palabras clave: Evaluación – Créditos – Morosidad – Gestión – Políticas – Riesgo

ABSTRACT

The research work entitled: "ANALYSIS OF THE CREDIT RISK FACTORS THAT INFLUENCE THE RESULTS OF THE MUNICIPAL SAVINGS AND CREDITS CUSCO S.A. AGENCIA JULIACA PERIODO 2016 ", was carried out with the following objectives: Analyze the placements and their relationship with the delinquency rates according to economic sectors of the companies of the non-banking system of the city of Juliaca during the 2016 period. Propose procedures that affect the decrease in delinquency of companies in the financial system of the city of Juliaca. The methods used in the investigation are: the inductive, deductive, analytical and descriptive method, the techniques used are the direct observation and documentary analysis with statistical tables for their better analysis and also the population was taken as a population for this research study. of the financial system of the city of Juliaca in activity. In order to fulfill the proposed objectives, the following conclusions and proposals for the present work were reached:

With the analysis carried out, the placements have clearly explained the relationship with the variations of the delinquency rates, both as a growing relationship and as a decreasing relation, in such a way that it shows increases as decreases in delinquency rates. Increases in loans may reflect increases in delinquency rates as decreases in delinquency rates, depending a lot on the policies adopted by the institutions of the financial system of the city of Juliaca. The companies of the financial system of the city of Juliaca evaluate the credits with economic criteria in such a way that their delinquency rates are as low as possible, in such a way to be qualified solvent entities by the risk rating agencies.

Keywords: Evaluation - Credits - Delinquency - Management - Policies - Risk.

INTRODUCCIÓN

En la actualidad, las empresas del sistema no bancario son parte integrante del sistema financiero que orienta sus servicios a los sectores medios y bajos, los cuales no cuentan con fácil acceso a la banca tradicional conocido como el Sistema Bancario, sea por sus características o por sus montos crediticios solicitados, en tal sentido se puede decir sin lugar a dudas que las empresas del sistema no bancario está contribuyendo considerablemente al ensanchamiento del sector financiero.

En ese sentido las empresas del sistema no bancario vienen contribuyendo con el desarrollo de las regiones, por sus servicios que brinda a la colectividad, en especial al sector micro empresarial. Actualmente las empresas del sistema no bancario vienen pasando por momentos dificultosos, debido a que los índices de morosidad registrados en los últimos meses tienen una tendencia creciente.

Para el presente trabajo de investigación se ha realizado el estudio de la Caja Municipal de ahorros y créditos Cusco S.A. para el cual se llegó a las conclusiones siguientes:

1. Con el análisis realizado las colocaciones han explicado claramente la relación con las variaciones de los índices de morosidad, tanto como relación creciente como relación decreciente, de tal manera que muestra aumentos como disminuciones con respecto a los índices de morosidad.

2. Según la investigación realizada tenemos un índice normal en el año 2016 de 89,70% índice aceptable que subió y mejoró para el año 2016. Las colocaciones deficientes en el año 2016 representan para el año el 2,24% debido a las políticas de recuperación establecida por la entidad financiera han mejorado. Debemos comentar también que los índices de morosidad vienen siendo bien manejados y cuya evolución es favorable en cuanto viene reduciéndose en relación de los años anteriores.

3. Con procedimientos de créditos mayormente destinados a sectores con mayor movimiento económico las empresas del sistema financiero en la región tendrán menores tasas de morosidad.

.METODOS Y MATERIALES

Los métodos a utilizarse para el análisis de la recopilación de información en el presente trabajo de investigación serán:

El Método Deductivo.

Es aquella que pasa de lo universal a lo menos universal, a lo particular.

No requiere de pruebas mediante hechos, la comprobación se realiza por la combinación de argumentaciones que en últimas sólo buscan mostrar que lo deducido (particular) se encuentra implícita o explícitamente en la premisa inicial (universal); la verdad o falsedad de las conclusiones particulares depende de si están o no contenidas en la premisa universal.

El Método Descriptivo.

Es aquella orientación que se centra en responder a la pregunta ¿Cómo es? Una determinada parte de la realidad, que es objeto de estudio, que tratara de explicar, discutir y analizar los datos o coeficientes de todo lo que se investiga.

Utilizando de esta manera una descripción de la realidad de las instituciones no bancarias de la ciudad de Juliaca, realizando una serie de instrumentos de la estadística descriptiva para un análisis cuantitativo de los datos obtenidos.

El Método Analítico.

Es aquella que sigue los pasos de la observación, descripción, examen crítico de las partes, descomposición del fenómeno enumeración, ordenamiento y clasificación.

También el presente método es imprescindible cada vez que se trata de establecer la verdadera índole de un objeto, suceso o fenómeno, y como la obtención de conocimientos positivos es el

prerrequisito de toda ciencia, el método analítico, que proporciona estos conocimientos es de importancia fundamental.

Cuando se realiza un análisis financiero es aplicado este método buscando de esta manera los componentes lógicos para el análisis y llegar así a resultado que servirán en la toma de decisiones.

TÉCNICAS:

Por tratarse de un estudio experimental, descriptivo y analítico en el presente trabajo de investigación se hará uso de las siguientes técnicas:

Observación directa.

Con la presente técnica la investigación se integra y con los datos que se va recolectando se puede modificar de acuerdo a la realidad, esta técnica llamado también estudio piloto.

Por ello se realizara observación directa a las operaciones que físicamente se desarrollan en una entidad, para efectuar análisis y comparación de los procedimientos establecidos sobre la aplicación de las normas, políticas y otros que se emanan de la Superintendencia de Banca y Seguros, como del Banco Central de Reserva.

Análisis documental.

Es la técnica más usada porque se utiliza para formular la revisión bibliográfica o el marco teórico del trabajo de investigación por lo cual se extrae información de los siguientes documentos:

- Estados financieros
- Normas Legales
- Memorias Anuales y Mensuales
- Textos
- Informes
- Tesis y
- Revistas

POBLACION Y MUESTRA

Por el ámbito de estudio del presente trabajo de investigación y la posibilidad de recolección de datos se toma como estudio al 100% de la unidad de análisis Caja Municipal de ahorros y créditos Cusco S.A de la agencia de Juliaca.

MATERIALES

Los materiales que fueron necesarios para el agrupamiento y análisis de los resultados para el presente trabajo de investigación son: cartera de morosidad de la entidad, productos crediticios, políticas de créditos, cartera de clientes, alificaciones de riesgo

RESULTADOS

En este apartado se expone los resultados de la investigación como producto de la aplicación de métodos y técnicas mencionadas, para aceptar o rechazar las hipótesis asumidas en el proyecto de investigación, incluye Tablas, gráficos estadísticos y el análisis crítico de la validez de fiabilidad de los resultados.

De conformidad a la información obtenida mediante el análisis documental así como la aplicación de cuestionarios previamente elaborados, se han obtenido un conjunto de datos e información que han sido procesados en relación a los objetivos establecidos.

ANÁLISIS DE LAS COLOCACIONES Y LOS INDICES DE MOROSIDAD POR SECTORES ECONOMICOS

De acuerdo a los objetivos propuestos para el presente trabajo de investigación denominado “Análisis de los Factores de Riesgo Crediticio que Influyen en los Resultados de la Caja Municipal de Ahorros y Créditos Cusco S.A de la Agencia Juliaca periodo 2016”, se analizó lo mencionado en el análisis documental anteriormente expuesto, que permitió llevar a cabo el cumplimiento de los objetivos planteados como sigue:

**Colocaciones e Índices de Morosidad año 2016 Caja Municipal de ahorros y créditos Cusco S.A
Agencia Juliaca**

**TABLA N°1
COLOCACIONES DE CREDITOS**

Prestamos por Producto (expresado en Miles de Nuevos Soles)			
	2016	%	Ubicación
Mediana Empresa	S/. 858,007.00	10.43%	4
Pequeña Empresa	S/. 2,546,123.00	30.95%	1
Micro Empresa	S/. 1,987,654.00	24.16%	3
Crédito de Consumo	S/. 2,246,789.00	27.31%	2
Crédito Hipotecario	S/. 587,654.00	7.14%	5
Total	S/. 8,226,227.00	100.00%	

Fuente: Agencia Juliaca 2016

Podemos apreciar en el Tabla N°1 sobre las colocaciones, por tipos de Créditos : Créditos Pequeña Empresa representa el 30.95% para el año 2016, el segundo sector más importante son los Créditos de Consumo que representa el 27.31% para el año 2016, en tercer lugar están los préstamos de Micro empresa que representa el 24.16% para el año 2016, en cuarto lugar esta los préstamos de Mediana Empresa que representa el 10.43% y finalmente esta los Créditos Hipotecarios que representa el 7.14%.

**TABLA N°2
INDICE DE MORA POR TIPOS DE CREDITOS**

INDICE DE MORA POR TIPOS DE CREDITOS			
TIPOS DE CREDITOS	2016	S/.	UBICACIÓN
MEDIANA EMPRESA	4.47%	38352.91	3
PEQUEÑA EMPRESA	6.06%	154295.05	1
MICRO EMPRESA	5.52%	109718.50	2
CREDITOS CONSUMO	1.47%	33027.80	4
CREDITOS HIPOTECARIOS	1.36%	7992.09	5
Total		343386.36	

FUENTE: Caja Municipal Cusco Agencia Juliaca

En el Tabla N°02 podemos apreciar que los índices de mora mayor se encuentra en la cartera de créditos de Pequeña Empresa, en segundo lugar la cartera de créditos Microempresa, en tercer lugar la cartera de créditos Mediana empresas y las carteras de créditos de consumo e hipotecario representa los más bajos de 1,47% y 1.36% respectivamente que serian los más bajos. Estos resultados se observan al cierre del periodo 2016.

TABLA 3

Calificación de cartera de préstamos

EVOLUCION DE LA CALIFICACION POR DEUDOR	
	2016
NORMAL	89.70%
CPP	3.30%
DEFICIENTE	2.24%
DUDOSO	1.54%
PERDIDA	3.22%
Total	100.00%

Fuente: Información de la situación financiera del Banco

Los índices de morosidad reflejados en el Tabla N° 3 tenemos un índice normal en el año 2016 de 89.70% índice aceptable que subió y mejoro para el año respecto a los años anteriores. Las colocaciones deficientes para el año 2016 se ven sustancialmente reducida a 2,24% debido a las políticas de recuperación establecida por la entidad financiera que han mejorado. Se puede apreciar también que en el año 2016 hubo calificación dudosa de 1.54% y pérdida de 3.22%.

TABLA N°4

Índices de Morosidad 2016 Caja Municipal Cusco Agencia Juliaca	
	2016
Morosidad Deficiente	2.24%
Dudosa	1.54%
Total	3.78%

FUENTE: Caja Municipal Cusco Agencia Juliaca

Los índices de morosidad según el Tabla N°4 en el año 2016 representa un índice de 2.24%, por el cual apreciamos una disminución respecto a los años anteriores, lo mismo sucede con índice de cobranza dudosa del 1.54%.

PROPOSICION DE PROCEDIMIENTOS QUE INCIDAN EN LA DISMINUCION DE LA MOROSIDAD.

Se pone en consideración las siguientes proposiciones, para que puedan considerar de alguna manera en sus políticas crediticias las empresas del sistema no bancario de la ciudad de Juliaca.

1. Análisis De Créditos

Generalidades

- Todo crédito debe pasar por una etapa de evaluación previa por más simple y rápida que esta sea
- Todo crédito por fácil y bueno y bien garantizado que parezca siempre tiene riesgo.
- El análisis de crédito no pretende acabar con el 100% de la incertidumbre del futuro, sino que disminuya.
- Es necesario e importante contar con buen criterio y sentido común.

Aspectos necesarios en la evaluación de un crédito

En el proceso de evaluación de un crédito para una empresa se debe contemplar una evaluación profunda tanto de sus aspectos cualitativos como cuantitativos

Es necesario considerar el comportamiento pasado del cliente tanto como cliente de la misma institución como de las demás instituciones

La decisión crediticia se la debe tomar en base a antecedentes históricos o presentes.

Es necesario considerar en los análisis de crédito diferentes consideraciones que se pueden dar con el fin de anticipar los problemas.

Después de haber realizado un análisis concienzudo del crédito es necesario tomar una decisión por lo que se recomienda escoger 2 o más variables de las tantas que se dieron para su elaboración

En lo que se refiere a casos de garantía, debe tratarse en la mejor forma posible tener la mejor garantía y que tenga una relación con el préstamo de 2 a 1 esto con el fin de poder cubrir ampliamente el crédito

Operatoria del crédito

Debe existir una solicitud de intenciones en las que se especifique claramente los requerimientos del cliente (plazo, tipo de amortizaciones, periodos de gracia, valores residuales, tasa de interés, fondos, objeto, y la forma de pago)

Una vez aprobado el crédito es necesario elaborar el contrato correspondiente donde se establecerá claramente las obligaciones del prestatario como del ente financiero

Se deberá establecer el calendario de pago de las amortizaciones

Es necesario estar en completo seguimiento del crédito ya que la economía del clientes es bastante cambiante y tenemos que tener permanentemente información que nos corroboren con el crédito

Aspectos necesarios en el análisis

Seriedad

Simulación de capacidad de pago

Situación patrimonial

Garantías.

2. Análisis de crédito a empresas grandes y medianas

Antecedentes generales del crédito

Destino del crédito

Es necesario bajo todo concepto conocer el destino de los fondos que otorga la institución financiera ya que esto pueden ayudar a la institución

Para comprobar la coherencia con las políticas de crédito de la institución

Para poder evaluar correctamente el crédito

Para poder fijar condiciones acordes a las necesidades

Para poder ejercer control sobre el deudor

Causas más comunes para una solicitud de crédito

Aumento de Capital de Trabajo

Aumento de Activos Fijos

Gastos

Disminución de pasivos

Primera entrevista de crédito

Monto y plan de inversión

Fuentes primarias de pago

Fuentes secundarias

Proveedores

Datos financieros

Seguros

Planta y equipos

Historia del negocio

Naturaleza del negocio

Ambiente comercial

Personal

Principales cabezas en el negocio y experiencia en el mismo

Relación banca negocio

Disponibilidad de información para evaluar un crédito

Información de otros clientes del mismo sector

Información de proveedores

Información de consumidores

Información de acreedores

Bases de datos de los bancos, etc.

DISCUSIÓN

(Ibáñez Escarcena R.2000) en su tesis titulado “Análisis del Sistema de créditos y cobranzas y su incidencia en la situación financiera” Intercoop Puno periodo 1996-1997, en sus conclusiones manifiesta:

A.- La deficiente organización administrativa, carencia de recursos automatizados, y personal capacitado, repercutió negativamente en la aplicación (administración), efectiva de las políticas de créditos y cobranzas limitando el cumplimiento de los objetivos del sistema de créditos y cobranzas y con ellas las perspectivas de desarrollo de Intercoop - Puno es nula.

B.- EL organigrama funcional del área de créditos tiene inconvenientes en actualización, y cumplimiento en las funciones específicas de sus cargos, por la carencia de personal suficiente y capacitado (una sola persona cumple funciones de jefe, analista, y cobranzas), repercutiendo en una deficiente organización administrativa, operativa, lo que dificulta el cumplimiento de los objetivos del sistema de créditos y cobranzas y limita sus perspectivas de desarrollo de Intercoop – Puno

C.- No se aprovecha eficientemente, la buena localización del local, tampoco, su acondicionamiento y ubicación del área de créditos es adecuada, el espacio que ocupa es reducido, lo que dificulta el mejor funcionamiento administrativo, en la atención a los socios usuarios, es más, falta una red que automatice la información, con equipos de alta tecnología que permita una mejor administración planificar, organizar, dirigir y controlar las captaciones y colocaciones, productos y servicios crediticios del sistema de créditos y cobranzas que viabilice la rentabilidad y sostenimiento de Intercoop Puno.

D.- la Cooperativa trabaja con capitales ajenos, lo que existe no es suficiente, limita la gestión crediticia (administración) y la expansión de las colocaciones y por consiguiente; las posibilidades de rentabilidad son escasas por el nivel de dependencia, entre captaciones y colocaciones, la falta de efectivo no permite la fluidez en las colocaciones, y las tasas activas son altas en comparación con el sistema financiero, creando dificultades en la recuperación y demanda de los préstamos.

Garantías reales del 18,50% y otro aspecto importante con 9.02% Promedio es por solicitar montos elevados, es decir, la Cooperativa los denegó por no tener fondos rotatorio y capital suficiente.

El sector económico del comercio es la actividad que mayor beneficio ha obtenido en el periodo de análisis de 59.54% en moneda nacional y el 71.26% promedio en moneda extranjera destinados principalmente para capital de trabajo de los ambulantes y micro empresarios del sector informal. (Ibáñez, 1998)

El Proyecto Especial Camélidos Sudamericanos "P.E.C.S.A." en su afán de elevar los niveles de producción y productividad de los camélidos sudamericanos en las Comunidades Campesinas Alpaqueras, en una zona con un alta producción camélida como es nuestro departamento de Puno que tiene una población de 1 641 080 alpacas que representa el 55% de la población de 1 alpacas del país y 402 700 llamas; El PECSA crea un fondo de asistencia crediticia con recursos provenientes del monto presupuestal que anualmente se asigna al PECSA para estos fines; para ser entregados bajo la modalidad de Fondo Rotatorio para financiar prioritariamente la adquisición de reproductores de camélidos sudamericanos (alpacas, llamas) y en menor cantidad semillas de pastos y cercos de alambre, beneficiando a unidades

familiares de Comunidades Campesinas Alpaqueras del ámbito de acción del PECSA conformado por las Provincias de Melgar, Lampa, Carabaya y Puno

En forma general los procedimientos aplicados por los responsables de la recuperación de los créditos inciden directamente en el comportamiento de la cartera de créditos del fondo Rotatorio del PECSA, ya que se aplicaron en promedio solo el 32.14% del total de procedimientos mínimos que se debieron aplicar, resultando insuficientes puesto que solo se logró recuperar el 32.26% del total de créditos otorgados durante los años 1998 y 1999, lo que ocasionó un alto porcentaje de morosidad el que representa el 67.74% .

La cartera de créditos del PECSA de mayor monto se concentra en el año 1998 que representa el 67.23% del total de créditos, beneficiando con ello solo al 25% del total de prestatarios los que recibieron un monto promedio de S/ 2,296.88 cada uno, a diferencia del año 1999 en el que la cartera esta constituida por el 32.77% del total de créditos otorgados en ambos años, beneficiando con ello a mayor cantidad de prestatarios que representa el 75% del total de prestatarios, los que recibieron en promedio S/ 703.13 Existe gran cantidad de prestatarios morosos que equivale al 81.25% del total de prestatarios que fueron favorecidos con los préstamos otorgados por el PECSA vía Fondo Rotatorio durante los años 1998 y 1999. de los cuales la mayor cantidad de morosos se concentra en la s.s. Puno representado por el 90% del total de prestatarios de esta zona, los que adeudan en promedio el 55.79% del monto que recibieron; seguida de la s.s. Carabaya en la que el 87.50% de prestatarios son morosos y adeudan en promedio el 75.48% del total de crédito que les otorgó; en la s.s. Melgar el 85.71% de prestatarios son morosos los que adeudan el 89.01 % del préstamo otorgado; mientras que la zona que menor cantidad de morosos tiene es la s.s. Lampa que constituye el 57.14% del total de prestatarios de esta zona, que adeudan un promedio del 50.67% del monto que recibieron. (Davila, 1999)

Según la investigación presentada en función a sus resultados los problemas existentes con la institución CAJA MUNICIPAL DE AHORROS Y CREDITOS CUSCO S.A. AGENCIA JULIACA PERIODO 2016, se puede observar que los problemas en las deficiencias se repiten con los antecedentes tomados como referencia respecto a la cartera morosa; estableciendo un marco problemático a nivel de la mayoría de entidades financieras los cuales deberían ser mejorados, con la aplicación de las recomendaciones que se presentan en los trabajos de investigación con el afán de reducir los riesgos crediticios.

CONCLUSIONES

Las conclusiones a lo que se llegó en el presente trabajo de investigación son las siguientes:

1. Con el análisis realizado las colocaciones han explicado claramente la relación con las variaciones de los índices de morosidad, tanto como relación creciente como relación decreciente, de tal manera que muestra aumentos como disminuciones con respecto a los índices de morosidad.

2. Según la investigación realizada tenemos un índice normal en el año 2016 de 89.70% índice aceptable que subió y mejoró para el año 2016. Las colocaciones deficientes en el año 2016 representan el 2.24% se ve sustancialmente reducida, debido a las políticas de recuperación establecida por la entidad financiera. Se puede apreciar también que en el año 2016 hubo una pérdida de 3.22% porcentaje que disminuyó para los últimos años, debemos comentar también que los índices de morosidad vienen siendo bien manejados y cuya evolución es favorable en cuanto viene reduciéndose para los últimos años.

3. Con procedimientos de créditos mayormente destinados a sectores con mayor movimiento económico las empresas del sistema financiero en la región tendrán menores tasas de morosidad

BIBLIOGRAFÍA

- Apaza, M. (1999). *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros y Gestión financiera*. Lima: Ediciones Pacífico.
- Bedoya, V. V. (1999). *Evaluación de la Gestión del Personal y su Incidencia Financiera en las Agencias del Banco del Trabajo del Departamento de Puno. Tesis FCCA*. Puno.
- Beltran, C. H. (1999). *Evaluación Privada de Proyectos*. 1ra Edición. Lima. Pág. 216.
- Caballero, B. (2009). *Informativo Caballero Bustamante*. 1ra Quincena, Enero. Lima. Pág. B1.
- Davila, S. Y. (1999). *Incidencia del Procedimiento de Recuperación en el Comportamiento de la Cartera de Créditos del Pecsca - Puno. Tesis FCCA*. Puno.
- Ferrer, A. (1983). *Estados Financieros en Épocas de Inflación Ajustes y Análisis*. Edit. Asesoría de Servicios Gráficos.
- Flores, J. (2000). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros*. Lima: Edit. CECOF Asesores.

Ibáñez, R. (1998). *Análisis del Sistema de Créditos y Cobranzas y su Incidencia en la situación Financiera caso Intercop - Puno. Tesis de FCCA. Puno.*

Justus, C. (2000). *Incidencia del Crédito otorgado por el Banco Agrario del Perú en la producción de Cajas Rurales. Tesis FCCA. Puno.*

SBS. (2008). *Aspectos Básicos del Análisis de Crédito . Lima.*

SBS. (2008). *Resolución de Superintendencia de Banca y seguros Nº 11356).*

Social, C. d. (1ra edic. Marzo 2004). *Mercado y Gestion del Microcrédito en el Perú.*

Villacorta, A. (2001). *Productos y Servicios Financieros Operaciones Bancarias.* Edit. Pacífica.
Pág.21- 22.

WEBGRAFIA:

www.riesgofinanciero.com Instituto del riesgo financiero.

www.Inpyme.gob.ni, Instituto Nicaragüense de apoyo a la pequeña y mediana empresa.

www.sbs.gob.pe, Superintendencia de Banca y Seguros – Perú.