

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



TESIS

**ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD DE CRÉDITOS CONVENIO DE LA CAJA
RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES S. A. Y CRÉDITOS
CONSUMO OFERTADOS POR INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS QUE
OPERAN EN LA REGIÓN DE PUNO PERIODO: 2013 - 2015.**

PRESENTADO POR:

ROSSMERY LIGUE CATI

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN

PUNO – PERÚ

2018

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

ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD DE CRÉDITOS CONVENIO DE LA CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES S. A. Y CRÉDITOS CONSUMO OFERTADOS POR INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS QUE OPERAN EN LA REGIÓN DE PUNO PERIODO: 2013 - 2015.

PRESENTADA POR:
ROSSMERY LIGUE CATI
PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN



APROBADA POR LOS SIGUIENTES JURADO:

- PRESIDENTE : [Signature] Dr. DAVID MOISES CALIZAYA ZEVALLOS
PRIMER MIEMBRO : [Signature] Dr. ROLANDO ESTEBAN RODRIGUEZ HUAMANI
SEGUNDO MIEMBRO : [Signature] MSc. ROMULO HUACASI GONZALES
DIRECTOR DE TESIS : [Signature] MSc. GERMAN JORGE MOLINA CABALA
ASESOR DE TESIS : [Signature] MSc. GUINO PERCY GUTIERREZ TOLEDO

Área: Sistema Financiero

Tema: Morosidad

Puno, 18 de agosto del 2016

DEDICATORIA

A mis padres, que con su sacrificio y amor incondicional hicieron que mis esfuerzos seas más fáciles y a mis hermanos, por su comprensión, y apoyo.

AGRADECIMIENTO

Expreso mi mayor gratitud y aprecio a:

A mis padres y hermanos, mí fortaleza mi motivación, Muchas gracias por el apoyo brindado.

A Abel compañero de mis alegrías y penurias quien me acompaño en todo momento durante la realización de este trabajo.

A todos mis profesores, por el aporte valioso en mi formación profesional.

.

ÍNDICE GENERAL

RESUMEN.....	ix
INTRODUCCIÓN.....	x

CAPITULO I**INTRODUCCIÓN**

1.1. Planteamiento del problema.....	1
1.1.2. Problema genera.....	3
1.1.3. Problemas específicos.....	3
1.2. Antecedentes de la investigación.....	3
1.3. Objetivos de la investigación.....	6
1.3.1. Objetivo general.....	6
1.3.2. Objetivo específico.....	6

CAPITULO II**REVISIÓN DE LITERATURA**

2.1. Marco teorico.....	7
2.1.1. Sistema financiero.....	7
2.1.1.1. Intermediación financiera.....	8
2.1.1.1.1. Intermediación financiera directa.....	8
2.1.1.1.2. Intermediación financiera indirecta.....	8
2.1.1.1.2.1 Sistema bancario.....	8
2.1.1.1.2.2. Sistema no bancario.....	10
2.1.2. Cajas rurales de ahorro y crédito.....	14
2.1.2.1. Operaciones de la caja rural de ahorro y crédito.....	16
2.1.3. Productos financieros.....	17
2.1.3.1. Tipos de productos financieros.....	17
2.1.3.2. Teoría del crédito.....	19
2.1.3.2.1. El Crédito.....	21
2.1.3.2.2. Tipos de crédito.....	21
2.1.3.2.3. Clasificación de crédito.....	22
2.1.4. Tasa de interés.....	25
2.1.5. Riesgo en el sector financiero.....	26

2.1.5.1. El riesgo crediticio.....	26
2.1.5.2. Indicadores de la calidad de cartera.....	27
2.1.6. Teoría de la morosidad.....	28
2.1.6.1. Tasa de morosidad.....	30
2.1.6.2. Indicadores de morosidad.....	31
2.2. Marco conceptual.....	32
2.3. Hipótesis de la investigación.....	33
2.3.1. Hipótesis general.....	33
2.3.2. Hipótesis específico.....	33

CAPITULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Enfoque de la investigación.....	34
3.2. Diseño de la investigación.....	35
3.3. Alcance de la investigación.....	35
3.4. Método de investigación.....	35
3.5. Técnicas e instrumentos.....	36
3.6. Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	37
3.7. Población y muestra.....	37

CAPITULO IV

CARACTERÍSTICAS DEL AREA DE INVESTIGACIÓN

4.1 Ubicación y estudio.....	39
4.2. Ámbito de estudio.....	40
4.2.1. Caja rural de ahorro y crédito los andes s.a.....	40

CAPITULO V

EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

5.1. Comportamiento de los créditos convenio y su morosidad en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes	52
5.2. Comportamiento de los créditos de consumo y su morosidad ofertados por Instituciones Microfinancieras que operan en la Región de Puno periodo: 2013-2015.....	60

5.3. Propuesta de lineamientos orientados a mejorar la gestión de la cartera de créditos Convenio en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S.A.....	76
5.4. Contratación de hipótesis.....	79
CONCLUSIONES.....	82
RECOMENDACIONES.....	83
BIBLIOGRAFIA.....	85
ANEXO.....	86

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro N° 1 Bancos	9
Cuadro N°2 Financieras	10
Cuadro N°3 Cajas Municipales de Ahorro y Credito	12
Cuadro N°4 Edpymes	13
Cuadro N°5 Caja de Ahorro y Credito	13

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N°1 Saldo de cartera convenio – en nuevos soles s/.....	53
Tabla N°2 Numero de deudores convenio mil s/.....	55
Tabla N°3 Monto desembolsado convenio - mil s/.....	56
Tabla N°4 Comportamiento de los créditos convenio del 2013 al 2015.....	56
Tabla N°5 Saldo de cartera en mora - convenio.....	58
Tabla N°6 Indice de morosidad convenio - mil s/.....	59
Tabla N°7 Comportamiento de la morosidad de los créditos convenio 2013 - 2015.....	60
Tabla N°8 Número de colocaciones de créditos consumo por tipo de institución financiera - año 2013, en nuevos soles (s/.).....	62
Tabla N°9 Numero de colocaciones de créditos consumo por tipo de institución financiera en porcentaje.....	63
Tabla N°10 Número de colocaciones de créditos consumo por tipo de institución financiera, año 2014.....	65
Tabla N° 11 Número de colocaciones de créditos consumo por tipo de institución financiera en porcentaje.....	66
Tabla N°12 Número de colocaciones de créditos consumo por tipo de institución financiera, año 2015.....	67
Tabla N°13 Número de colocaciones de créditos consumo por tipo de institución financiera en porcentaje.....	67
Tabla N°14 Número de deudores de créditos consumo por tipo de institución financiera, año 2013.....	68

Tabla N°15 Número de deudores consumo de créditos por tipo de institución financiera en porcentaje	69
Tabla N°16 Número de deudores de créditos consumo por tipo de institución financiera, año 2014.....	70
Tabla N°17 Número de deudores de créditos consumo por tipo de institución financiera en porcentaje	70
Tabla N°18 Número de deudores de créditos consumo por tipo de institución financiera, año 2015.....	71
Tabla N°19 Número de deudores de créditos consumo por tipo de institución financiera, en porcentaje	72
Tabla N° 20 Morosidad promedio de créditos consumo por tipo de institución financiera años 2013.....	73
Tabla N°21 morosidad promedio de créditos consumo por tipo de institución financiera años 2014.....	74
Tabla N°22 Morosidad promedio de créditos consumo por tipo de institución financiera años 2015.....	75

RESUMEN

Estudio enfocado la descripción y análisis de la morosidad de créditos convenio de la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes A. S. y créditos consumo ofertados por instituciones microfinancieras segmentado por cuatro tipos de institución micro financiera: Banca Múltiple, Cajas Municipales, Cajas Rurales, Financieras y Edpymes entre los años 2013 y 2015 en la Región de Puno.

Los objetivos específicos son: analizar el comportamiento de los créditos convenio y su morosidad en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes A. S. y el comportamiento de los créditos consumo y su morosidad ofertados por instituciones microfinancieras que operan en la región de Puno, Elaborar y proponer lineamientos orientados a mejorar la gestión de la cartera de créditos convenio de Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes A. S.

Se analiza estadísticamente el crédito de consumo en cada segmento de las instituciones microfinancieras. La Hipótesis, esencialmente; plantea comprobar la disminución o incremento de mora en los créditos convenio otorgado bajo consumo e instituciones micro financieras.

La Metodología, detalla paso a paso las diversas herramientas, a partir de la recopilación, estimación y análisis de la evidencia empírica, así como del importante impacto socioeconómico del crédito de consumo como mecanismo de transmisión de la demanda interna; se plantea dentro de las Conclusiones y Recomendaciones.

Créditos, Convenio, Instituciones, Morosidad, Microfinancieras.

INTRODUCCIÓN

La presente tesis, trata el tema “Análisis de la Morosidad de Créditos Convenio de la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S. A. y Créditos Consumo Ofertados Por Instituciones Microfinancieras que Operan en la Región de Puno.” durante su desarrollo se analiza el comportamiento de los mismos para determinar causas y variaciones.

La minuciosa compilación de datos e información han hecho posible entender que no existe una teoría que se cumpla a cabalidad respecto al análisis de los determinantes de la morosidad, pero sí un conjunto de estudios e investigaciones respaldadas y contrastadas con evidencia empírica.

En líneas generales, las diferencias en la calidad de la cartera entre las Instituciones Financieras y Microfinancieras redundan en aspectos tecnológicos, definidos por variables que los modelos estimados no incorporan. La fase de admisión del riesgo es un proceso fundamental que impacta en la morosidad de las entidades.

Las herramientas de las matrices de seguimiento del riesgo son mucho más sofisticadas en las grandes instituciones, quienes invierten una mayor suma en la implementación de dichos mecanismos, los cuales son casi inexistentes en las Cajas Municipales, Cajas Rurales y Edpymes. Es por ello que en las Instituciones Microfinancieras muchas veces se asume una porción de riesgo mayor a la que se puede soportar.

Los indicadores de calidad de la cartera evitan repercusiones negativas y el efecto contagio de un elevado nivel de morosidad que, en el peor de los casos, podrían hacer colapsar al Sistema.

Por otro lado, un deterioro de la calidad de la cartera conlleva a una reclasificación del cliente a una categoría de mayor riesgo, esto afecta el nivel de patrimonio mínimo requerido por el ente supervisor y obliga a las entidades a tener un mayor nivel de provisiones, las cuales suponen un porcentaje fijo del total del crédito concedido, que sirve como fondo para hacer frente a la deuda en caso de impagos. Desde el punto de vista del regulador es lo más conveniente porque disminuye el riesgo de que la entidad se enfrente a problemas de liquidez y solvencia, dado que tiene un respaldo patrimonial más amplio, pero desde la perspectiva de la entidad resulta “perjudicial” pues es dinero que no puede ser otorgado en préstamo. Así mismo para mejor comprensión el trabajo de investigación se ha estructurado en cinco capítulos, lo cuales son:

En el Capítulo I, incluye el planteamiento del problema objetivo y antecedentes de la investigación Capítulo II, Marco teórico, que proporciona los términos básicos relacionados con el Sistema Financiero de Perú, los cuales permiten al lector formarse una idea general sobre su función, estructura, origen, y marco legal; además se destacan las definiciones de Clases de créditos consumo. Capítulo III, metodología de la investigación, nos muestra los métodos procesos y técnicas que nos permitieron lograr los objetivos trazados.

El Capítulo IV, se desarrolló las características del área de investigación muestra las características más importantes del ámbito de estudio. Seguidamente el Capítulo V exposición y análisis de resultados; se muestran los resultados mediante gráficos los mismos que son analizados mediante los procedimientos utilizados

Finalmente se presentan las Conclusiones y Recomendaciones las cuales persiguen que las Instituciones microfinancieras y los estudiantes amplíen sus conocimientos sobre morosidad en la Cartera de Consumo.

CAPITULO

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El sistema financiero nacional está regido por la ley 26702, Ley general del sistema financiero y del sistema de seguros y orgánica de la superintendencia de Banca y Seguros; establece las obligaciones y los límites de las empresas que reciben ahorros del público; así como el modo y los alcances. Así mismo señala que la SBS es una institución constitucionalmente autónoma, cuyo objeto es proteger los intereses del público en el ámbito de los sistemas financieros y de seguros.

La industria de microfinanzas se encuentra conformada tanto por entidades no reguladas como las reguladas: entre las reguladas se encuentra las Cajas Municipales algunas Financieras, Cajas Rurales, Edpymes y un Banco especializado. Así mismo, la mayoría de entidades la banca múltiple cuenta con

Una cierta participación en créditos a microempresas, pequeña empresa de una entidad microfinancieras.

Las instituciones microfinancieras se encuentra expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones, el mismo que comprende el riesgo de pérdida ante movimientos adversos de variables tales como la tasa de interés y el tipo de cambio. Cabe señalar que durante el segundo trimestre de 2015 se muestra un enfriamiento del mercado laboral toda vez que la tasa de variación del empleo resulto ser la menor de los últimos 22 trimestres a pesar de ser positiva.

De esta manera el gasto de las familias se viene sustentado en parte por la toma de préstamos de consumo, los mismos que han avanzado a niveles de record. Lo anterior no será sostenible en el tiempo en la medida que se prolongue la baja generación de empleo, Así mismo a largo de los primeros seis meses del 2015 se muestra un retroceso de 8,31% en el número de agencias tomando como referencia la totalidad de las Cajas Municipales, Las entidades Financieras, Cajas Rurales y Edpymes, el mismo que se sustenta en las Financieras y en las Cajas Rurales. Asociado a la transferencia del bloque patrimonial.

La entidad Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A. presenta una débil estructura crediticia en los productos de créditos consumo y convenio; muestra una dudosa capacidad de pago a sus obligaciones en los términos y plazos pactados, existiendo riesgo de incumplimiento de sus obligaciones.

Caja los Andes viene registrando pérdidas a lo largo de los últimos 4 ejercicios producto del deterioro de la cartera de colocaciones de créditos consumo y convenio por lo que se esperarí la constitución de provisiones adicionales. Si bien trabaja en limpiar la misma; a través de colocaciones crediticias en sus

diversos productos financieros ofertados por la misma, no resulta suficiente para absorber los costos y gastos de la caja; situación que hasta la fecha presiona la solvencia de la Entidad ya que en muchas de sus oficinas especiales se muestra grandes provisiones de parte del producto créditos convenio.

1.1.2. Problema General

¿Cómo ha sido el comportamiento de la morosidad de créditos convenio en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S. A. y de los créditos consumo ofertados por instituciones microfinancieras que operan en la Región de Puno: 2013 - 2015?

1.1.3. Problemas Específicos

- 1) ¿Cómo ha sido comportamiento de los créditos convenio y su morosidad en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S. A. periodo: 2013 - 2015?
- 2) ¿Cuál es el comportamiento de los créditos de consumo y su morosidad ofertados por instituciones microfinancieras que operan en la Región de Puno periodo: 2013 - 2015?
- 3) ¿Cómo se puede mejorar la gestión de la cartera de créditos convenio en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S.A.?

1.2 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

Choque Zapana, E. (2012) Tesis titulada: "Evaluación de factores en colocaciones de préstamo a trabajadores del sector público; Banco de la Nación -Agencia Juliaca, Periodo 2012" quien llego a la conclusión que:

- Un factor determinante es la incursión de la banca privada en el otorgamiento de crédito al sector público mediante la firma de convenios, lo que tienen como consecuencia que la participación del Banco de la Nación en el otorgamiento de crédito de consumo se vea afectado.
- El sector público que mayor porcentaje de solicitudes de préstamos multired; esto también se debe a que dichos trabajadores no cuentan con mayores niveles de ingreso por lo que constantemente solicitan micro préstamos que van desde s/300.00 para poder solventar o cubrir gastos adicionales en el hogar.

Así mismo 26.77% de los trabajadores pertenecen al Ministerio del Interior integrado por policías los que también solicitan préstamos multired. No hay que dejar de lado a los clientes de la ONP quienes representan un total de 22.16% integrado por pensionistas, jubilados y cesantes del sector público. Un 11.36% de los clientes pertenecen al sector salud (Minsa), 2.84% de clientes son de otros sectores como Agricultura, Ministerio público y Poder judicial.

- Los trabajadores del sector público quienes son los principales clientes del Banco de la Nación tienen como principal necesidad acceder a créditos más elevados ya sean de consumo, para la compra de una casa propia, remodelación y compra de deuda, préstamos estudios. Y como principal consecuencia se puede apreciar que varios de los clientes solicitan su préstamo en otra entidad financiera.
- La falta de estrategias como la implementación de nuevos tipos de préstamo, promociones; hace que se tenga una desventaja frente a la competencia.

Montenegro Rios,(2012) Tesis titulada: “Causas de la Morosidad y su efecto en las Instituciones Financieras de la Ciudad de Chepén Enero – Junio 2012” “quien llevo a la conclusión:

- En la investigación de los causantes de morosidad se ha obtenido lo siguiente: el incremento de instituciones en la Ciudad de Chepén, evaluación crediticia no consistente, presión de colocación por parte de asesor de negocios, el sobreendeudamiento por parte del cliente.
- Estas causas son generadas por factores internos de las instituciones financieras que optan por medidas rápidas para poder controlar el incremento de morosidad, lo cual hasta el momento estas medidas no han dado el efecto deseado, por el contrario, han perjudicado a sus empresas.
- Determino que la gran parte de los clientes en morosidad no cuentan conciencia moral hacia sus obligaciones, es decir que los clientes aprovecha la necesidad de las Instituciones que otorgan créditos con solo DNI y sin ninguna garantía de por medio y obtienen prestamos con la finalidad de no cancelar la deuda adquirida, ya que no existe una garantía que pueda ser adjudicada, también tenemos las faltas de conocimiento del cliente al invertir el dinero de un financiamiento y como consecuencias pierden los negocios y se quedan sin liquidez para cancelar las deudas.

Choquehuanca Calcina, R.(2011) Tesis titulada: “Análisis de las causas de morosidad para disminuir el riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Artesano CIAP– PUNO 2010” “quien llevo a la conclusión que:

- Debido al incumplimiento de la directiva y a la lenta recuperación de créditos, la Cooperativa Ahorro y Crédito del Artesano CIAP – Puno se encuentra con

un alto nivel de morosidad el mismo que con lleva al riesgo crediticio sin embargo se concluye que con la realización de un adecuado análisis de crédito y observación de la directiva, los niveles de riesgo crediticios disminuyen.

- Teniendo en cuenta los puntos precedentes, propone que en el proceso de incorporación del personal se tenga especial cuidado en que el mismo reciba la capacitación adecuada y ponga énfasis en los reglamentos y otros instrumentos disponibles para evaluar las solicitudes de crédito y asegurar en adelante que el riesgo crediticio disminuyan.

1.3 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.3.1. OBJETIVO GENERAL

Analizar el comportamiento de la morosidad de créditos convenio en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S. A. y de los créditos consumo ofertados por instituciones microfinancieras que operan en la Región de Puno: 2013 - 2015.

1.3.2. OBJETIVOS ESPECIFICOS

- 1) Analizar el comportamiento de los créditos convenio y su morosidad en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S. A. periodo: 2013 - 2015.
- 2) Analizar el comportamiento de los créditos de consumo y su morosidad ofertados por instituciones microfinancieras que operan en la Región de Puno periodo: 2013 - 2015.
- 3) Proponer lineamientos orientados a mejorar la gestión de la cartera de créditos convenio en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S.A.

CAPITULO II

MARCO TEORICO, MARCO CONCEPTUAL E HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

2.1. MARCO TEORICO

2.1.1. SISTEMA FINANCIERO

Según Ambrosini Valdez, el sistema financiero es el conjunto de instituciones encargados de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas o consumir más de lo que sus ingresos les permiten. 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 Seguros (SBS), que operan en la intermediación financiera. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman “Intermediarios Financieros” o “Mercados Financieros”.

2.1.1.1. INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Según Ambrosini Valdez, (2001- pag:32), la intermediación financiera consiste en mecanismos que permiten canalizar los recursos superavitarios o deficitarios. Ella puede ser directa o indirecta, según se produzca a través de un mercado de valores o por medio de una institución financiera.

2.1.1.1.1 INTERMEDIACIÓN FINANCIERA DIRECTA

Parte del sistema de intermediación financiera que canaliza recursos en forma directa a través de la utilización de los instrumentos financieros (bonos, acciones y otros valores), que permiten poner en contacto inmediato a los sectores superavitarios con los deficitarios (se realiza a través del mercado de valores).

2.1.1.1.2 INTERMEDIACIÓN FINANCIERA INDIRECTA

Parte del sistema de intermediación financiera que moviliza recursos a través de las instituciones bancarias, que sirven de intermediarios entre los otorgantes de recursos y aquellos que han de utilizarlos.; Esta conformado por las instituciones bancarias y no bancarias.

2.1.1.1.2.1 Sistema Bancario

comprende a todas las instituciones bancarias que operan en el Perú. Esta integrado por Banco Central de Reserva, el Banco de la Nación y al Banca Múltiple.

➤ Banco Central de Reserva del Perú – BCRP

Es la 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

Es aquella 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

Cuadro N° 1

CÓDIGO	BANCOS
01	Banco Central de Reserva del Perú.
02	Banco de la Nación.
03	Banco de Crédito del Perú.
04	Banco Internacional del Perú – Interbank.
06	Banco Wlesee Sudameris.
08	Banco Continental.
09	Banco de Comercio.
11	Banco Financiero del Perú.
16	Banco Latino.
19	Citibank N.A., Sucursal en el Perú.
21	Banco Santander Perú.
22	Banco Sudamericano S.A.
24	Banco del Trabajo.
27	Bank Boston, N.A. Sucursal del Perú.
28	Corporación Financiero de Desarrollo S.A.-COFIDE
29	MIBANCO Banco de la Microempresa – MIBANCO.
30	Banque Nationale de Paris-Andes S.A.
99	Bancos en Liquidación.

Fuente: *Productos financieros Operaciones Bancarias – Armando Villacorta Covero*

➤ Las sucursales de los Bancos del Exterior

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

2.1.1.1.2.2. Sistema No Bancario

A las instituciones financieras que participan en la captación y canalización de recursos. En el Perú se incluyen a las Compañías de seguros, empresas financieras de Desarrollo, Cajas Municipales de ahorro y credito y Cajas Rurales de ahorro y credito.

➤ Financieras

Es Aquella que capta recursos del público y cuya especialidad según la Ley del Sistema Financiero consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero, pero que en la práctica puede desarrollar similares operaciones que un banco con la restricción del manejo de la cuenta corriente para el otorgamiento de los créditos llamados sobregiros.

Cuadro N°2

CÓDIGO	FINANCIERAS
03	Solución Financiera de Crédito del Perú
05	Financiera Daewo S.A – FINANDAEWO
06	Financiera C.M.R
07	Financiera Volvo Finance del Perú S.A
08	Financiera Cordillera S.A
99	Financieras en Liquidación

Fuente: Productos financieros Operaciones Bancarias – Armando Villacorta Covero

➤ Cajas Municipales de Ahorro y Crédito

Es Aquella que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y micro empresas.

Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) siendo una parte muy pequeña del sistema financiero, entre el 4% y 5% de depósitos del sistema financiero y alrededor del 7% de los créditos, dentro de las Instituciones

Microfinancieras No bancarias (IMFNB), son las más dinámicas en el otorgamiento de créditos y servicios financieros para los agentes económicos que no son atendidos en el sistema financiero normal. En los últimos años han tenido un crecimiento importante, que ha permitido que algunas CMAC provinciales ingresen al mercado limeño.

Son instituciones financieras, creadas con el objetivo estratégico de constituirse en un elemento fundamental de descentralización y democratización del crédito, dentro del ámbito municipal de su competencia, este objetivo se ha visto ampliado a microempresas urbanas y en algunos casos rurales.

Para constituir una caja municipal es necesario contar igualmente con la autorización de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP así mismo la opinión favorable del Banco Central de Reserva del Perú.

Los depósitos que el público realiza en las cajas municipales cuentan también con la cobertura del Fondo de Seguro de Depósito en caso que estas entidades financieras entrarán en problemas de quiebra o liquidación, con lo cual las personas que ahorran en estas instituciones lo puedan hacer con total confianza.

Cuadro N°3

CÓDIGO	CAJAS MUNICIPALES DE AHORRO Y CRÉDITO
01	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana
02	Caja Municipal de Crédito popular de Lima
03	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura
04	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa
05	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Huancayo
06	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cusco
07	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas
08	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica
09	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Paita
10	Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa
11	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo
12	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna
13	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Pisco
14	Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Chincha
97	Federación de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
98	Fondo de cajas municipales de ahorro y crédito
99	Cajas municipales de ahorro y crédito en liquidación

Fuente: Productos financieros Operaciones Bancarias – Armando Villacorta Covero

➤ Entidad de Desarrollo a la Pequeña y Micro Empresa – Edpyme

Es Aquella cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro empresa. Podemos señalar que si uno lo analiza en detalle se encuentra que una Edpyme no desarrolla exactamente la intermediación ya que no capta recursos del público y más bien utiliza otro mecanismo que es el obtener préstamos de otras instituciones financieras locales o del ámbito internacional.

Cuadro N°4

CÓDIGO	EDPYMES
01	Credinet
02	Edificar S.A
03	Proempresa S.A
04	Crédito del alcance regional Tacna S.A EDPYMES
06	Crédito del alcance regional Arequipa S.A EDPYMES
07	Nueva Visión S.A
08	Confianza S.A
09	Raíz S.A
10	Edpyme créditos de alcance regional Cusco S.A Edpyme
11	Edpyme Solidaridad S.A
99	Edpymes en Liquidación.

Fuente: *Productos financieros Operaciones Bancarias – Armando Villacorta Covero*

- Caja Municipal de Crédito Popular. - Es aquella especializada en otorgar crédito pignoraticio al público en general, encontrándose también para efectuar operaciones pasivas.
 - Cajas Rurales. -Es aquella que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y macroempresa. Las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC) constituyen instituciones financieras no bancarias reguladas, que fueron establecidas desde 1993 con limitadas exigencias de capital mínimo y accionistas privados. Las Cajas se orientaron a proveer servicios financieros a los segmentos de la población no atendidos por la banca comercial, priorizando al sector rural.
- Las CRAC ofrecen a sus clientes diversos productos financieros que incluyen diferentes tipos de depósitos y préstamos, tanto en moneda nacional como endólares.

Cuadro N°5

CODIGO	CAJAS RURALES DE AHORRO Y CRÉDITO
01	Caja rural de ahorro y crédito del Sur
02	Caja rural de ahorro y crédito Selva central
03	Caja rural de ahorro y crédito Quillabamba
04	Caja rural de ahorro y crédito de la región San Martín
05	Caja rural de ahorro y crédito los libertadores Ayacucho
06	Caja rural de ahorro y crédito Señor de Luren
07	Caja rural de ahorro y crédito Chavin S.A
08	Caja rural de ahorro y crédito la Libertad S.A
09	Caja rural de ahorro y crédito Cajamarca
10	Caja rural de ahorro y crédito Cañete
11	Caja rural de ahorro y crédito Miguel Grau S.A
12	Caja rural de ahorro y crédito Cruz de Chalpon
14	Caja rural de ahorro y crédito Los Andes S.A.
15	Caja rural de ahorro y crédito PRYMERA
99	Caja rural de ahorro y crédito Los Aymaras
	Cajas rurales de ahorro y crédito en Liquidación

Fuente: Productos financieros Operaciones Bancarias – Armando Villacorta Covero

➤ **Cooperativa de Ahorro y Crédito**

Autorizada a captar recursos del público a que se refiere el artículo 289° de la ley. Estas cooperativas pueden operar con recursos del público, entendiéndose por tal a las personas ajenas a sus accionistas, si adoptan la forma jurídica de sociedades cooperativas con acciones; Muy diferentes a las cooperativas de ahorro y crédito que cuentan con asociados que están bajo la supervisión de la Federación Nacional de –Cooperativas del Perú-FENACREP. Ahorro y Crédito (CMAC), Empresas de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (Edpyme), Caja Municipal de Crédito Popular (CMCP) y Cooperativas de Ahorro y Crédito.

2.1.2. CAJAS RURALES DE AHORRO Y CRÉDITO

“Las cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC), Son bancos locales, constituidos bajo la modalidad de sociedad anónima, que puedan captar recursos financieros

(ahorro, depósito, etc.) de cualquier persona natural o jurídica, para prestarlos a quienes desarrollen actividades económicas exclusivamente en el área rural.

Los CRACS pueden ser organizadas en cualquier lugar del país, por un mínimo de 20 personas naturales o jurídicas que desarrollen directa o indirectamente actividades económicas de índole agraria, artesanal, industrial, comercial o de servicios en ámbito geográfico de cada caja proyectada”.

“Los requisitos indispensables para organizar una Caja Rural son:

- Capital mínimo: seiscientos mil soles (S/ 600 000,00) por la sede principal y el 25% adicional por cada agencia que apertura caja. Este monto es reajutable al cierre de cada ejercicio anual, a la fecha es de ochocientos cincuenta y cinco mil doscientos setenta y cinco soles (S/855 275,00).
- Cantidad mínima de accionistas: 20 personas jurídicas o naturales.
- Estudio de factibilidad avalado por un economista.
- Certificado de depósito de garantía equivalente al 5% del capital inicial de la caja.
- Proyecto de minuta de constitución.
- Solicitud de organización cursada ante la SBS, adjuntando los documentos, así como la relación de promotores y su respectivo currículum vitae.
- La autorización de funcionamiento lo expedirá la SBS previa contratación de local de operaciones, principales funcionarios, manual de organización y funciones y el depósito de garantía.

2.1.2.1 OPERACIONES DE LA CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO

Las operaciones que realizan las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito, se hallan reguladas por la ley de Superintendencia de Banca y seguros, se pueden dividir en:

a) Operaciones activas

Son aquellas operaciones por medio de las cuales las Cajas Rurales prestan, recursos financieros a los clientes exigiendo para ello garantías necesarias.

Como es de derivarse, una vez que la Caja Rural logró captar los recursos, tendrá que darles uso, es decir hacerlos saber trabajar ya sea prestándolos a sectores de la producción cobrando intereses en base a tasas activas igualmente determinadas por el órgano emisor, invertir en títulos, valores, operación conocida como inversión financiera, en razón a la renta que generan.

b) Operaciones pasivas

Son aquellas operaciones por medio de las cuales las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito obtienen capitales o recursos ajenos para posteriormente colocarlos, distribuirlos a quienes lo necesiten.

Se generan por transacciones con recursos propios y ajenos en sus diferentes modalidades, entre los primeros se tiene aportes de capital, reservas, excedente de revaluación y todas aquellas que signifiquen cambio en el patrimonio o de la entidad y por lo segundo tenemos las provenientes del público a través de las cuentas corrientes, ahorros, depósitos a plazo, adeudos y todo crédito pactado por terceros.

c) Operaciones contingentes

Se llaman así a aquellas operaciones indirectas que están relacionadas con las operaciones activadas y pueden llegar a constituirse como tales.

d) Operaciones por cuenta de terceros

Son aquellas en las cuales las Cajas Rurales actúan solamente como intermedio entre el deudor y el acreedor, cumpliendo las instrucciones de sus cedentes.

Están referida a la cobranza de letras, impuestos, recibos por servicios públicos, administración de fondos y/o bienes, custodia de valores, comisiones de confianza, consignaciones, etc.

2.1.3. Productos financieros.

Según ABC de la Educación Financiera (2015) Son aquellos productos que ofrecen la banca y otros agentes económicos. En todo caso, lo fundamental del ahorro es que sea productivo, en el sentido de que ayude a financiar la economía de alguna manera y que no quede en ocioso y en manos de pocas personas.

2.1.3.1. Tipos de Productos Financieros

a) Productos financieros de ahorro

Son productos financieros enfocados a acumular el dinero que vamos ahorrando mes a mes. A cambio recibimos un beneficio en forma de intereses.

Es un producto ideal para mantener nuestro poder adquisitivo ya que el tipo de interés que ofrecen es muy similar a la inflación.

Básicamente podemos encontrar dos tipos de productos financieros de ahorro:

- Cuentas de ahorro: Permiten disponer de nuestro dinero en cualquier momento.

- Depósitos a plazo fijo: Es superior que el de las cuentas de ahorro. Las cuentas de ahorro están dirigidas al ahorro a corto plazo mientras que los depósitos a plazo fijo tener guardado a medio-largo plazo.

b) Productos Financieros de Inversión

El lado negativo de los productos de inversión es que podemos perder parte del capital invertido, algo mucho más difícil que ocurra en los productos de ahorro, donde el riesgo es muy bajo algunos de ellos son:

- Brokers: Son aquellos que permiten invertir en bolsa a través de la compra de acciones de las empresas.

La renta variable tiene una rentabilidad media del 8% lo que te permite ganar poder adquisitivo. Sin embargo, tiene la “pega” del riesgo que corremos, como hemos comentado anteriormente.

- Fondos de inversión: Es un tipo de producto más sencillo para el pequeño ahorrador. Solo tiene que elegir el tipo de activos donde invierte el fondo (renta variable, renta fija, renta fija mixta, etc.).
- Los planes de pensiones: La diferencia principal respecto a los fondos de inversión es que es un producto financiero enfocado exclusivamente a la jubilación, con importantes deducciones fiscales.

c) Productos financieros de financiación

Estos tienen como principal objetivo el aportarnos un dinero extra en caso de que lo necesitemos.

Productos financieros de financiación:

- Hipotecas: es un crédito, con un tipo de interés más bajo que un préstamo personal. Esto se compensa por la cantidad de dinero solicitada, muy superior que en el caso de un crédito y por los años de duración de la

hipoteca, que como mínimo es de 10-12 años y puede alcanzar hasta los 35 años. Algunas veces incluso más.

- Crédito: es el producto financiero básico de financiación. Podemos encontrar muchos tipos según sea la finalidad del dinero solicitado.

Acceder créditos para adquirir un coche, para un viaje, para realizar unos estudios, etc.

El tipo de interés de un crédito oscila, normalmente, entre el 8% -12% aunque dependiendo de la finalidad y del importe solicitado puede variar bastante.

- Tarjetas de crédito: Este tipo de producto financiero nos permite acceder al dinero sin trámites, simplemente usando la tarjeta de crédito.

Este es su principal beneficio, la inmediatez con la que podemos tener el dinero, sin embargo, esto se equilibra con los altos tipos de interés que una tarjeta de crédito tiene.

Si un crédito tiene un interés del 8% -12% en las tarjetas de crédito puede ser el doble, en torno al 18% -25%.

2.1.3.2. TEORÍA DEL CRÉDITO

“En nuestro idioma, tiene una concepción muy amplia, se puede hablar de reputación, de solvencia; este comerciante si tiene crédito; podemos hablar de plazos para pagar algo; tiene tres meses de crédito, también se puede hablar de autoridad, aceptación: este escritor tiene crédito. En fin, la utilizamos de diferentes formas.

Sin embargo, en la mayoría de las acciones se encuentra una cosa en común confianza, crédito significa confianza en alguien o algo.

Ahora bien, en la práctica bancaria común, se trata de otorgarle en préstamo a una persona física o moral o a un grupo de ellas, una cantidad de dinero a un plazo determinado y con una tasa de interés a cubrir además del capital prestado, como retribución a dicho préstamo. Consiste también en avalar a una persona física o moral frente a terceros.

a) La Intermediación en el Crédito

La intermediación en el crédito (que necesita ser entre sectores económicos, al menos en México y por aspectos legales), es una operación privada de los bancos y las organizaciones auxiliares de crédito, lo que hace que la actividad este regulada, vigilada y asegurada.

El hecho de que tal calidad de “intermediación” este asegurado, explica el que las instituciones de crédito tengan, como sociedades mercantiles que son, cierta autonomía (especialmente si son de iniciativa privada), pero al mismo tiempo, obligaciones específicas que cumplir.

La intermediación en si significa que las instituciones financieras, obtienen del público en general, recursos y los “colocan” entre los solicitantes de crédito; y por ser ajenos tienen que seguir normas estrictas para su colocación con el fin de tener el menor riesgo posible.

b) Las Operaciones Activas de la banca

El crédito es por excelencia la operación activa de la banca; en virtud de ella la institución de crédito, al prestar dinero, se convierte en sujeto acreedor, y alcanza la calidad de deudor quien recibe el financiamiento.

Son tan importantes las operaciones activas que, junto con otro tipo de servicios bancarios, son las que califican la importancia de la institución que las realiza. En efecto, cuando un banco tiene muchas operaciones activas paralelamente también tiene muchas operaciones pasivas y así cumple la función que justifica su existencia; canaliza los recursos captados a las actividades comerciales, industriales y de servicio que conforman la economía del lugar. Indudablemente el crédito bancario justifica una actividad de gran alcance social. Pero no solo eso, para quien tiene la gran responsabilidad de colocar recursos, existe también la obligación de dar el crédito adecuado, para obtener en esa forma su recuperación oportuna.

2.1.3.2.1. El Crédito

Ruiz Cerdán(2007), Define al crédito como el contrato mediante el cual una entidad financiera pone dinero a disposición del beneficiario hasta un monto fijado y por un tiempo determinado, recibiendo intereses por el monto colocado y exigiendo la devolución en el tiempo señalado. Consiste en el préstamo que se obtiene de una persona o entidad bajo compromiso de reembolso futuro. Los créditos están sujetos básicamente a la confianza, tiempo y a la aplicación de una tasa de interés, a la vez al riesgo que toda operación de crédito conlleva.

2.1.3.2.2. Tipos de crédito

Según la superintendencia de banca y seguros (SBS), los tipos de crédito se organizan de la siguiente forma:

- Créditos directos: créditos vigentes más créditos refinanciados y reestructurados más créditos vencidos y en cobranza judicial.

Creditos netos: creditos directos menos provisiones e intereses y comiciones no devengados.

- Creditos reestructurados: creditos cuyos pagos an sido reprogramados de acuerdo al porceso de reestructuracion o que han sido objeto de un convenio de sanemiento en el marco de programa de saneamiento y fortalecimineto patrimonial.
- Creditos refinanciados: creditos directos que han sufrido variaciones de plazo y/o monto respecto al contrato original, las cuales obedecen a dificultades en la capacidad de pago de deudor.
- Creditos vencidos: en el caso de los creditos comerciales, corresponde al saldo total de los creditos con atraso mayor a 15 dias. En el caso de los creditos con atraso mayor a 30 dias y menor a 90 dias y el saldo total del credito si el atraso supera los 90 dias.
- Creditos en cobranza judicial: corresponde a creditos cuya recuperacion se encuentra en porceso judicial.

2.1.3.2.3. Clasificacion del credito

La superintencdecia de bancay seguros (SBS), tambien clasifica los creditos según su destino y deudores, de la siguiente manera:

- Por el deudor:
 - Publico: constituye la deuda publica, y se realiza cuando el estado o cualquier institucion de derecho publico, ers quien contrae el credito.
 - Privado: cuando los deudores son particulares o empresas privadas.

➤ Por el uso o destino:

- Crédito comercial: aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas, destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios en sus diferentes faces. También están los créditos otorgados a las personas jurídicas a través de tarjetas de crédito y operaciones de arrendamiento financiero.
- Crédito MES (MICROEMPRESA): son créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas, para el financiamiento de producción, comercio o prestación de servicios y cuyo endeudamiento no exceda de \$ 30,000 o su equivalente en moneda nacional. Su fuente principal de ingresos es la realización de actividades empresariales.
- Créditos de consumo: Son aquellos créditos que se otorgan a las personas naturales con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios y gastos no relacionados con una actividad empresarial.
También se consideran dentro de esta definición los créditos otorgados a las personas naturales a través de tarjetas de crédito, los arrendamientos financieros y cualquier otro tipo de operación financiera de acuerdo los fines establecidos en el párrafo anterior.
- Créditos Hipotecarios Para Vivienda: Son aquellos créditos destinados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que, en uno y otros casos, tales créditos se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas; sea que estos créditos se otorguen por el sistema convencional de préstamo

hipotecario, de letras hipotecarias o por cualquier otro sistema de similares características.

Se incluyan en esta categoría los créditos hipotecarios para vivienda instrumentados en títulos de crédito hipotecario negociables de acuerdo a la sección séptima del libro segundo de la Ley N° 27287 del 17 de junio de 2000.

Se consideran también créditos hipotecarios para vivienda los concedidos con dicha finalidad a los directores y trabajadores de la respectiva empresa del sistema financiero se consideran también en esta categoría los productos de contratos de capitalización inmobiliaria, siempre que la operación haya estado destinado a la adquisición o construcción de vivienda propia.

- El crédito por convenio: Según Muñoz & Salazar los créditos por convenio, es una modalidad de préstamo de consumo en la que un empleador (generalmente, una entidad del sector público) establece un acuerdo con una institución financiera para que ésta conceda préstamos a sus empleados. Esta modalidad de crédito es percibida como de menor riesgo por parte de las entidades financieras, puesto que en el acuerdo se establece que el cobro de las cuotas del préstamo se efectúe a través del descuento directo en la planilla de remuneraciones (es decir, se cargan las cuotas del crédito a la boleta de pago del empleado que recibe el crédito). Esto último facilita y reduce los costos del proceso de cobranza, por lo que la tasa de interés asociada a este tipo de crédito es más baja que la del promedio de créditos de consumo. En ese

sentido, esta modalidad de préstamo brinda facilidades de acceso al crédito para los empleados de la empresa con convenio. Asimismo, constituye una de las alternativas de financiamiento menos costosas para dichos trabajadores, lo que abre la posibilidad para que sustituyan deudas más caras (como la de un préstamo por tarjeta de crédito) por una de menor costo; aunque también puede incentivar a que dichos clientes eleven su endeudamiento por encima de niveles prudentes. Además, dado que las cuotas de pago de estos créditos se descuentan directamente de la boleta de pago del trabajador, el producto automáticamente tiene un mayor grado de prelación respecto a los otros tipos de crédito que pueda registrar el deudor. Es decir, los pagos por otros créditos (tarjeta de crédito, vehicular, etc.) quedan relegados puesto que, al debitarse de la boleta directamente, los créditos por convenio son los primeros en atenderse.

2.1.4. Tasa de interés

El banco central de reserva del Perú (BCRP), en su glosario de términos económicos, define a la tasa de interés como el precio que se paga por el uso del dinero ajeno. El recurso ajeno usado en los mercados financieros es el dinero, por lo tanto, la tasa de interés es el precio del dinero. Cuando una persona recibe dinero prestado, debe compensar a quién le presta por el servicio que le brinda. Esta retribución es la tasa de interés, la misma que también cubre el riesgo de no devolución del préstamo y el costo de oportunidad del prestamista. Las tasas de interés suelen denominarse activas cuando nos referimos a la que cobran los bancos y otras instituciones financieras que colocan su capital en

préstamos a las empresas y particulares, y pasivas, cuando nos referimos a la que cobran los bancos y otras instituciones al realizar operaciones pasivas, es decir, cuando toman depósitos de ahorro o a plazo fijo. La tasa de interés real es aquella que toma en cuenta el efecto multiplicador de la inflación.

2.1.5. RIESGO EN EL SECTOR FINANCIERO

Según Puémape, D.(2013) El riesgo en el sector financiero es el potencial de posibles pérdidas, para ello es necesario en el corto plazo mantener la estabilidad financiera, protegiendo sus activos e ingresos de los riesgos que está expuesta, y en el largo plazo minimizar las pérdidas ocasionales.

Los riesgos en el sector financieros se dividen en “riesgos del negocio” y el riesgo financiero.

Los riesgos del negocio son los que generan por el producto de la actividad que realizan estas entidades, tales como riesgo de mercado, riesgo operativo, las operaciones bancarias, los fraudes, la falta de control de procedimiento, los problemas ocasionados por las causas extremas (terremotos, incendios, entre otros) y riesgos legales.

Los riesgos financieros son aquellos que afectan, por ejemplo, si se tiene una hipoteca, se comparte el riesgo con el dueño de la casa, se fija una cuota inicial mientras se le presta dinero, estos riesgos que se miden si se quiera asumir o no, entre estos están riesgo crediticio, el cual es más fácil medir, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado.

2.1.5.1. El Riesgo Crediticio

El factor más importante que se mide es la frecuencia esperada de no pago, si se trata de identificar las características de un deudor con un patrón de

comportamiento, se debe tener una base de datos lo suficientemente grande como para establecer los diferentes patrones de comportamiento que existan en un mercado, no una base de datos de unos clientes, si no del universo del mercado que se maneja.

a) Cartera

Es aquella que se utiliza para denominar las inversiones de las instituciones financieras en general. Se emplea para indicar valores, acciones, bonos, etc. Que son llevados en los libros llevados en dicha institución.

b) Cartera de Créditos

Es la parte del activo constituido todos los documentos en la cartera y en general de todos los créditos que se efectuó. Estas se utilizan para el control y conocer la situación crediticia de la institución.

c) Cartera Vencida:

Es la parte del activo constituido por los documentos en cartera y en todos los créditos que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento.

2.1.5.2. Indicadores de la Calidad de Cartera:

Según La Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) publica información financiera a partir de la que se pueden calcular una serie de indicadores de calidad de la cartera de colocaciones de los bancos, los cuales conocemos como:

- La Cartera Atrasada o Morosa:

Está definida como la ratio entre las colocaciones vencidas y en cobranza judicial sobre las colocaciones totales.

- La Cartera de alto Riesgo:

Es un indicador de calidad de cartera más severo, incluyendo en el numerador las colocaciones vencidas, en cobranza judicial, refinanciados y restructuradas, no obstante, el denominador en el mismo, las colocaciones totales.

- La Cartera Pesada

Que presenta definida como cociente entre la colocación y créditos contingentes clasificados como deficientes, dudosos y pérdidas, y el total de créditos directos contingentes. Este es un indicador más fino de la calidad de la cartera al considerar, la totalidad del crédito que presenta cuotas en mora.

2.1.6. TEORÍA DE LA MOROSIDAD

Según Guillen Uyen, J.(2002) La morosidad crediticia representa uno de los principales factores que explican las crisis financieras. Una institución que empieza un deterioro de su portafolio de créditos ve perjudicada su rentabilidad al aumentar la proporción de créditos con intereses no pagados, además de generarse una ruptura en la rotación de fondos el problema en la rentabilidad se profundiza al incrementar sus provisiones por los créditos impagados lo que repercute inmediatamente en las utilidades de la empresa los factores internos están relacionados a la política de otorgamiento de créditos , seguidos por los de eficiencia productiva y finalmente los de conducta tomadora de riesgos el indicador que se considera apropiado y fácil de calcular e interpretar es:

Indicador de morosidad crediticia = cartera morosa/cartera total

Entre mayor sea el valor de este indicador, mayor será el deterioro de la calidad de cartera en el ámbito de entidad financiera en particular y del sistema como un todo.

Los niveles de mora se deben a las dificultades de comercialización, a las condiciones climáticas, y a las demoras en la tramitación para la aprobación y efectivización de las solicitudes de crédito para la compañía agropecuaria”.

Sin embargo, se han venido desarrollando teorías que plantean, la existencia de garantías disminuye los incentivos que tienen la institución para un adecuado monitoreo del crédito a la par que puede generar un exceso optimismo entre los acreedores (Padilla y Requejo, 1998)

La morosidad y el incumplimiento de parte de los microempresarios de la devolución de los créditos otorgados, ocasionan a las empresas costos y los convierte en empresas insuficientes, afectando su situación financiera y económica.

Los factores internos o propios a la empresa han sido pocas veces abordados. De acuerdo a Keeton y Morris, si bien la mayor parte de las variaciones en morosidad son explicadas por las condiciones económicas locales, la conducta tomadora de riesgo de los bancos resulta ser un factor importante. De manera similar, Sinkey y Greenawalt, encuentran que el retorno promedio por colocaciones, la dependencia fondos mayoristas y la ratio colocaciones a activos tienen una relación positiva y significativa con la morosidad crediticia.

Por otro lado, dentro de los factores internos podemos distinguir tres categorías. En primer lugar, aquellos asociados a la política de créditos como son las garantías, el plazo de colocaciones y de acuerdo al modelo de Stiglitz y Weiss (1981), el diferencial de la tasa de intereses del banco frente al sistema. De esta

manera, un incremento de colocaciones no respaldadas por garantías, un incremento en los plazos de crédito o una tasa de interés mayor ala del mercado atraerá (por los problemas de información asimétrica) a los clientes de mayor riesgo, lo que se traducirá en una mayor morosidad.

Para el caso peruano, se observa que la sensibilidad de la morosidad a estos factores depende del tamaño de la institución. De esta manera, los bancos más grandes dependen más de determinantes externos que internos, debido probablemente al mejor aprovechamiento de economías a escala en recursos e información destinados a la evaluación y el manejo del riesgo crediticio. Por otro lado, los bancos pequeños y medianos dependen de factores externos e internos. Entre los últimos destacan los relacionados a la política de otorgamiento de créditos y eficiencia productiva en el caso de los bancos medianos y la conducta tomadora de riesgos en el caso de los bancos pequeños.

2.1.6.1. Tasa de Morosidad

La tasa de morosidad representa el porcentaje de crédito que tardan en devolverse desde su vencimiento definitivo. Es un valor fundamental para medir la eficecencia del sector financiero. La tasa de morosidad es un factor sensible a los ciclos económicos de recesión y expansión de la enonomía, y el principal efectos redistributivo de la inflación; es le que se produce en el valor real de la riqueza de los individuos.

Aguilar Andia, Camargo Cardenas (2006), en su trabajo de investigación, definen a la tasa de morosidad como el ratio de las colocaciones vencidas y en cobraza judicial (cartera atrasada), sobre las colocaciones totales(créditos directos)

2.1.6.2. Indicadores de morosidad

Dentro de los indicadores de calidad de activos publicado por La Superintendencia de Banca y Seguros del Perú (Glosario SBS, 2012); se reportan los siguientes:

- a) Activo Rentable / Activo Total (%): Este indicador mide la proporción del activo que genera ingresos financieros.
- b) Cartera Atrasada / Créditos Directos (%): Porcentaje de los créditos directos que se encuentra en situación de vencido o en cobranza judicial.
- c) Cartera Atrasada MN / Créditos Directos MN (%): Porcentaje de los créditos directos en moneda nacional que se encuentra en situación de vencido o en cobranza judicial.
- d) Cartera Atrasada ME / Créditos Directos ME (%): Porcentaje de los créditos directos en moneda extranjera que se encuentra en situación de vencido o en cobranza judicial.
- e) Créditos Refinanciados y Reestructurados / Créditos Directos (%): Porcentaje de los créditos directos que han sido refinanciados o reestructurados.
- f) Provisiones / Cartera Atrasada (%): Porcentaje de la cartera atrasada que se encuentra cubierta por provisiones.

Es importante señalar algunas limitaciones de los indicadores de cartera. Aguilar y Camargo (2004). consideran que los indicadores de morosidad se limitan al monto de colocación observado dentro del Balance, lo cual no captura posibles prácticas de venta a precios simbólicos de colocaciones deterioradas, castigos contables y canje de cartera por bonos respaldados por el gobierno.

2.2. MARCO CONCEPTUAL

Crédito

Es un préstamo de dinero que el banco otorga a su cliente, con el compromiso de que, en el futuro, el cliente devolverá dicho préstamo en forma gradual.

Créditos Vencidos

Son los créditos que no han sido cancelados o amortizados por los obligados en la fecha de vencimiento y que contablemente son registrados como vencidos.

Créditos de consumo

Son aquellos créditos otorgados a personas naturales, con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial.

Créditos directos

Es la suma de los créditos vigentes, reestructurados, refinanciados, vencidos y en cobranza judicial. Los créditos en moneda nacional incluyen también los de valor de actualización constante y para los de moneda extranjera, se utiliza el tipo de cambio contable de fin de periodo.

Mora

Es el retraso culpable o deliberado en el cumplimiento de una obligación o deber.

Morosidad

Falta de puntualidad o retraso, en especial en el pago de una cantidad debido o en la devolución de una cosa.

Convenio

Se conoce como convenio al contrato, convenios o acuerdo que se desarrolló en función de un asunto específico.

2.3. HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN**2.3.1. Hipótesis general**

La cartera de créditos convenio de la Caja los Andes S. A. en el año 2015 ha disminuido con respecto al año 2014 y la cartera de crédito consumo de las instituciones micro financieras en promedio se ha incrementado.

2.3.2. Hipótesis específico

- 1) La cartera de créditos convenio de la caja rural de ahorro crédito los andes S. A. en el año 2015 ha disminuido con respecto al año 2013 y la morosidad se ha incrementado.
- 2) La cartera de crédito consumo y la morosidad de las instituciones micro financieras en promedio, en el año 2015 se ha incrementado con respecto al año 2013.

CAPITULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

En este capítulo se detalla el desarrollo de la investigación, se analizó la morosidad de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A. Y créditos consumo ofertados por instituciones microfinancieras que operan en la región de Puno. Para ejecutar el trabajo de investigación se aplicó la siguiente metodología:

3.1. ENFOQUE DE LA INVESTIGACIÓN

El enfoque de investigación para este tipo de investigación es Cuantitativo, ya que se recolectó datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico (Sampieri, 2010), para establecer patrones de comportamiento y probar teorías como, La tasa de morosidad representa el porcentaje de crédito que tardan en devolverse desde su vencimiento definitivo. Es un valor fundamental para medir la eficiencia del sector financiero. La tasa de morosidad es un factor sensible a los ciclos económicos de recesión y expansión

de la economía, y el principal efecto redistributivo de la inflación; es el que se produce en el valor real de la riqueza de los individuos.

3.2. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

En el presente trabajo de investigación se utilizó el tipo No experimental, longitudinal descriptiva. Es no experimental, dado que la observación de las variables, que comprende el fenómeno, son analizadas en su contexto real, no se puede en este caso realizar la manipulación de las variables bajo estudio. Es longitudinal de evolución de grupos, pues se analiza el comportamiento de las variables a lo largo de un período de tiempo, (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista , 2010)

3.3. ALCANCE DE LA INVESTIGACIÓN

Según (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista , 2010) Es descriptivo, porque interpreta el comportamiento de las variables estudiadas de acuerdo a los objetivos trazados. Por tanto, el alcance de la investigación es de tipo descriptivo explicativo.

3.4. MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

Se utilizó, los métodos: analítico- sintético, inductivo y estadístico.

El método analítico – sintético, para descomponer las variables y con ello comprender la evolución de los créditos consumo de las instituciones micro financieras y el comportamiento de los créditos consumo otorgados bajo convenio, que se ha registrado en el periodo estudiado, para luego, identificar aspectos resaltantes en cada uno de los mencionados tipos de créditos.

3.4.1. Método Descriptivo

Este método fue apropiado para desarrollar la investigación, en la medida que permitió describir la morosidad de la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A. y créditos consumo ofertados por instituciones micro financieras que operan en la región de Puno.

3.4.2. Método Inductivo

Se analizó el comportamiento particular de dos tipos de crédito, en relación a un período determinado y un conjunto específico de instituciones micro financieras que operan en la Región de Puno.

3.5. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

Para obtener los datos referidos al comportamiento de los tipos de crédito, el período y referidos al ámbito de la investigación, se revisaron Bases de datos de la Superintendencia Nacional y Seguros (SBS) y la institución financiera Caja Rural de Ahorro y Créditos los Ande S.A.

a. Técnicas

Revisión documentaria: Para la recolección de la información o datos necesarios, se recurrió a la revisión de bases de datos de la Superintendencia Nacional y Seguros (SBS) y la recopilación documental de la institución financiera Caja Rural de Ahorro y Créditos los Ande S.A.

b. Instrumentos

Los principales instrumentos que se aplicarán en las técnicas a fin de recolectar información son:

Hoja de recolección de datos: Se utilizó una hoja de recolección, donde se registran los datos de los créditos consumo otorgados bajo convenio por la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A. y por otro lado, hoja de recolección de datos, de registros de los datos de los créditos consumo colocados en la Región Puno por instituciones microfinancieras.

3.6. TECNICAS DE PROCESAMIENTO Y ANALISIS DE DATOS

En el trabajo de investigación se empleó el procesamiento y análisis de datos de estadística descriptiva con lo que se explicó los resultados producto de la investigación, lo que permitió contrastar las hipótesis planteadas.

Por lo que se realizaron las siguientes actividades: análisis de la información obtenida, codificación, procedimiento para obtener promedios y porcentajes, a través de cuadros estadísticos para poder realizar el tratamiento e interpretación de la información obtenida, materia de estudio.

3.7. POBLACIÓN Y MUESTRA

Material y métodos:

Objeto de estudio:

El objeto de estudio está dado por el comportamiento de los créditos consumo otorgados bajo convenio de la Caja los Andes y el comportamiento de crédito consumo de las empresas micro financieras.

Población:

La población está dada por el conjunto de Créditos consumo otorgados bajo convenio (25,782) por la Caja Los Andes en el periodo 2013-2015, créditos; y, el

conjunto de los créditos consumo colocados por las empresas micro financieras en la Región de Puno, en el periodo 2013-2015.

Muestra:

Comprende el conjunto de colocaciones de créditos tipo convenio (25,782) de la Caja Los Andes y los créditos consumo colocados (77,019,727) en la Región Puno por empresas microfinancieras en el período 2013-2015; es decir, la muestra coincide con la población y por lo tanto es de carácter censal.

CAPITULO IV

CARACTERÍSTICAS DEL AREA DE INVESTIGACIÓN

Este capítulo trata explícitamente de la institución en la que se realizó la investigación “Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A” mencionando su ubicación, breve reseña histórica, su rol, misión y visión; la estructura organizacional, así como la descripción de las principales unidades y gerencias de esta institución detallando alguna de sus principales funciones y responsabilidades.

Demás se presenta el Organigrama de la Caja los Andes S.A que está vigente actualmente.

4.1. UBICACIÓN Y ESTUDIO

El departamento de Puno, se ubicado al sur-este del territorio peruano tiene una superficie de 71 mil 998 Km² que representa el 5,6% del territorio nacional con una densidad poblacional de 16 habitantes por Km².

La ciudad de puno se encuentra ubicado a una altura de 3,827 m.s.n.m. siendo latitud sur de 15° 50' 35" y con una longitud oeste de 71o 01' 18". Se desarrolla

a lo largo del Lago Titicaca, en la bahía de Puno, sobre un terreno accidentado, con zonas bajas y rodeado de cerros y quebradas.

Puno capital de la provincia y departamento del mismo nombre, es el centro urbano y principal y con el primer rango jerárquico a nivel regional. Su tipología es el centro urbano administrativo, de servicios, financiero y turístico. Actualmente ocupa una extensión total de 460,63 Km², y alberga a 221,800 habitantes al 2002, su población representa el 92% de la población del distrito de Puno.

4.2. ÁMBITO DE ESTUDIO

4.2.1. CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES S.A

La CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES es una Sociedad Anónima constituida al amparo del decreto Ley N° 25612 del 08 de Julio de 1992 que establece el Régimen de Cajas Rurales de Ahorro y Crédito, mediante escritura pública del 10 de septiembre de 1996, e inscrita en la ficha registral N° 0519 del libro de Sociedades Mercantiles del Registro de Personas Jurídicas de Puno. Su funcionamiento, fue autorizado mediante Resolución SBS N° 816-97 supervisada por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP; está orientada a la intermediación micro financiera, mayormente en el sector rural (más del 70% de la cartera de créditos) y tiene 12 años de funcionamiento.

Nuestra oficina principal se encuentra ubicada, en la ciudad de Puno. Operamos en los departamentos de Puno y Ayacucho, que se encuentran ubicadas en la zona sur andina y de extrema pobreza del país.

4.2.2. La Ubicación de la Oficina Principal se Detalla a Continuación:

Razón social : Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A

RUC N° 20322445564

Teléfono 051- 368808

Domicilio legal : Jr. Santiago Giraldo N° 362

Departamento de Puno, Provincia de Puno.

Aut. Funcionan. Resolución SBS N° 816-97. 19/11/1997

Régimen : Sector Privado del Sistema Financiero Nacional.

Entid. Supervisora : Superintendencia de Banca y Seguros Banco Central de Reserva del Perú.

ROL, MISIÓN Y VISIÓN

Rol

Las cajas rurales están creadas por Decreto Ley N° 25612; con la finalidad de realizar intermediación financiera, en apoyo a la actividad económica que se desarrolla en el ámbito rural.

El objetivo principal de la Caja Rural de Ahorro y Crédito los “Andes” S.A.; Es captar recursos del público (Ahorro, depósitos, etc.) en general y ofrecer los servicios de intermediación financiera en beneficio de las personas naturales o jurídicas dedicadas a las actividades económicas productivas; preferentemente a la mediana, pequeña y microempresa del ámbito rural.

Visión

“Ser el Banco Rural Líder del Perú”

Nuestra Visión implica un reto y camino que estamos siguiendo hacia el objetivo. Esto, solo se puede lograr con Colaboradores de Excelencia de alto compromiso con el progreso del ámbito rural.

Misión

“Somos el socio Financiero que Fomenta y Fortalece el Futuro de las Familias Rurales del Perú”

Nuestra Misión, nuestra razón de ser y el motivo por el cual existe nuestra institución, nos diferencian y hace únicos, nos recuerda lo que nunca debemos dejar de hacer y nos compromete socialmente.

Valores

- Integridad.
- Respeto.
- Compromiso.
- Atención al cliente.
- Transparencia.
- Responsabilidad.

4.2.2.1. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

ÓRGANOS DE GOBIERNO

- Junta general de accionistas
- Directorio.

ÓRGANOS DE CONTROL

- Auditoria interna
- Unidad de riesgos

COMITÉS ESPECIALIZADOS

- Comité de auditoría.
- Comité de riesgos.

ÓRGANOS EJECUTIVOS

- Gerencia general

ÓRGANOS CONSULTIVOS

- Comité de gerencia general.
- Comité de crédito.
- Comité de mora.
- Comité de venta de bienes adjudicados.

ÓRGANOS DE ASESORÍA

- Unidad de asesoría legal
- Unidad de planeamiento y desarrollo

ÓRGANOS DE APOYO

- Secretaría ejecutiva y archivos

ÓRGANOS DE LÍNEA

Gerencia de Operaciones y Finanzas.

- Unidad de operaciones y tesorería.
- Unidad de plataforma, ventas y promoción.

GERENCIA DE NEGOCIOS.

- Unidad Asesoría de Negocios.
- Unidad de Fideicomisos.
- Unidad de Evaluación de Créditos.
- Unidad de Recuperaciones.

GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN.

- Unidad de sistemas e informática.
- Unidad de recursos humanos y logística.
- Unidad de contabilidad.
- Unidad de administración y archivos.
- Agencia y Oficinas Especiales.

4.2.3. ÓRGANOS DE LÍNEA

4.2.3.1. GERENCIA DE NEGOCIOS

Es el órgano encargado de elaborar, proponer y gestionar el plan de negocios de la empresa, procurando obtener el más alto rendimiento de los diversos productos y servicios activos y pasivos ofrecidos. Estos incluyen los créditos, capacitación y operaciones especiales como fideicomisos.

- Responsabilidad

Es responsabilidad del cumplimiento eficiente y oportuno de las metas de los negocios. Es responsable del cumplimiento de los programas crediticios y del mantenimiento de una cartera de calidad, en términos de seguridad, diversidad, responsabilidad y recuperabilidad.

a) Unidad de Asesoría de Negocios

Es el órgano encargado de asesorar a los clientes en la preparación de la documentación sustitutoria de sus solicitudes de créditos directas e indirectas.

Su propósito es maximizar las colocaciones minimizando el riesgo de la cartera y asegurando que cada operación de crédito se sujete a las normas generales y de crédito, y la legislación vigente.

La gente de negocios nombra al asesor de negocios de mejor desempeño, como coordinador de la unidad, cuya función es convocar y conducir reuniones de intercambio, evaluación y formulación de propuestas que deberán ser efectuadas al menos una vez por mes.

- Funciones

Construir una cartera de clientes con aquellos preevaluados por plataforma y asignación por el gerente de negocios, y registrar a través de plataforma, las nuevas operaciones de los clientes que conforman su cartera y de aquellos que contacte externamente.

Disponer de brochures, trípticos, diagramas y hojas informativas para atender las consultas de las personas que se aproximen a la Caja.

Obtener la mayor información posible sobre la reputación del potencial cliente, sus ingresos, giro de negocios, patrimonio y obligaciones adquiridas, y cualquier otra que sirva para medir el riesgo de la operación.

Visitar al potencial cliente en su domicilio y centro de trabajo, verificar la información y documentación entregada y efectuar consultas con sus vecinos, proveedores y clientes.

Informar con amplitud sobre las opciones crediticias disponibles, todos los costos del crédito, y los procedimientos de la empresa atendiendo todas

las deudas o consultas que efectuó el cliente antes y después del desembolso del crédito.

Asesorar al cliente en la determinación y constitución de las garantías adecuadas para respaldar sus créditos coordinando con el jefe de la unidad de Asesoría Legal.

Atender todos los requerimientos de información complementaria o aclaraciones que soliciten la unidad de evaluación de créditos y el comité de crédito y mora.

Procurar que la atención al cliente se efectúe en los tiempos mínimos requeridos de acuerdo a las características de la operación.

Participar con vos, pero sin voto en las sesiones del comité de crédito y mora cuando a su solicitud o la de los miembros de comité, sea necesario tratar temas concernientes a su cartera.

En el caso de operaciones no aprobadas, comunicar las razones del rechazo.

Efectuar un seguimiento permanente a los clientes que conforman su cartera adelantándose a detectar problemas con el reembolso de los créditos, y recordándoles las fechas en que vencen sus obligaciones.

Controlar los indicadores de la calidad de su cartera de crédito.

Efectuar acciones de cobranza en la primera instancia de los créditos vencidos.

Proponer al gerente de negocios las operaciones de refinanciamiento y reprogramación cuando estime que los clientes enfrenten dificultades excepcionales.

Participar de los procesos de revisión del manual de crédito y proponer mejoras de los diversos productos de crédito ofertados.

Desarrollar otras acciones compatibles al cargo que le asigne el gerente de negocios.

- Responsabilidad

Los asesores de negocios son responsables de informar al gerente de negocios de riesgos, el grado de exposición y la administración de estos, De acuerdo a las políticas y procedimientos instituidos. Es responsable de la consistencia y confiabilidad de la información que administra, así como de las opiniones y recomendaciones que emita.

b) Unidad de Fideicomisos

Es el órgano encargado de administrar los contratos de fideicomiso y asegurar que las responsabilidades de la empresa como fiduciario se ajusten al mandato y la ley.

La unidad tendrá un jefe de acuerdo al número de operaciones, podrá contar con uno o más asistentes.

- Responsabilidad

El jefe de la unidad de fideicomisos es responsable de asegurar el cumplimiento de los contratos y cautelar los fondos y bienes que formen parte del patrimonio fideicometido. Es responsable de la consistencia y confiabilidad de la información que administra, así como de las opiniones y recomendaciones que emita.

c) Unidad de Evaluación de Créditos

Es el órgano encargado de minimizar los riesgos de la cartera de créditos de la empresa, analizando la calidad y consistencia de la información económica financiera del solicitante de créditos a fin de estimar razonablemente su capacidad de pago y ajustar las operaciones a sus posibilidades.

- Funciones

Revisar, analizar, evaluar y dar conformidad a la documentación sustentadora de los expedientes de crédito poniendo especial atención acerca de la consistencia entre la capacidad de pago del cliente y el flujo resultante del conjunto de sus obligaciones.

Analizar los riesgos asociados al grupo económico.

Participa con voz y voto de las reuniones de comité de crédito y mora.

Asegurar el cumplimiento de los límites de crédito a directores, trabajadores y Financiamiento a las personas vinculadas de la Empresa de acuerdo al patrimonio efectivo de la empresa.

Asegurar el cumplimiento de los procedimientos establecidos en los manuales de las entidades supervisoras.

Evaluar las propuestas de refinanciación y reprogramación que proponga la gerencia de Negocios.

Procesar y recentar información periódica sobre la calidad de los expedientes evaluados y las principales observaciones efectuadas.

Proponer criterios de calificación de clientes, clasificándolos en categorías de riesgo, para efectos de aplicación de tasas de interés diferenciadas y otros incentivos.

Analizar las características de las operaciones vencidas a fin de establecer la regularidad de ciertos comportamientos de los clientes o de falas en los procesos de otorgamiento de créditos.

Proponer políticas, procedimiento e instrumentos para mejorar la preparación de los expedientes de crédito.

Otros encargos relativos a su responsabilidad que le asigne la gerencia de negocios.

- Responsabilidad

Responde ante el gerente de negocios sobre la calidad de evaluación de los créditos. Es responsable de la consistencia y confiabilidad de la información que administra, así como de las opciones y recomendación que emita.

d) Unidad de Recuperaciones

Es el órgano encargado de efectuar las cobranzas perjudiciales de los créditos vencidos de acuerdo al Manual de Políticas y Procedimientos crediticios.

- Responsabilidad

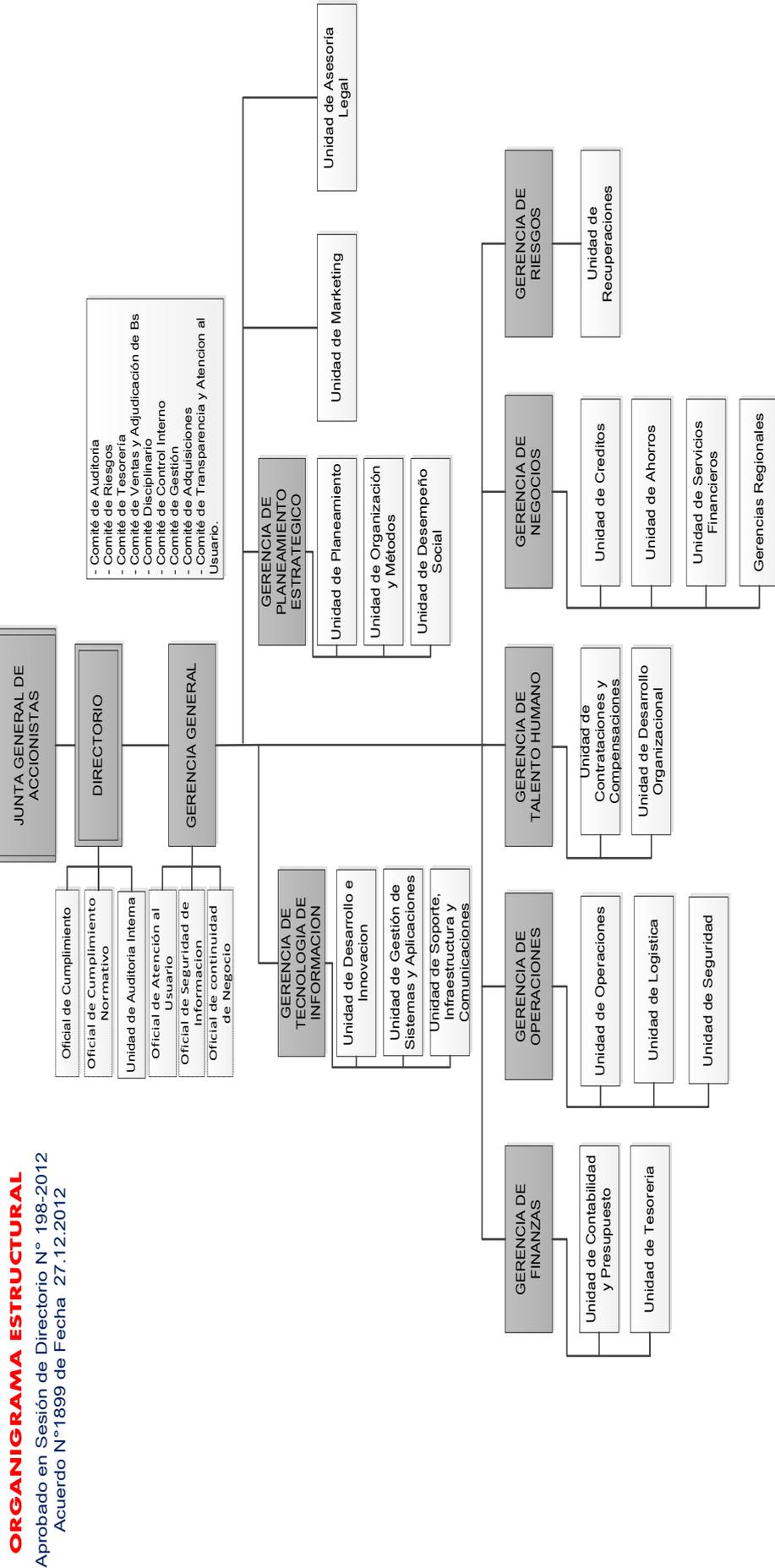
Es responsable de informar a la gerencia de negocios, al comité de crédito y mora, y unidades de mayor riesgo, es grado de exposición y la administración de estos de acuerdo a las políticas y procedimientos instituidos. Es responsable de la consistencia y confiabilidad de la información que administra, así como de las opiniones y recomendaciones que emita.

- Cobranzas perjudiciales

Es responsable de informar al jefe de la unidad sobre todas las gestiones de recuperaciones realizadas, y sobre los clientes especialmente difíciles de gestionar, clientes inubicables (no habidos, desaparecidos, entre otros), o presuntos casos de fraudes.

Grafico N°06

ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL DE CRAC- LASA



ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL
 Aprobado en Sesión de Directorio N° 198-2012
 Acuerdo N°1899 de Fecha 27.12.2012

Fuente: CRAC- LAS

CAPITULO V

EXPOSICIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

En el presente capítulo se desarrolla el análisis y la interpretación de los resultados de la investigación, lo que ha permitido dividir en dos partes: Analizar el comportamiento de la morosidad de créditos convenio en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S. A. y la segunda parte los créditos consumo ofertados por instituciones micro financieras que operan en la Región de Puno: 2013- 2015. Este último haciendo la contratación de la hipótesis específica y la hipótesis general.

5.1. COMPORTAMIENTO DE LOS CRÉDITOS CONVENIO Y SU MOROSIDAD EN LA CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES.

Para el desarrollo de este objetivo se realizó la recolección de información de la entidad financiera CRAC- LASA. Según la recolección de información podemos ver lo siguientes tablas:

5.1.1. COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS OTORGADOS BAJO CONVENIO EN LA CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES PUNO 2013 – 2015.

La CRAC LASA, viene otorgando créditos tipo consumo desde hace más de diez años y ha venido teniendo un comportamiento creciente en el largo plazo, sin embargo, en los últimos años esta situación ha sido diferente, y entre otros aspectos ello ha sido uno de los motivos de la presente investigación, en las tablas N° 1, presenta el desenvolvimiento de los Saldos de Cartera de los Créditos bajo Convenio otorgados por la CRAC LASA, correspondientes al período enero 2013 a diciembre del 2015.

Tabla N°1 SALDO DE CARTERA CONVENIO – EN NUEVOS SOLES S/.

Meses	Año – 2013	Año -2014	Año - 2015
Enero	11,316,087	13,922,286	9,226,813
Febrero	11,402,864	13,814,881	8,683,055
Marzo	11,904,135	13,550,829	8,122,874
Abril	12,204,593	13,208,039	7,729,239
Mayo	12,440,109	12,670,908	7,521,392
Junio	12,900,759	12,320,729	7,286,725
Julio	13,106,527	11,708,983	7,033,880
Agosto	13,096,038	11,255,726	6,773,873
Septiembre	13,131,153	10,828,767	6,518,355
Octubre	13,167,654	10,498,807	5,618,355
Noviembre	13,158,032	10,008,437	9,518,355
Diciembre	13,610,850	9,509,216	7,518,355
TOTAL	151,438,805	143,299,627	91,551,271

Fuente: CRAC LASA

En el tabla N° 1, se observar en el mes de enero a diciembre del año 2013, el monto de los saldos de cartera de los Créditos otorgados bajo Convenio por la CRAC LASA, se han ido incrementando mes a mes, lo cual se prolongó hasta enero del 2014 y a partir de febrero de dicho año comenzó la disminución de los

saldos de cartera de los mencionados créditos, presentando una tendencia decreciente hasta finales del año 2015.

A finales del año 2015, se presentó un incremento de este tipo de productos crediticios de CRAC LASA, lo cual se puede atribuir especialmente a que se implementó un convenio con los colaboradores de la misma institución.

En el tabla N°2, se observa que en el año 2013 el número de deudores otorgados bajo Convenio por la CRAC LASA, se han ido incrementando de manera gradual, lo cual se prolongó hasta el mes de junio del año 2014, en el mes de Julio de dicho año se manifiesta una reducción de número de deudores, presentando una tendencia decreciente hasta diciembre del 2014.

Cabe mencionar, en el mes de octubre del año 2014, el producto de créditos consumo otorgados bajo convenios enfrenta un proceso de reestructuración por lo cual se decide no se otorgar créditos a nuevos clientes, así mismo los clientes internos de CRAC LASA solicitaron créditos paralelos. Es a partir del mismo mes que se presentó una disminución de número de deudores de la CRAC LASA, sin embargo, se apertura convenios con los colaboradores de la misma institución por el cual se mantiene colocaciones en dicho rubro en bajo nivel.

Tabla N° 2 NUMERO DE DEUDORES CONVENIO Mil s/.

Meses	Año - 2013	Participación	Año - 2014	Participación	Año - 2015	Participación
Enero	804	7.83	908	9.60	596	9.84
Febrero	802	7.81	918	9.71	559	9.23
Marzo	817	7.96	910	9.62	525	8.66
Abril	830	8.08	893	9.44	506	8.35
Mayo	856	8.34	853	9.02	504	8.32
Junio	869	8.46	830	8.78	500	8.25
Julio	875	8.52	770	8.14	484	7.99
Agosto	880	8.57	749	7.92	482	7.96
Septiembre	889	8.66	701	7.41	468	7.72
Octubre	880	8.57	670	7.09	467	7.71
Noviembre	875	8.52	637	6.74	500	8.25
Diciembre	891	8.68	616	6.52	468	7.72
TOTAL	10268	100.00	9455	100.00	6059	100.00

Fuente: CRAC-LASA

En el tabla N°3, se observa que en el año 2013 los montos desembolsados de créditos otorgados bajo Convenio por la CRAC LASA, se han ido incrementando mes a mes, lo cual se prolongó hasta el mes de junio del año 2014, y a partir de Julio de dicho año comenzó la reducción de monto desembolsado, presentando una tendencia decreciente hasta finales del año 2015.

Cabe mencionar, en el mes de octubre del año 2014, presenta un crecimiento de bajo nivel ya que no se otorgan créditos por convenio a nuevos clientes, sin embargo, se otorga créditos paralelos para los clientes de la institución y colaboradores por lo cual se mantiene las colocaciones en dicho rubro.

Tabla N°3 MONTO DESEMBOLSADO CONVENIO - Mil s/.

Meses	Año - 2013	Participación n %	Año - 2014	Participación n %	Año - 2015	Participación n %
Enero	764,390	8.50	944,537	44.78	95,985	8.18
Febrero	548,200	6.10	451,990	21.43	147,548	12.57
Marzo	953,848	10.61	295,650	14.02	86,397	7.36
Abril	754,900	8.40	145,067	6.88	21,800	1.86
Mayo	794,583	8.84	30,183	1.43	168,341	14.34
Junio	896,228	9.97	1,500	0.07	185,254	15.78
Julio	684,000	7.61	85,645	4.06	128,785	10.97
Agosto	676,000	7.52	5,434	0.26	67,200	5.72
Septiembre	480,000	5.34	9,986	0.47	98,140	8.36
Octubre	622,827	6.93	31,581	1.50	8,145	0.69
Noviembre	742,393	8.26	21,561	1.02	78,140	6.66
Diciembre	1,071,922	11.92	86,320	4.09	88,140	7.51
TOTAL	8,989,293	100.00	8,989,293	100.00	1,173,875	100.00

Fuente: CRAC - LASA

5.1.1.1. CARTERA DE CRÉDITOS OTORGADOS BAJO CONVENIO EN LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES PUNO 2013 – 2015

Tabla N° 4 COMPORTAMIENTO DE LOS CRÉDITOS CONVENIO DEL 2013 AL 2015

Periodos	2013	2014	2015
Saldo de cartera	151,438,805	143,299,627	91,551,271
Participación	5.37%	36.11%	
Numero de deudores	10268	9455	6059
Participación	8.13%	33.96	
Monto desembolsado	8,989,293	8,989,293	1,173,875
Participación	76.53	44.35%	

Fuente: CRAC-LASA

En la tabla N°4, se observa el saldo de cartera del 2013 al 2015; una disminución del 5.37%, y el número de deudores de 8.13% con respecto al 2013. De acuerdo a lo señalado al inicio, la disminución se debe a la competencia del mercado financiero donde se ofrece bajas tasa de interés y facilidades de adquirir créditos convenio. En cuanto a los créditos desembolsados en 2014 presenta una disminución de 76.53% más del 50%; esto se debe principalmente a que la Caja CRAC-LASA deja de colocar en 3 de sus 5 oficina especiales donde se otorgan créditos convenio; sin embargo en el año 2015 el saldo de cartera presenta un disminución del 36.96%, este último se debe a que la Caja CRAC- LASA deja de colocar en todas sus oficinas esto forma parte de la reestructuración para la mejora o cierre del productos convenio. El 2015 el monto desembolsado presenta un porcentaje de 44.35% menos del 50% de desembolso esto se debe a que la Caja CRAC-LASA busca mejorar la cartera – convenio y adsorber los gastos y costos creando convenio con los clientes internos (trabajadores de CRAC-LASA), en todas sus 20 oficinas y 1 especial (oficina corporativa en Puno); por aperturar 9 oficinas a nivel nacional.

5.1.2. COMPORTAMIENTO DE LA MOROSIDAD DE CRÉDITOS OTORGADOS BAJO CONVENIO EN LA CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES PUNO 2013 – 2015.

En el Tabla N°5, se observa en el mes enero a diciembre del año 2013, el saldo de cartera en mora se mantiene controlada, sin embargo, a partir del mes de febrero del año 2014 se incrementa mes a mes, lo cual se prolongó hasta el mes de marzo del 2015 a partir del mes de abril la cartera convenio refleja una

disminución debido a la contratación de personal para la recuperación de cartera en mora.

Cabe recalcar que en vista del incumplimiento de pago de los créditos consumo otorgado bajo convenio se reestructura el producto de cartera convenio.

Tabla N° 5 SALDO DE CARTERA EN MORA - CONVENIO

Meses	Año - 2013	Participació n %	Año - 2014	Participació n %	Año - 2015	Participació n %
Enero	418,911	8.11	496,915	5.42	991,017	15.44
Febrero	429,623	8.32	548,601	5.98	911,110	14.19
Marzo	390,597	7.56	633,160	6.90	700,275	10.91
Abril	415,171	8.04	705,404	7.69	472,681	7.36
Mayo	394,132	7.63	746,382	8.14	472,038	7.35
Junio	403,695	7.82	907,706	9.90	501,952	7.82
Julio	447,875	8.67	885,347	9.65	438,549	6.83
Agosto	431,525	8.36	865,247	9.43	503,410	7.84
Septiembre	444,908	8.61	853,108	9.30	629,545	9.81
Octubre	444,771	8.61	893,478	9.74	629,545	9.81
Noviembre	508,668	9.85	816,988	8.91	79,545	1.24
Diciembre	434,586	8.41	818,434	8.92	89,545	1.39
TOTAL	5,164,468	100.00	9,170,776	100.00	6,419,217	100.00

Fuente: CRAC - LASA

El Índice de morosidad de la institución financiera CRAC - LASA de la cartera de créditos consumo otorgados bajo convenio tiene un comportamiento creciente a largo plazo, sin embargo, en los últimos meses este índice muestra un mayor incremento debido a que el Área de Negocios encargada de la gestión de la cartera de crédito de tipo consumo entra en un proceso de reestructuración y cambios de políticas.

Esta situación de índice de mora se incrementa en los últimos años a partir del año 2014 al 2015, y entre otros aspectos ello ha sido uno de los motivos de la presente investigación, en Tabla N° 06, se presenta el desenvolvimiento de la

Cartera de los Créditos otorgados bajo Convenio por la CRAC-LASA, correspondientes al período enero 2013 a diciembre del 2015.

Tabla N°6 INDICE DE MOROSIDAD CONVENIO - Mil s/.

MESES	Año –2013	Año - 2014	Año - 2015
Enero	3.70%	3.57%	10.74%
Febrero	3.77%	3.97%	10.49%
Marzo	3.28%	4.67%	8.62%
Abril	3.40%	5.34%	6.12%
Mayo	3.17%	5.89%	6.28%
Junio	3.13%	7.37%	6.89%
Julio	3.42%	7.56%	6.23%
Agosto	3.30%	7.69%	7.43%
Septiembre	3.39%	7.88%	9.66%
Octubre	3.38%	8.51%	10.76%
Noviembre	3.87%	8.16%	9.66%
Diciembre	3.19%	8.61%	9.66%

Fuente: CRAC - LASA

En el tabla N°6, se observa en el mes de junio, en donde el 3.13% es el más bajo y en el mes de noviembre, en donde el 3.87% es el más alto del año 2013, cabe mencionar que en los meses de enero a diciembre se mantiene controlada el índice de mora en el año 2013 sin embargo en el mes de febrero, en donde el 3.97% es el más bajo y en el mes de diciembre, en donde el 8.61% es el más alto del año 2014, sin embargo a partir del mes de febrero del año 2014 se incrementa mes a mes, lo cual se prolongó hasta el mes de marzo del 2015 a partir del mes de abril la cartera convenio refleja una disminución debido a la contratación de personal para la recuperación de cartera en mora.

Cabe mencionar que el incremento de índice de mora se debe a una mala gestión de cartera de crédito consumo otorgado bajo convenio y como factor principal de incremento de mora se debe a las políticas de otorgamiento de crédito (de 4 a 6 años).

5.1.2.1. MOROSIDAD DE CRÉDITOS OTORGADOS BAJO CONVENIO EN LA CAJA DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES PUNO 2013 – 2015

Tabla N°7 COMPORTAMIENTO DE LA MOROSIDAD DE LOS CRÉDITOS CONVENIO 2013 - 2015

PERIODOS	2013	2014	2015
SALDODE CARTERA EN MORA	5,164,468	9,170,776	6,419,217
Participación	77.57%		30.00%
INDICE DE MORA	41.00%	79.22%	102.54%

Fuente: CRAC-LASA

En la tabla N°7, se observa el saldo de cartera en mora del periodo 2014 un incremento de 77.57% más del 50% con respecto al periodo 2013, El índice de mora en un 38.22%. los indicadores financieros de Caja CRAC-LASA continúan deteriorándose en tal sentido la ratio de morosidad (cartera atrasada sobre colocaciones brutas), se incrementó entre los semestres. El indicador que al incorporarle la cartera refinanciada (cartera de alto riesgo). No obstante, se prevé que la cartera siga deteriorándose en lo queda dl 2015 por lo que se esperaría la constitución de una nueva metodología y políticas crediticias. En el ejercicio del 2015 el saldo de cartera presenta una disminución de 30.00% y el índice de mora en 23.32% con respecto al año2014, situación que se debe a la captación de créditos de clientes internos (trabajadores de Caja CRAC-LASA).

5.2. COMPORTAMIENTO DE LOS CRÉDITOS DE CONSUMO Y SU MOROSIDAD OFERTADOS POR INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS QUE OPERAN EN LA REGIÓN DE PUNO PERIODO: 2013- 2015.

La industria de microfinanzas se encuentra conformada tanto por entidades no reguladas como las regulada se encuentran las cajas municipales, algunas

financieras, las cajas rurales, las Edpymes y banco especializado. Asimismo, la mayoría de entidades, la banca múltiple cuenta con cierta participación en créditos a microempresas y pequeña.

El sistema financiero peruano mantiene su solidez a pesar del menor ritmo de crecimiento; mostrando el último ejercicio y el deterioró relativo en sus indicadores de calidad de cartera, los que se ven afectados en parte por el menor ritmo de dinamismo de la actividad económica, con una ratio de crecimiento del PNI de 2.4% en el ejercicio 2014 frente a un crecimiento promedio de 5.5% en los años anteriores.

Cabe mencionar que, a lo largo de los últimos ejercicios, varias microfinancieras buscaron mejorar su eficiencia a través de una mayor escala de operaciones, que permita a su vez afrontar diversos riesgos, observándose compras y posteriores funciones entre entidades.

5.2.1. COMPORTAMIENTO DE LOS CRÉDITOS DE CONSUMO OFERTADOS POR INSTITUCIONES MICRO FINANCIERAS QUE OPERAN EN LA REGIÓN DE PUNO PERIODO: 2013 - 2015.

En la Región de Puno, la colocación de Créditos tipo Consumo por parte de las instituciones financieras ha ido incrementándose en el tiempo a nivel global, esto, independientemente de que se haya producido variaciones, decrementos, salida o ingreso en el mercado de determinadas instituciones financieras.

Tabla N° 8 NÚMERO DE COLOCACIONES DE CRÉDITOS CONSUMO POR TIPO DE INSTITUCIÓN FINANCIERA - AÑO 2013, EN NUEVOS SOLES (S/.)

Año -2013	Bancos	Financieras	Cajas Municipales	Cajas Rurales	Edpymes	Total	CRAC Los Andes
Enero	154,231	985,336	1,244,042	115,344	221,813	2,720,765	17,512
Febrero	155,859	1,019,440	1,258,440	115,232	228,931	2,777,902	17,612
Marzo	156,450	1,045,873	1,265,253	119,586	220,116	2,807,278	18,336
Abril	158,494	1,079,958	1,274,500	126,297	220,907	2,860,156	19,016
Mayo	160,544	1,150,796	1,288,824	83,994	223,435	2,907,593	19,527
Junio	159,846	1,183,338	1,295,907	84,549	224,756	2,948,397	20,048
Julio	160,228	1,212,952	1,296,279	85,318	226,758	2,981,536	20,519
Agosto	161,761	1,256,171	1,312,374	86,077	232,306	3,048,689	20,761
Septiembre	162,670	1,290,526	1,321,384	86,445	236,051	3,097,076	20,897
Octubre	162,652	1,322,799	1,339,548	86,717	227,585	3,139,302	21,304
Noviembre	162,670	1,373,296	1,347,863	87,370	237,449	3,208,647	21,735
Diciembre	163,540	1,407,124	1,355,660	87,487	248,813	3,262,625	22,411

Fuente: SBS- <http://www.sbs.gob.pe/>

En la tabla N°8, se presenta el desenvolvimiento mes a mes de las colocaciones de este tipo de créditos, correspondientes al año 2013 y resumidos de acuerdo al tipo de institución financiera.

Durante el año 2013 hubo un crecimiento relativamente homogéneo entre los meses de enero a diciembre, lo cual nos muestra un incremento en las preferencias de este tipo de producto entre los pobladores de la Región Puno, situación que también se presentó de manera similar para el caso de las colocaciones en Nuevos Soles de parte de la CRAC- Los Andes.

El crecimiento de las colocaciones se puede atribuir mayormente a un incremento de la demanda, en la medida que se incrementaron las preferencias de la población para adquirir bienes de consumo como artefactos eléctricos, automóviles y demás bienes de uso.

Para comparar en términos relativos cómo ha sido el comportamiento de los Créditos tipo Consumo, durante el año 2013, se ha elaborado la Tabla 13 el mismo que está expresado en términos porcentuales, tomando como referencia, los totales colocados en cada mes del año y demás presentando la proporción que corresponde a las colocaciones de la CRAC- Los Andes.

Tabla N° 9 NUMERO DE COLOCACIONES DE CRÉDITOS CONSUMO POR TIPO DE INSTITUCIÓN FINANCIERA EN PORCENTAJE

2013	Bancos	Financieras	Cajas Municipales	Cajas Rurales	Edpymes	Total
Enero	5.7%	36.2%	45.7%	4.2%	8.2%	100.0%
Febrero	5.6%	36.7%	45.3%	4.1%	8.2%	100.0%
Marzo	5.6%	37.3%	45.1%	4.3%	7.8%	100.0%
Abril	5.5%	37.8%	44.6%	4.4%	7.7%	100.0%
Mayo	5.5%	39.6%	44.3%	2.9%	7.7%	100.0%
Junio	5.4%	40.1%	44.0%	2.9%	7.6%	100.0%
Julio	5.4%	40.7%	43.5%	2.9%	7.6%	100.0%
Agosto	5.3%	41.2%	43.0%	2.8%	7.6%	100.0%
Septiembre	5.3%	41.7%	42.7%	2.8%	7.6%	100.0%
Octubre	5.2%	42.1%	42.7%	2.8%	7.2%	100.0%
Noviembre	5.1%	42.8%	42.0%	2.7%	7.4%	100.0%
Diciembre	5.0%	43.1%	41.6%	2.7%	7.6%	100.0%

Fuente: SBS- <http://www.sbs.gob.pe/>

En la tabla N°9, se observa que a inicios del año 2013 las cajas municipales captan la mayor cantidad de colocaciones de créditos de tipo consumo con un porcentaje de 45.7% en el mes de enero. El más alto porcentaje del mercado, al cierre del año con un porcentaje de 41.6%. Las Empresas Financieras con un

porcentaje de participación de 36.2%, al cierre del año con porcentaje de 43.1% la mayor cantidad de colocaciones, así mismo las Epymes con porcentaje de 8.2% en el mes de enero, en el mes de octubre con un porcentaje de 7.2% observa leve disminución. Los bancos con una participación de 5.7%disminuyendo a un porcentaje de 5.00%.por otro lado las cajas rurales fueron grupos de instituciones que captaron la menor proporción recolocaciones con porcentaje de 4.2% y 2.7%, dentro de ellos CRAC-LASA. Tuvo una participación reducida, durante el año incremento no menor de 0.7% del total de colocaciones de la región de puno.

El repunte de las colocaciones de las Instituciones financieras se puede atribuir a sus menores tasas de interés y mejores condiciones ofrecidas respecto a las Cajas Municipales, explicado por una búsqueda de mayor participación en el mercado; por otro lado, en la CRAC- Los Andes la participación en el mercado total de la Región Puno no es elevada, en la medida que este tipo de producto financiero no está dentro de sus prioridades.Lo previamente mencionado impacto en la estructura del sector de las instituciones financieras respecto a colocaciones toda vez que las empresas instituciones financieras se mantienen.

Tabla N° 10 NÚMERO DE COLOCACIONES DE CRÉDITOS CONSUMO POR TIPO DE INSTITUCIÓN FINANCIERA, AÑO 2014

2014	Bancos	Financieras	Cajas Municipales	Cajas Rurales	Edpymes	Total	CRAC Los Andes
Enero	165,584	1,435,408	1,367,372	88,072	251,066	3,307,502	22,868
Febrero	167,278	1,463,961	1,377,565	88,259	248,350	3,345,414	23,420
Marzo	172,607	1,483,013	1,383,083	87,340	246,514	3,372,558	23,057
Abril	173,773	1,518,291	1,386,628	86,297	246,886	3,411,875	22,687
Mayo	173,132	1,558,202	1,384,715	85,756	250,147	3,451,952	21,789
Junio	171,226	1,572,379	1,377,760	85,804	246,122	3,453,291	21,371
Julio	168,900	1,590,603	1,376,385	85,063	241,786	3,462,736	20,432
Agosto	165,594	1,624,520	1,382,796	85,003	242,032	3,499,945	20,026
Septiembre	163,853	1,652,179	1,379,997	84,554	236,796	3,517,380	19,559
Octubre	162,030	1,692,466	1,382,477	84,024	238,152	3,559,148	19,315
Noviembre	161,072	1,737,668	1,384,445	83,467	218,366	3,585,018	19,599
Diciembre	159,640	1,761,896	1,283,235	83,156	240,648	3,528,574	19,466

Fuente: SBS- <http://www.sbs.gob.pe/>

En la tabla N°10, muestra el número de colocaciones consumo clasificado según del tipo de institución, se observa que las instituciones que cuentan con mayor número de colocaciones de crédito consumo; siendo las Instituciones Financieras quienes mantiene un crecimiento constante al cierre del ejercicio 2014, también se observa que las Cajas Municipales mantienen un crecimiento gradual moderado.

Las Cajas Rurales muestran una disminución del número de colocaciones de créditos consumo, en participación en el mercado del sistema financiero.

**Tabla N° 11 NÚMERO DE COLOCACIONES DE CRÉDITOS CONSUMO
POR TIPO DE INSTITUCIÓN FINANCIERA EN PORCENTAJE**

2014	Bancos	Financieras	Cajas Municipales	Cajas Rurales	Edpymes	Total	CRAC Los Andes
Enero	5.0%	43.4%	41.3%	2.7%	7.6%	100.0%	0.69%
Febrero	5.0%	43.8%	41.2%	2.6%	7.4%	100.0%	0.70%
Marzo	5.1%	44.0%	41.0%	2.6%	7.3%	100.0%	0.68%
Abril	5.1%	44.5%	40.6%	2.5%	7.2%	100.0%	0.66%
Mayo	5.0%	45.1%	40.1%	2.5%	7.2%	100.0%	0.63%
Junio	5.0%	45.5%	39.9%	2.5%	7.1%	100.0%	0.62%
Julio	4.9%	45.9%	39.7%	2.5%	7.0%	100.0%	0.59%
Agosto	4.7%	46.4%	39.5%	2.4%	6.9%	100.0%	0.57%
Septiembre	4.7%	47.0%	39.2%	2.4%	6.7%	100.0%	0.56%
Octubre	4.6%	47.6%	38.8%	2.4%	6.7%	100.0%	0.54%
Noviembre	4.5%	48.5%	38.6%	2.3%	6.1%	100.0%	0.55%
Diciembre	4.5%	49.9%	36.4%	2.4%	6.8%	100.0%	0.55%

Fuente: SBS- <http://www.sbs.gob.pe/>

La tabla N°11, se presenta porcentualmente la participación del número de colocaciones, de acuerdo con lo señalado los bancos presentan una ligera disminución del 5.0% a 4.5% al cierre de 2014. Las Instituciones Financieras tienen una participación de 43.4% a inicios, manteniendo un crecimiento. Cabe mencionar que el cierre del ejercicio las colocaciones tienen crecimiento del 49.9% siendo este la mayor participación en el mercado financiero. Las Cajas Municipales muestran una disminución a lo largo del ejercicio inicios con un porcentaje de 41.3% al cierre el ejercicio con un porcentaje de 36.4%. por otro Las Cajas Rurales presentan una participación del 2.7% manteniendo una ligera disminución. Epymes muestran una disminución del 7.6% a 6.8% al cierre del ejercicio.

De acuerdo a lo señalado CRAC- Los Andes tienen una participación del 0.69% disminuyendo al cierre del ejercicio con 0.55%. se debe a que la institución deja de colocar a nivel de todas sus oficinas.

Tabla N°12 NÚMERO DE COLOCACIONES DE CRÉDITOS CONSUMO POR TIPO DE INSTITUCIÓN FINANCIERA, AÑO 2015

2015	Bancos	Financieras	Cajas Municipales	Cajas Rurales	Edpymes	Total	CRAC Los Andes
Enero	159,037	1,795,571	1,383,619	83,195	240,372	3,661,793	19,472
Febrero	159,952	1,824,952	1,391,450	82,389	243,521	3,702,262	18,918
Marzo	574,339	1,422,296	1,402,746	81,564	240,279	3,721,224	18,089
Abril	574,339	1,442,881	1,407,881	81,272	238,315	3,744,689	17,395
Mayo	569,285	1,461,043	1,421,069	8,506	245,162	3,705,065	6,662
Junio	568,317	1,474,513	1,416,634	84,032	240,624	3,784,121	16,882
Julio	567,890	1,488,525	1,416,190	84,343	237,013	3,793,961	16,190
Agosto	574,387	1,509,230	1,513,146	85,405	240,990	3,923,159	16,091
Septiembre	576,159	1,520,925	1,457,331	15,728	257,267	3,827,410	15,728
Octubre	586,092	1,541,763	1,465,877	15,588	258,183	3,867,503	15,588
Noviembre	593,382	1,581,885	1,347,863	15,608	265,911	3,804,648	15,608
Diciembre	603,858	1,597,730	1,355,660.35	15,453	273,309	3,846,010	15,453

Fuente: SBS- <http://www.sbs.gob.pe/>

Tabla N°13 NÚMERO DE COLOCACIONES DE CRÉDITOS CONSUMO POR TIPO DE INSTITUCIÓN FINANCIERA EN PORCENTAJE

2015	Bancos	Financieras	Cajas Municipales	Cajas Rurales	Edpymes	Total	CRAC Los Andes
Enero	4.3%	49.0%	37.8%	2.3%	6.6%	100.0%	0.53%
Febrero	4.3%	49.3%	37.6%	2.2%	6.6%	100.0%	0.51%
Marzo	15.4%	38.2%	37.7%	2.2%	6.5%	100.0%	0.49%
Abril	15.3%	38.5%	37.6%	2.2%	6.4%	100.0%	0.46%
Mayo	15.4%	39.4%	38.4%	0.2%	6.6%	100.0%	0.18%
Junio	15.0%	39.0%	37.4%	2.2%	6.4%	100.0%	0.45%
Julio	15.0%	39.2%	37.3%	2.2%	6.2%	100.0%	0.43%
Agosto	14.6%	38.5%	38.6%	2.2%	6.1%	100.0%	0.41%
Septiembre	15.1%	39.7%	38.1%	0.4%	6.7%	100.0%	0.41%
Octubre	15.2%	39.9%	37.9%	0.4%	6.7%	100.0%	0.40%
Noviembre	15.6%	41.6%	35.4%	0.4%	7.0%	100.0%	0.41%
Diciembre	15.7%	41.5%	35.2%	0.4%	7.1%	100.0%	0.40%

Fuente: SBS- <http://www.sbs.gob.pe/>

La tabla N°12, nos muestra en cifras la participación de las instituciones financieras en cuanto al número de colocaciones. De igual forma la tabla N°13 nos muestra en porcentaje el número de colocaciones: en periodo 2015 se

observa un crecimiento considerable del 4.4% a 15.7% en los Bancos, este crecimiento se manifiesta en el mes de marzo a triplicar su participación en un 15.4%, se debe a la segregación de un bloque patrimonial por parte de Edyficar (Adquiere en el año 2014), a favor de Mibanco en el mes de marzo del 2015 donde el patrimonio es adsorbido por la institución. Así mismo impacto en la estructura del sector de las instituciones Financieras disminuyendo en un 49.3% al 38.2% con respecto a la participación. en cuanto a las Cajas Municipales se observa un crecimiento de un 1.1% mes a mes, por otro lado, las Epymes se mantienen un ligero crecimiento al cierre del ejercicio 2015 en el mercado financiero de la misma forma las Cajas Rurales en un 2.3% hasta finales de agosto disminuyendo en un 0.4% al cierre del ejercicio, se debe a la escisión de un bloque patrimonial de Caja Rural Credinka a favor de financiera Nueva Visión habiendo adquirido un primer bloque en abril de 2015, culminando en agosto del mismo año. CRAC- Los Andes presenta una disminución de mes a mes en un 0.53% y disminuye en un 0.40%.

Tabla N°14 NÚMERO DE DEUDORES DE CRÉDITOS CONSUMO POR TIPO DE INSTITUCIÓN FINANCIERA, AÑO 2013

2013	Bancos	Financieras	Cajas Municipales	Cajas Rurales	Edpymes	Total	CRAC Los Andes
Enero	41,922	690,115	173,489	17,545	112,174	1,035,245	2,068
Febrero	41,432	694,236	174,440	17,495	115,566	1,043,169	2,100
Marzo	40,403	699,735	174,768	17,780	108,489	1,041,175	2,141
Abril	39,581	705,313	175,802	18,411	108,166	1,047,273	2,180
Mayo	38,870	721,493	177,470	19,431	110,015	1,067,279	2,256
Junio	37,889	723,984	177,324	19,711	110,168	1,069,076	2,278
Julio	37,119	729,457	176,193	19,342	110,003	1,072,114	2,293
Agosto	36,427	733,653	178,021	19,506	112,714	1,080,321	2,326
Septiembre	35,924	736,752	178,890	19,367	114,334	1,085,267	2,377
Octubre	35,067	739,825	181,290	19,513	71,383	1,047,078	2,425
Noviembre	34,553	743,661	181,434	19,464	70,172	1,049,284	2,453
Diciembre	33,684	752,900	179,820	19,243	76,416	1,062,063	2,473

Fuente: SBS- <http://www.sbs.gob.pe/>

Tabla N°15. NÚMERO DE DEUDORES CONSUMO DE CRÉDITOS POR TIPO DE INSTITUCIÓN FINANCIERA EN PORCENTAJE

2013	Bancos	Financieras	Cajas Municipales	Cajas Rurales	Edpymes	Total	CRAC Los Andes
Enero	4.0%	66.7%	16.8%	1.7%	10.8%	100.0%	0.20%
Febrero	4.0%	66.6%	16.7%	1.7%	11.1%	100.0%	0.20%
Marzo	3.9%	67.2%	16.8%	1.7%	10.4%	100.0%	0.21%
Abril	3.8%	67.3%	16.8%	1.8%	10.3%	100.0%	0.21%
Mayo	3.6%	67.6%	16.6%	1.8%	10.3%	100.0%	0.21%
Junio	3.5%	67.7%	16.6%	1.8%	10.3%	100.0%	0.21%
Julio	3.5%	68.0%	16.4%	1.8%	10.3%	100.0%	0.21%
Agosto	3.4%	67.9%	16.5%	1.8%	10.4%	100.0%	0.22%
Septiembre	3.3%	67.9%	16.5%	1.8%	10.5%	100.0%	0.22%
Octubre	3.3%	70.7%	17.3%	1.9%	6.8%	100.0%	0.23%
Noviembre	3.3%	70.9%	17.3%	1.9%	6.7%	100.0%	0.23%
Diciembre	3.2%	70.9%	16.9%	1.8%	7.2%	100.0%	0.23%

Fuente: SBS- <http://www.sbs.gob.pe/>

La tabla N°14, expresa en cifras en número de deudores del periodo 2013, así mismo en la tabla N°15, en porcentajes, respecto a la participación en el mercado financiero: las instituciones financieras quienes muestran cifras por encima del 50%, llegando al 70.9% al cierre del ejercicio. Las Cajas Municipales en un 16.8% de las colocaciones del sector manteniéndose a lo largo del ejercicio, por otro lado, las Epymes muestran una ligera disminución al cierre del ejercicio de 10.3% al 7.2%. Los Bancos una participación del 4.0% al 3.2%, así mismo las Cajas Rurales una participación del 1.7%; en donde CRAC- Los Andes tienen una participación del 0.23% mostrando un ligero crecimiento al cierre de ejercicio 2013.

Tabla N°16 NÚMERO DE DEUDORES DE CRÉDITOS CONSUMO POR TIPO DE INSTITUCIÓN FINANCIERA, AÑO 2014

2014	Bancos	Financieras	Cajas Municipales	Cajas Rurales	Edpymes	Total	CRAC Los Andes
Enero	33,326	751,888	180,960	9,080	78,764	1,054,018	2531
Febrero	32,675	752,602	183,121	9,166	78,026	1,055,590	2616
Marzo	32,434	755,925	184,393	9,242	78,182	1,060,176	2667
Abril	31,637	758,544	186,201	9,195	77,892	1,063,469	2700
Mayo	31,246	763,042	208,306	9,123	79,908	1,091,625	2668
Junio	30,805	765,818	212,814	9,172	76,847	1,095,456	2634
Julio	30,039	764,614	212,879	9,126	77,497	1,094,155	2590
Agosto	29,265	763,804	214,531	9,151	78,570	1,095,321	2594
Septiembre	28,583	761,519	219,292	9,170	77,293	1,095,857	2556
Octubre	28,162	760,367	223,327	9,177	78,275	1,099,308	2544
Noviembre	27,767	762,403	222,874	9,153	80,587	1,102,784	2589
Diciembre	27,344	769,527	162,437	9,036	82,211	1,050,555	2586

Fuente: SBS- <http://www.sbs.gob.pe/>

Tabla N°17 NÚMERO DE DEUDORES DE CRÉDITOS CONSUMO POR TIPO DE INSTITUCIÓN FINANCIERA EN PORCENTAJE

2014	Bancos	Financieras	Cajas Municipales	Cajas Rurales	Edpymes	Total	CRAC Los Andes
Enero	3.2%	71.3%	17.2%	0.9%	7.5%	100.0%	0.24%
Febrero	3.1%	71.3%	17.3%	0.9%	7.4%	100.0%	0.25%
Marzo	3.1%	71.3%	17.4%	0.9%	7.4%	100.0%	0.25%
Abril	3.0%	71.3%	17.5%	0.9%	7.3%	100.0%	0.25%
Mayo	2.9%	69.9%	19.1%	0.8%	7.3%	100.0%	0.24%
Junio	2.8%	69.9%	19.4%	0.8%	7.0%	100.0%	0.24%
Julio	2.7%	69.9%	19.5%	0.8%	7.1%	100.0%	0.24%
Agosto	2.7%	69.7%	19.6%	0.8%	7.2%	100.0%	0.24%
Septiembre	2.6%	69.5%	20.0%	0.8%	7.1%	100.0%	0.23%
Octubre	2.6%	69.2%	20.3%	0.8%	7.1%	100.0%	0.23%
Noviembre	2.5%	69.1%	20.2%	0.8%	7.3%	100.0%	0.23%
Diciembre	2.6%	73.2%	15.5%	0.9%	7.8%	100.0%	0.25%

Fuente: SBS- <http://www.sbs.gob.pe/>

En la presente tabla N°16, nos muestra en cifras el número de deudores, el mismo que se presenta en porcentajes en la tabla N°17, en relación al número de deudores en el periodo 2014 Las Instituciones Financieras muestran un incremento con respecto al periodo anterior. Manteniendo en un porcentaje de 71.3% al 73.2% siendo el más alto porcentaje en participación del mercado financiero. Las Cajas Municipales también muestran un crecimiento con respecto al ejercicio anterior, un porcentaje de 17.2% al inicio mostrando el crecimiento más alto en el mes de octubre en un porcentaje de 20.3%.por otro lado las Epymes muestran una disminución con respecto al año 2013 mostrando un porcentaje de 7.5% al 7.8% en ejercicio 2014. Los bancos mantienen su participación en el número de deudores con respecto al ejercicio anterior en 3.2% al 2.6%. Las cajas rurales con una participación de 0.9%, considerando este el más bajo en participación en el mercado financiero de la región de puno asimismo se observa que la institución CRAC- Los Andes mantiene su porcentaje de deudores en un 0,25% al cierre del ejercicio 2014.

Tabla N°18 NÚMERO DE DEUDORES DE CRÉDITOS CONSUMO POR TIPO DE INSTITUCIÓN FINANCIERA, AÑO 2015

2015	Bancos	Financieras	Cajas Municipales	Cajas Rurales	Edpymes	Total	CRAC Los Andes
Enero	26897	763,620	189,730	9,013	84,179	1,073,439	2594
Febrero	26961	758,640	191,253	8,986	86,147	1,071,987	2556
Marzo	195958	584,137	194,304	9,001	86,164	1,069,564	2552
Abril	197086	579,003	196,270	9,004	85,200	1,066,563	2512
Mayo	198052	578,655	184,500	6,537	62,065	1,029,809	2534
Junio	199217	577,267	200,875	9,062	85,784	1,072,205	2521
Julio	200012	573,793	200,289	9,017	87,246	1,070,357	2465
Agosto	201721	572,479	203,402	9,043	88,340	1,074,985	2465
Septiembre	200239	570,440	207,029	3,533	92,686	1,073,927	2434
Octubre	204294	574,303	210,205	2,995	92,491	1,084,288	2440
Noviembre	207082	578,665	212,530	2,456	115,645	1,116,378	2456
Diciembre	210300	578,665	212,833	2,479	115,913	1,120,190	2479

Fuente: SBS- <http://www.sbs.gob.pe/>

Tabla N°19 NÚMERO DE DEUDORES DE CRÉDITOS CONSUMO POR TIPO DE INSTITUCIÓN FINANCIERA, EN PORCENTAJE

2015	Bancos	Financieras	Cajas Municipales	Cajas Rurales	Edpymes	Total	CRAC Los Andes
Enero	2.5%	71.1%	17.7%	0.8%	7.8%	100.0%	0.24%
Febrero	2.5%	70.8%	17.8%	0.8%	8.0%	100.0%	0.24%
Marzo	18.3%	54.6%	18.2%	0.8%	8.1%	100.0%	0.24%
Abril	18.5%	54.3%	18.4%	0.8%	8.0%	100.0%	0.24%
Mayo	19.2%	56.2%	17.9%	0.9%	6.0%	100.2%	0.25%
Junio	18.6%	53.8%	18.7%	0.8%	8.0%	100.0%	0.24%
Julio	18.7%	53.6%	18.7%	0.8%	8.2%	100.0%	0.23%
Agosto	18.8%	53.3%	18.9%	0.8%	8.2%	100.0%	0.23%
Septiembre	18.6%	53.1%	19.3%	0.3%	8.6%	100.0%	0.23%
Octubre	18.8%	53.0%	19.4%	0.3%	8.5%	100.0%	0.23%
Noviembre	18.5%	51.8%	19.0%	0.2%	10.4%	100.0%	0.22%
Diciembre	18.8%	51.7%	19.0%	0.2%	10.3%	100.0%	0.22%

Fuente: SBS- <http://www.sbs.gob.pe/>

En la tabla N°18, se expresa en cifras el número de deudores y la tabla N°19, nos muestra en porcentaje las mismas cifras; los Bancos presentan un crecimiento en el mes de marzo de 15.2% con respecto al ejercicio 2014, este incremento se debe a la adquisición de Financiera Edyficar a favor de Mibanco. Por otro lado, las financieras presentan una disminución del 25.7% en comparación del ejercicio anterior 2014 debida a la salida de un bloque patrimonial (Edyficar). Las cajas municipales muestran un ligero incremento de 17.7% a la 19.0% en el mercado financiero. Las Edpymes muestran incrementos en el número de deudores de 7.8% a 10.3% a lo largo del ejercicio 2015, en cuanto a las cajas rurales mantienen su participación en el mercado hasta el mes de agosto; observando una disminución del 0.5% considerando la salida de Crediinka, CRAC- Los Andes mantiene su participación con un porcentaje de 0.24% con respecto al ejercicio anterior 2014.

5.1.2. MOROSIDAD PROMEDIO DE CREDITOS CONSUMO POR TIPO DE INSTITUCION FINANCIERA AÑOS 2013 – 2015

La desaceleración en el crecimiento de la economía, sumado a los riesgos de sobre endeudamiento y la demora por parte de las entidades microfinancieras en la aplicación de parámetros más rigurosos para la evaluación de los riesgos continúa viéndose reflejado en el deterioro de la calidad crediticia.

Tabla N°20 MOROSIDAD PROMEDIO DE CREDITOS CONSUMO POR TIPO DE INSTITUCION FINANCIERA AÑOS 2013

2013	Bancos	Financieras	Cajas Municipales	Cajas Rurales	Edpymes	Promedio	CRAC Los Andes
Enero	2.19	2.55	2.85	3.25	5.70	3.31	3.50
Febrero	2.21	2.43	2.88	3.33	5.02	3.17	3.49
Marzo	2.23	2.43	2.92	2.96	5.34	3.17	3.35
Abril	2.34	2.36	2.77	2.80	5.85	3.22	3.11
Mayo	2.51	2.50	2.81	3.18	6.56	3.51	2.90
Junio	2.61	2.54	2.55	3.19	7.25	3.63	2.95
Julio	2.70	2.46	2.59	3.26	7.59	3.72	3.11
Agosto	2.89	2.46	2.58	3.05	7.29	3.65	2.95
Septiembre	3.14	2.46	2.65	3.18	6.66	3.62	3.18
Octubre	2.93	2.41	2.57	2.94	5.31	3.23	3.11
Noviembre	2.93	2.47	2.12	2.87	3.61	2.80	3.31
Diciembre	2.57	2.70	2.09	2.52	4.82	2.94	2.76

Fuente: SBS- <http://www.sbs.gob.pe/>

La tabla N° 20, se puede observar que, durante el ejercicio 2013. Los bancos mantienen controlado el índice de mora dentro del promedio de 3.14 y el más bajo 2.19. Las Financieras con un promedio de 2.70 y 2.41 en el más bajo manteniéndose en el promedio y las Cajas Municipales con el 2.92 y 2.09, por otro lado, las Edpyme tiene un alto incremento en los niveles de morosidad superando el promedio en el segundo semestre con un 5.70 y el más bajo 3.61 al cierre del ejercicio, las Cajas Rurales con un promedio de 3.25 y 2.52

manteniéndose en el promedio. Asimismo, CRAC Los Andes se mantiene en el margen del promedio con el 3.50.

Tabla N°21 MOROSIDAD PROMEDIO DE CREDITOS CONSUMO POR TIPO DE INSTITUCION FINANCIERA AÑOS 2014

2014	Bancos	Financieras	Cajas Municipales	Cajas Rurales	Edpymes	Total	CRAC Los Andes
Enero	2.82	2.93	2.28	2.60	6.56	3.44	3.00
Febrero	2.72	3.04	2.27	2.73	5.66	3.28	3.17
Marzo	2.53	3.11	2.31	3.08	4.93	3.19	3.74
Abril	2.92	3.07	2.37	3.28	5.05	3.34	4.17
Mayo	3.02	3.14	2.59	3.57	6.11	3.69	4.61
Junio	3.51	3.30	2.47	4.09	6.85	4.05	5.54
Julio	3.62	3.33	2.61	4.16	6.03	3.95	5.58
Agosto	3.45	3.44	2.56	4.37	5.65	3.89	5.98
Septiembre	3.18	3.39	2.52	4.42	5.43	3.79	6.15
Octubre	3.38	3.22	2.49	4.57	5.09	3.75	6.72
Noviembre	3.43	3.04	2.39	4.25	4.88	3.60	6.15
Diciembre	3.72	2.93	2.00	4.22	4.50	3.48	6.33

Fuente: SBS- <http://www.sbs.gob.pe/>

En la tabla N°21, se observa un crecimiento relativo de promedio de morosidad; los Bancos con un promedio de 3.72 durante el mes de diciembre siendo esta el más alto, debiéndose a la adquisición de nuevos bloques patrimoniales y 2.53 en más bajo inicios del año. Las Financieras con el promedio más alto en el mes de agosto de 3.44 y 2.93 a finales del ejercicio, mientras que las Cajas Municipales mantienen el promedio con respecto al año 2013 con un 2.61 considerando el más alto promedio y 2.00 a finalizar el ejercicio, las Edpymes presentan una disminución del promedio de índice y de mora con respecto al año 2013 de 6.56 a 4.50 considerado el más alto dentro del ejercicio. En cuanto a las Cajas Rurales presentan un incremento de morosidad a lo largo de todo el periodo con un promedio de 4.57 en el mes de octubre el más alto del año 2014.

Asimismo, la institución financiera CRAC Los Andes, presenta un incremento del promedio de morosidad desde el mes de abril siendo el más alto 6.72. Detectándose que la cartera de créditos, carece de delineamientos específicos que permita el crecimiento de dicha cartera, observando la necesidad de mejorar la evaluación de los préstamos. A través de modificaciones, metodologías y políticas crediticias. En ese sentido la CAJA Los Andes opto por reestructurar. Originando la paralización de otorgar créditos a clientes nuevos para la institución.

Tabla N°22 MOROSIDAD PROMEDIO DE CREDITOS CONSUMO POR TIPO DE INSTITUCION FINANCIERA AÑOS 2015

2015	Bancos	Financieras	Cajas Municipales	Cajas Rurales	Edpymes	Total	CRAC Los Andes
Enero	3.77	3.01	2.11	4.82	4.97	3.74	7.61
Febrero	3.95	2.77	2.10	4.64	4.32	3.56	7.48
Marzo	3.01	2.73	2.19	4.57	4.89	3.48	7.36
Abril	3.06	2.80	2.24	4.06	5.32	3.50	6.31
Mayo	3.20	2.84	2.41	4.31	5.28	3.61	7.06
Junio	3.26	2.95	2.43	4.31	5.38	3.66	7.38
Julio	3.24	2.95	2.49	2.99	5.06	3.35	4.65
Agosto	3.15	2.93	2.56	3.25	4.49	3.28	5.11
Septiembre	2.15	2.76	2.51	6.07	3.84	3.47	6.07
Octubre	2.15	2.75	2.63	5.82	4.24	3.52	5.82
Noviembre	2.02	4.14	2.79	6.12	3.92	3.80	6.12
Diciembre	1.99	2.72	2.71	6.34	3.55	3.46	6.34

Fuente: SBS- <http://www.sbs.gob.pe/>

En la tabla N°22, los bancos presentan un promedio de 3.77 durante el mes de enero siendo esta el más alto y al cierre del ejercicio en promedio de 1.99, se debe a la adquisición de nuevos bloques patrimoniales, las instituciones Financieras muestra un promedio alto en el mes de enero de 3.01 y un promedio de 2.72 al cierre del ejercicio a comparación del año 2014 se observa una leve disminución ya que existe una recesión de parte de la financiera EDIFICAR,

Cajas Municipales mantienen el promedio con respecto al año 2014 con un 2.11 y 2.71 al cierre del ejercicio, las EDPYMES presentan una disminución del promedio de índice de mora con respecto al ejercicio 2014 de 4.97 a 3.55. En cuanto a las cajas Rurales presentan un incremento del promedio de 4.82 a un promedio de 6.34 considerando el más alto del periodo 2015.

Asimismo, la institución financiera CRAC Los Andes, presenta de manera creciente el promedio morosidad desde el mes de enero incrementándose hasta 7.61 lo largo del periodo 2015.

5.3. PROPUESTA DE LINEAMIENTOS ORIENTADOS A MEJORAR LA GESTIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITOS CONVENIO EN LA CAJA RURAL DE AHORRO Y CRÉDITO LOS ANDES S.A.

Del objetivo específico N°3

Proponer lineamientos orientados a mejorar la gestión de la cartera de créditos convenio en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S.A.

Como se observa en la información obtenida y su respectivo análisis realizado, se observa que existe un incremento en el porcentaje del crecimiento de moras en la cartera de clientes de créditos tipo convenio, este incremento es más resaltante en el segundo trimestre del año 2014 hasta el primer trimestre del año 2015 donde observa el índice de morosidad más alto debido a la mala gestión de la cartera de créditos consumo otorgados bajo convenio, se observando notables deficiencias en CRAC LASA debido a que no existe un área específico encargue de los créditos consumo otorgado bajo convenio.

Me he permitido proponer algunos puntos de vitales importancias que permitan una adecuada gestión, control y recuperación de cartera de créditos consumo otorgados bajo convenio para mejorar el rendimiento operativo de CRAC LASA lo cual permitirá una adecuada gestión, por ende, la reducción de nivel de morosidad.

Para el desarrollo del presente objetivo se toma como base las debilidades de la gestión y proceso de seguimiento de la cartera de créditos consumo otorgados bajo convenio, con el objetivo de proponer lineamiento, adecuados y eficientes al proceso de gestión de cartera de la misma.

SEGUIMIENTO, COBRANZAS:

Días después del otorgamiento del crédito convenio, se propone que el asesor de crédito realice visitas a las instituciones, para verificar si los respectivos descuentos fueron realizados por las instituciones. Además, esto permitirá evaluar la solvencia moral para un posterior crédito y contribuirá a que los descuentos sean más eficientes. Por otro lado, si se detectan casos de incumplimiento de descuentos se deberá efectuar un seguimiento absoluto ello con el asesoramiento del asesor de y con la realización de llamadas notificando sobre la no realización del descuento respectivo al cliente, compromisos de pago, etc.

- a) VERIFICAR LOS SALDOS E IMPORTES DE DESCUENTO MEDIANTE EL SISTEMA DE CRAC –LASA.

Los asesores de crédito deberán poner énfasis en la verificación de saldos e importe a descontar en las respectivas instituciones como Ugeles, Redess, DREs-Puno.

- El asesor de crédito deberá tener un claro entendimiento del sistema de CRAC LASA, donde refleja los saldos e importe de cuota.
- Es importante que el asesor de créditos verifique con eficiencia los importe y montos correspondientes al descuento del mes.
- El asesor de créditos de actuar de manera confiable. Y que el asesor no incurra en elevar los importes de descuento ya que se ha visto la molestia de los clientes con respecto al elevado descuento adecuado.

b) ENTREGA DE CARTA DE DESCUENTO O DOCUMENTOS Y RECOJO DE CHEQUES.

Los documentos de descuento o carta de descuento deben de entregarse dentro del plazo que estipula en los contratos de convenio entre CRAC LASA Y las demás instituciones públicas; REDESS, UGELES, ETC.

- Es importante que el asesor de créditos entregue dentro del plazo 01 días a 09 días, para que se realice los descuentos a tiempo, cabe mencionar que dentro de los 10 días se debe verificar en el sistema de CRAC LASA; si un cliente amortiza su deuda. para que no se le realice el respectivo descuento.

c) COMUNICARSE CON LOS CLIENTES

El asesor de créditos debe verificar si los montos de descuento corresponden a la cuota del mes.

- Los descuentos realizados por parte de los planilleros de las instituciones financieras suelen equivocarse no enviar el descuento

del mes para ello el asesor de crédito debe comunicarse con los clientes (comunicar que no se le realizó el descuento respectivo al mes).

d) VISITA A DOMICILIO O INSTITUCIONES DONDE LABORAN.

El asesor de créditos debe realizar visitas a domicilio antes que el cliente entre en mora de 60 días a 90 días. Cabe mencionar que el descuento realizado por parte de las instituciones con quienes se tiene el convenio tiene como bases descontar el 50% de su salario. Sin embargo, no se suele descontar el 100% del total de la cuota ya que el cliente se encuentra sobre endeudado en el sistema financiero´.

5.4. CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS

En este acápite se presenta la contratación de cada una de las hipótesis específicas, así como de la hipótesis general.

5.4.1. Primera Hipótesis específica

Para el desarrollo del trabajo de investigación se planteó como primera hipótesis específica:

“La cartera de créditos convenio de la caja rural de ahorro crédito los andes S. A. en el año 2015 ha disminuido con respecto al año 2013 y la morosidad se ha incrementado.”

Como hemos visto en las tablas N° 1, 2, 3, 4, 5, 6,7 se ha demostrado que en los últimos años 2014 y 2015 existe una disminución de la cartera convenio

Pudiéndose notar que existe un nivel bajo de colocaciones que repercute en la rentabilidad de la institución CRAC LASA, Así mismo paralelamente se muestra un incremento de mora. Se debe a la baja el nivel de colocaciones y una mala gestión de cartera de consumo otorgado bajo convenio.

5.4.2. Segunda Hipótesis específica.

Para el desarrollo del trabajo de investigación se planteó como segunda hipótesis específica:

“La cartera de crédito consumo y la morosidad de las instituciones microfinancieras en promedio, en el año 2015 se ha incrementado con respecto al año 2013.”

De las tablas N° 8,9,10,11,12,13,14,15,16,17,18,19,20,21,22, podemos concluir que existe en promedio de los créditos consumo de las instituciones microfinancieras en donde se demuestra en los años 2014 y 2015 un incremento de cartera de consumo y la morosidad.

Debido a que las instituciones financieras brindan facilidades al otorgan los créditos sin considerar los instrumentos que precisamente contempla los procedimientos de análisis de crédito los cuales no se están cumpliendo o se está dejando de observar, en lo cual la cartera de morosidad se incrementa. Sin embargo, podemos demostrar que si los encargados de realizar el análisis de cada una de las solicitudes de crédito realicen un trabajo más diligente con respecto al análisis crediticio. Las colocaciones

disminuirían en un porcentaje mínimo, sin embargo, los riesgos crediticios disminuirían menormente, con el cual se lograría que la cartera de morosidad alcance nivel aceptable; consiguiente la validez de la hipótesis queda comprobada.

5.4.3. Hipótesis general

Para el desarrollo del trabajo de investigación se planteó como hipótesis general:

“La cartera de créditos convenio de la Caja los Andes S. A. en el año 2015 ha disminuido con respecto al año 2014 y la cartera de crédito consumo de las instituciones microfinancieras en promedio se ha incrementado.”

De acuerdo al análisis realizado y las interpretaciones de la información para las hipótesis, así como la comparación y contrastación señaladas, la validez de la hipótesis general queda comprobada.

CONCLUSIONES

Según el trabajo de investigación realizado se ha podido llegar a las siguientes conclusiones.

En la institución financiera Caja Rural de Ahorro y Crédito S.A. – PUNO, a través del estudio y análisis realizado tenemos las tablas N° 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 En donde se observa claramente que las causas de morosidad se deben principalmente el área de negocios no tienen una directiva de créditos consumo otorgado bajo convenio.

Por ende, la deficiente realización de la evaluación crediticia y principalmente la falta de una directiva de créditos que regule o de pautas para el otorgamiento de créditos convenio; esto hace que el porcentaje de morosidad sea alto y las recuperaciones sean menores, teniendo en cuenta la restructuración de dicha directiva no se realizan colocaciones a clientes nuevos para dar soporte a la cartera de consumo otorgados bajo convenio.

Así mismo las instituciones Microfinancieras buscaron mejorar su eficiencia a través de una mayor escala de operaciones que el permita a su vez afrontar riesgos, observándose compras y posteriores fusiones entre entidades. Entre los más relevantes destaca la segregación de un bloque patrimonial por parte de Financiera Edyficar (quien adquiere Mí banco en el 2014) a favor de Míbanco en el mes de marzo de 2015 y la escisión de un bloque patrimonial de Caja Rural Credinka a favor de Financiera Nueva Visión (habiendo adquirido un primer bloque en abril de 2014). Así mismo, se mantendría el interés de Edpyme Raiz de fusionarse con financiera ProEmpresa, aunque a la fecha todavía mantiene un paquete minoritario de accionistas en esta última.

RECOMENDACIONES

De acuerdo a las conclusiones alcanzadas podemos determinar las siguientes recomendaciones:

- Teniendo en cuenta el análisis realizado sobre las causas de morosidad y siendo conocedores de la mala gestión de la cartera de créditos por convenio, es necesario crear la Directiva de créditos Convenio que regule las políticas de otorgamiento de crédito, para un eficiente cumplimiento de la misma y toma de decisiones en cuanto a la gestión crediticia, como también la adecuada capacitación de los asesores de crédito de dicha directiva sobre los reglamento y políticas luego de implementarse la directiva dentro de La Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A
- Se recomienda que la Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes S.A – Puno pueda incluir dentro de la Directiva de Créditos Convenio Sanciones drásticas para todo colaborador que incumpla con dicha directiva, además de incluir dentro de las funciones y atribuciones del comité de créditos hacer cumplir dicha directiva, para que los encargados de realizar la gestión de los créditos convenio realicen un y trabajo más diligente con respecto al análisis y gestión de créditos convenio, con lo cual se lograría que la cartera de morosidad alcance niveles aceptables u óptimos.
- Teniendo en cuenta el análisis de la información sobre el comportamiento de las entidades financieras observando sus últimos ejercicios, buscando mejorar su eficiencia a través de una mejor escala de operaciones que los permita afrontar diversos riesgos.

Existe una evolución en el incremento de los deudores, se recomienda realizar un seguimiento a las colocaciones de crédito consumo analizando su índice de

morosidad, también se recomienda incrementar los niveles de análisis y/o calificaciones de deudores en el sistema financiero.

BIBLIOGRAFÍA

- ABC, E. C. (2015). *Comisión nacional para la protección y defensa del consumidor de servicios financieros*. Lima.
- Aguilar Andia, G., & Camargo Cardenas, G. (2006). *Análisis de Morosidad de las Instituciones Micro Financiero (IMF) en Perú*. Lima : .
- Ambrosini Valdez, D. (2001). *Introducción a la Banca*. Lima: Universidad del Pacifico.
- Carrera de Administración , N. (s.f.). *Financiera Internacionales Productos y Servicios*.
- Choque Zapana, E. (2012). "Evaluación de factores en colocaciones de préstamo a trabajadores del sector público; Banco de la Nación - Agencia Juliaca, Periodo 2012". Puno: Tesis de pregrado. Puno: Universidad del Altiplano.
- Choquehuanca Calcina, R. (2011). "Análisis de las causas de la morosidad para disminuir el riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Artesano CIAP - Puno2010". Puno: Tesis Escuela Profesional de Administración UNA- PUNO.
- Fischer, S. (1994). *Macroeconomía*. España.
- Gomez Velazquez, R. (2010). *Análisis del sistema de créditos en Micro Finanzas y su Incidencia en la Rentabilidad de Caja Municipal de Ahorro y Credito de Aquequipa, Agencia - Juliaca - periodo 2010*. Puno: Tesis de pregrado. Puno: Univesidad Nacional del Altiplano.
- Guillen Uyen, J. (2002). *Morosidad Crediticio y Tamaño: Un analisis de la Crisis Peruano*. Lima: Banco Central de Reservas del Perú.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista , P. (2010). *Metodología de la Investigación*. Mexico: Mc Graw-Hill Interamericana.
- Maynard Keynes, J. (1936). *Teoria General de la Ocupación, Interes y el Dinero*.
- Muñoz, J., & Salazar , O. (s.f.). *Prestamos de Consumo Otorgados Bajo Convenio*.
- Puémape, D. (2013). *Derecho Bancario Peruano Enfoque legal y financiero*. Lima: Aries Editores
- Ruiz Cerdán, N. O. (2007). *¿Han Cambiado los Bancos?* Lima: Trujillo:b(s.s).
- Sampieri, R. H. (2010). *Metodologia de la Investigacion*. Mexico DF: MC- GRAW HILL.
- Vázquez Medina, M.C(2012) "Causas De La Morosidad Y Su Efecto E Las Financieras De La Ciudad De Chepén Enero-Junio2012" Tesis De Pregrado Universidad Nacional De Trujillo

ANEXO

OPERACIONALIZACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPTESIS	VARIABLES	INDICADORES
¿Cómo ha sido el comportamiento de la morosidad de créditos convenio en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S. A. y de los créditos consumo ofertados por instituciones microfinancieras que operan en la Región de Puno: 2013- 2015?	Analizar el comportamiento de la morosidad de créditos convenio en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S. A. y de los créditos consumo ofertados por instituciones microfinancieras que operan en la Región de Puno: 2013- 2015.	La cartera de créditos convenio de la Caja los Andes S. A. en el año 2015 ha disminuido con respecto al año 2013 y la Cartera de crédito consumo de las instituciones microfinancieras en promedio se ha incrementado.	Cartera de créditos convenio Caja Los Andes Cartera de créditos consumo instituciones microfinancieras. Morosidad de créditos	Monto de la cartera Número de clientes Tasa de morosidad
P. E 1 ¿Cómo ha sido comportamiento de los créditos convenio y su morosidad en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S. A. periodo: 2013- 2015?	O.E-1 Analizar el comportamiento de los créditos convenio y su morosidad en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S. A. periodo: 2013 - 2015.	H.E. 1 La cartera de créditos convenio de la caja rural de ahorro crédito los andes S. A. en el año 2015 ha disminuido con respecto al año 2013 y la morosidad se ha incrementado.	V.E-1 Cartera de créditos convenio Morosidad de créditos convenio	Monto de la cartera Número de clientes Tasa de morosidad por institución microfinancieras.
P. E 2 ¿Cuál es el comportamiento de los créditos de consumo y su morosidad ofertados por instituciones microfinancieras que operan en la Región de Puno periodo: 2013 - 2015?	O.E-2 Analizar el comportamiento de los créditos de consumo y su morosidad ofertados por instituciones microfinancieras que operan en la Región de Puno periodo: 2013- 2015.	H.E-2 La cartera de crédito consumo y la morosidad de las instituciones Microfinancieras en promedio, en el año 2013 se ha incrementado con respecto al año 2015.	V.E-2 Cartera de créditos consumo Morosidad de créditos consumo	Monto de la cartera Número de clientes Tasa de morosidad por institución microfinancieras.
P.E-3 ¿Cómo se puede mejorar la gestión de la cartera de créditos convenio en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S.A.?	O.E-3 Proponer lineamientos orientados a mejorar la gestión de la cartera de créditos convenio en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S.A.			

HOJA DE REGISTRO DE NUMERO DE COLOCACIONES DE CRÉDITOS CONSUMO AÑO 2013

Empresas	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Mibanco	154,231	155,859	156,450	158,494	160,544	159,846	160,228	161,761	162,670	162,652	162,670	163,5
Crediscotia Financiera	678,421	698,458	711,751	733,104	750,506	771,709	791,339	817,960	839,491	857,751	898,927	924,3
Financiera Edyficar	194,405	204,106	212,372	220,832	229,489	235,798	243,028	253,570	262,940	273,438	282,531	291,7
Financiera Confianza	112,510	116,876	121,750	126,022	170,801	175,832	178,585	184,642	188,095	191,609	191,838	191,0
CMAC Arequipa	535,190	543,262	548,177	555,955	563,975	569,137	566,042	570,823	572,074	577,319	582,569	584,0
CMAC Sullana	305,873	311,123	311,364	314,283	318,490	319,493	322,064	328,067	332,923	338,861	336,885	339,1
CMAC Cusco	210,427	212,296	215,844	215,769	218,135	220,515	223,679	227,833	228,430	232,320	236,277	240,7
CMAC Tacna	103,496	103,375	102,363	101,703	101,453	100,541	99,304	99,119	99,746	100,465	101,601	102,1
CMAC Piura	89,054	88,384	87,505	86,790	86,772	86,222	85,190	86,532	88,211	90,584	90,532	89,5
CRAC Credinka	63,382	63,006	63,642	64,724	64,467	64,501	64,799	65,316	65,548	65,413	65,635	65,0
CRAC Nuestra Gente	34,449	34,614	37,608	42,557								
CRAC Los Andes	17,512	17,612	18,336	19,016	19,527	20,048	20,519	20,761	20,897	21,304	21,735	22,4
EDPYME Raíz	92,745	95,484	98,671	101,711	104,684	107,099	110,522	113,298	115,160	118,051	121,344	125,1
EDPYME Inversiones La Cruz	54,922	57,474	56,614	56,692	56,392	56,665	54,448	55,846	58,140	60,273	61,835	61,3
EDPYME Marcimex	36,983	39,027	29,139	26,733	25,993	23,989	24,745	25,518	26,289	32,935	39,778	48,3
EDPYME Nueva Vision	20,132	20,324	19,451	19,505	19,514	19,531	19,344	19,383	19,308			
EDPYME Acceso Crediticio	9,513	9,004	8,707	8,832	9,396	9,959	10,228	10,576	10,019	9,389	7,876	7,8
EDPYME Solidaridad	7,518	7,618	7,534	7,434	7,456	7,514	7,471	7,686	7,135	6,937	6,616	6,1

HOJA DE REGISTRO DE NUMERO DE COLOCACIONES DE CRÉDITOS CONSUMO AÑO 2014

Empresas	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Mibanco	165,584	167,278	172,607	173,773	173,132	171,226	168,900	165,594	163,853	162,030	161,072	159,640
Crediscotia Financiera	943,999	960,536	970,336	999,804	1,034,446	1,046,775	1,064,248	1,089,167	1,107,428	1,136,630	1,170,598	1,183,309
Financiera Edyficar	299,601	311,319	321,183	330,209	339,288	345,665	350,709	360,885	370,708	382,859	393,230	403,302
Financiera Confianza	191,808	192,106	191,494	188,279	184,468	179,940	175,646	174,469	174,043	172,977	173,840	175,284
	1,435,408	1,463,961	1,483,013	1,518,291	1,558,202	1,572,379	1,590,603	1,624,520	1,652,179	1,692,466	1,737,668	1,761,896
CMAC Arequipa	590,332	595,373	595,074	596,109	594,460	591,533	589,216	592,975	588,946	588,162	585,539	579,513
CMAC Sullana	341,107	343,476	347,682	352,393	352,739	348,804	349,674	349,721	352,473	353,692	356,482	263,031
CMAC Cusco	242,714	244,711	246,935	245,820	246,277	247,045	250,315	254,330	254,443	257,306	258,918	260,616
CMAC Tacna	102,103	101,821	101,201	99,440	98,315	96,912	94,844	93,534	92,511	92,707	94,621	94,276
CMAC Piura	91,115	92,184	92,191	92,865	92,925	93,467	92,335	92,236	91,623	90,610	88,885	85,798
	1,367,372	1,377,565	1,383,083	1,386,628	1,384,715	1,377,760	1,376,385	1,382,796	1,379,997	1,382,477	1,384,445	1,283,235
CRAC Credinka	65,204	64,839	64,283	63,610	63,967	64,433	64,631	64,977	64,995	64,709	63,868	63,690
CRAC Los Andes	22,868	23,420	23,057	22,687	21,789	21,371	20,432	20,026	19,559	19,315	19,599	19,466
	88,072	88,259	87,340	86,297	85,756	85,804	85,063	85,003	84,554	84,024	83,467	83,156
EDPYME Raiz	124,750	123,405	122,621	123,198	124,882	123,759	122,851	122,177	120,203	119,927	120,055	120,252
EDPYME Inversiones La Cruz	62,986	65,778	66,479	68,088	69,117	71,452	70,261	72,261	72,417	74,231	74,423	72,524
EDPYME Marcimex	50,439	46,645	45,504	44,074	44,749	39,937	38,134	36,162	31,736	32,312	11,649	33,838
EDPYME Acceso Crediticio	7,032	6,880	6,388	6,286	6,380	6,246	5,988	7,074	8,280	7,682	8,271	10,185
EDPYME Solidaridad	5,859	5,642	5,522	5,239	5,019	4,728	4,551	4,359	4,161	4,000	3,967	3,850
	251,066	248,350	246,514	246,886	250,147	246,122	241,786	242,032	236,796	238,152	218,366	240,648

HOJA DE REGISTRO DE NUMERO DE COLOCACIONES DE CRÉDITOS CONSUMO AÑO 2015

Empresas	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Mibanco	159,037	159,952	574,339	574,339	569,285	568,317	567,890	574,387	576,159	586,092	593,382	603,876
Crediscotia Financiera	1,204,478	1,222,411	1,239,833	1,258,530	1,274,730	1,287,806	1,301,432	1,319,236	1,326,079	1,343,303	1,379,491	1,393,723
Financiera Edyficar	412,679	421,013										
Financiera Confianza	178,414	181,528	182,463	184,351	186,313	186,706	187,093	189,995	194,846	198,460	202,394	204,007
	1,795,571	1,824,952	1,422,296	1,442,881	1,461,043	1,474,513	1,488,525	1,509,230	1,520,925	1,541,763		
CMAC Arequipa	578,487	580,603	583,988	584,880	587,646	588,666	583,403	592,224	600,007	607,645	582,569	584,043
CMAC Sullana	360,146	364,611	367,870	369,946	372,847	373,472	374,608	456,128	377,691	379,479	336,885	339,167
CMAC Cusco	265,983	267,648	272,005	272,910	274,608	275,819	278,209	283,441	288,562	292,581	236,277	240,754
CMAC Tacna	94,468	95,734	96,618	97,243	103,201	93,817	93,479	94,094	102,882	96,519	101,601	102,142
CMAC Piura	84,535	82,853	82,265	82,903	82,767	84,860	86,490	87,259	88,190	89,652	90,532	89,555
	1,383,619	1,391,450	1,402,746	1,407,881	1,421,069	1,416,634	1,416,190	1,513,146	1,457,331	1,465,877		
CRAC Los Andes	19,472	18,918	18,089	17,395	6,662	16,882	16,190	16,091	15,728	15,588	15,608	15,453
CRAC Credinka	63,723	63,471	63,475	63,877	1,844	67,150	68,152	69,314				
	83,195	82,389	81,564	81,272	8,506	84,032	84,343	85,405	15,728	15,588	15,607.78	15,453.35
EDPYME Raiz	118,880	117,732	116,699	116,308	116,937	115,632	114,771	116,032	120,604	119,573	127,408	131,482
EDPYME Inversiones La Cruz	73,586	75,210	77,073	78,693	79,780	80,631	79,267	80,613	81,979	83,808	85,956	83,731
EDPYME Marcimex	33,480	33,279	29,411	26,569	25,885	23,757	24,040	24,832	28,462	27,669	25,360	30,786
EDPYME Acceso Crediticio	10,614	13,509	13,123	12,425	18,055	16,019	14,192	14,589	20,950	21,736	21,608	21,345
EDPYME Solidaridad	3,812	3,790	3,973	4,319	4,504	4,586	4,743	4,925	5,273	5,397	5,578	5,964
	240,372	243,521	240,279	238,315	245,162	240,624	237,013	240,990	257,267	258,183	265,911.16	273,308.69

HOJA DE REGISTRO DE NÚMERO DE DEUDORES DE CONSUMO REGIÓN PUNO – 2013

Empresas	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Mibanco	41,922	41,432	40,403	39,581	38,870	37,889	37,119	36,427	35,924	35,067	34,563	33,664
Crediscotia Financiera	571,859	571,384	571,566	572,943	575,374	574,094	576,902	577,760	577,608	576,763	577,614	584,320
Financiera Edyficar	92,769	96,515	100,681	104,073	107,706	111,054	113,642	116,397	119,181	122,752	125,591	128,334
Financiera Confianza	25,487	26,337	27,488	28,297	28,413	28,836	28,913	29,496	29,963	30,310	30,456	30,246
	690,115	694,236	699,735	705,313	721,493	723,984	729,457	733,653	736,752	739,825	743,661	752,900
CMAC Arequipa	74,444	75,349	75,735	76,773	77,910	78,325	77,777	78,196	77,901	78,820	78,979	78,147
CMAC Cusco	18,058	18,028	18,240	18,245	18,338	18,336	18,375	18,502	18,526	18,680	18,783	18,862
CMAC Piura	29,374	29,159	29,201	28,871	28,527	27,477	26,594	26,765	27,131	27,360	27,429	26,563
CMAC Sullana	41,418	41,775	41,528	41,941	42,750	43,307	43,710	44,873	45,675	46,742	46,483	46,627
CMAC Tacna	10,195	10,129	10,064	9,972	9,945	9,879	9,737	9,685	9,657	9,688	9,760	9,621
	173,489	174,440	174,768	175,802	177,470	177,324	176,193	178,021	178,890	181,290	181,434	179,820
CRAC Los Andes	2,068	2,100	2,141	2,180	2,256	2,278	2,293	2,326	2,377	2,425	2,453	2,473
CRAC Nuestra Gente	9,410	9,318	9,539	10,015	1,926	1,931	1,912	1,905	1,909	1,937	1,951	1,967
CRAC Credinka	6,067	6,077	6,100	6,216	15,249	15,502	15,137	15,275	15,081	15,151	15,060	14,803
	17,545	17,495	17,780	18,411	19,431	19,711	19,342	19,506	19,367	19,513	19,464	19,243
EDPYME Acceso Crediticio	3,167	2768	2,731	2,814	3,013	3,175	3,171	3,233	3,138	2,507	2,817	2,498
EDPYME Nueva Vision	4,410	4472	4,364	4,430	4,477	4,466	4,467	4,475	4,428	27,191	26,178	31219
EDPYME Marcimex	32,636	34372	26,515	24,675	25,285	23,693	24,280	24,801	25,092	38,474	37,856	39662
EDPYME Raíz	31,417	31939	32,948	33,946	34,922	35,658	36,139	36,841	37,140	3,051	3,160	2874
EDPYME Solidaridad	3,243	3286	3,342	3,302	3,362	3,401	3,349	3,394	3,209	160	161	163
EDPYME Inversiones La Cruz	37,301	38729	38,589	38,999	38,956	39,775	38,597	39,970	41,327			
	112,174	115,566	108,489	108,166	110,015	110,168	110,003	112,714	114,334	71,383	70,172	76,416

HOJA DE REGISTRO DE NÚMERO DE DEUDORES DE CRÉDITOS DE CONSUMO REGIÓN PUNO – 2014

Empresas	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Mibanco	33,326	32,675	32,434	31,637	31,246	30,805	30,039	29,265	28,583	28,162	27,767	27,344
Crediscotia Financiera	581,728	579,851	579,585	579,493	581,387	581,649	578,946	574,855	569,591	564,974	563,882	568,250
Financiera Edyficar	129,540	132,017	135,620	138,618	141,324	144,169	146,339	149,829	153,376	157,377	160,859	164,149
Financiera Confianza	40,620	40,734	40,720	40,433	40,331	40,000	39,329	39,120	38,552	38,016	37,662	37,128
	751,888	752,602	755,925	758,544	763,042	765,818	764,614	763,804	761,519	760,367	762,403	769,527
CMAC Arequipa	78,822	79,711	80,082	80,621	81,140	80,911	80,814	81,396	80,811	81,054	80,101	78,946
CMAC Cusco	18,829	18,946	19,223	19,315	19,535	19,695	19,913	20,157	20,355	20,600	20,764	20,734
CMAC Piura	26,556	26,841	27,123	27,497	27,915	28,383	28,942	29,596	30,344	31,187	32,125	33,158
CMAC Sullana	47,122	47,904	48,255	49,150	49,627	50,163	50,752	51,396	52,094	52,842	53,640	54,488
CMAC Tacna	9,631	9,719	9,710	9,618	9,544	9,475	9,411	9,352	9,298	9,250	9,207	9,169
	180,960	183,121	184,393	186,201	208,306	212,814	212,879	214,531	219,292	223,327	222,874	162,437
CRAC Los Andes	2531	2616	2667	2700	2668	2634	2590	2594	2556	2544	2589	2586
CRAC Nuestra Gente	6549	6550	6575	6495	6455	6538	6536	6557	6614	6633	6564	6450
CRAC Credinka												
	9,080	9,166	9,242	9,195	9,123	9,172	9,126	9,151	9,170	9,177	9,153	9,036
EDPYME Acceso Crediticio	2,259	2,237	2,023	1,944	1,992	1,939	1,858	1,891	1,883	1,443	1,450	1,406
EDPYME Marcimex	33,816	33,095	33,370	33,039	34,449	31,952	31,776	31,343	28,912	28,194	28,236	26,988
EDPYME Raíz	39,948	40,038	40,193	40,404	41,040	40,625	40,478	40,387	39,701	39,177	38,651	38,214
EDPYME Solidaridad	2,741	2,656	2,596	2,505	2,427	2,331	2,247	2,137	2,060	1,969	1,972	1,976
	78,764.00	78,026.00	78,182.00	77,892.00	79,908.00	76,847.00	76,359	75,758	72,556	70,783	70,309	68,584

HOJA DE REGISTRO DE NÚMERO DE DEUDORES DE CONSUMO REGIÓN PUNO - 2015

Empresas	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Mibanco	26,897	26,961	195,958	197,086	198,052	199,217	200,012	201,721	200,239	204,294	207,082	210,300
Crediscotia Financiera	560,180	552,539	545,959	540,193	539,163	537,200	533,305	531,193	528,157	530,824	534,248	534,248
Financiera Edyficar	166,188	168,522										
Financiera Confianza	37,252	37,579	38,178	38,810	39,492	40,067	40,488	41,286	42,283	43,479	44,417	44,417
CMAC Arequipa	763,620	758,640	584,137	579,003	578,655	577,267	573,793	572,479	570,440	574,303	578,665	578,665
CMAC Cusco	78,783	78,891	79,459	79,659	79,115	80,674	79,390	80,287	81,707	83,075	84,206	84,714
CMAC Piura	20,630	20,660	20,913	21,011	9,515	21,325	21,334	21,487	21,661	21,819	21,978	22,022
CMAC Sullana	27,020	27,219	27,634	27,993	26,653	27,916	27,528	27,679	28,030	28,223	28,280	27,874
CMAC Tacna	54,387	55,644	57,446	58,714	60,288	61,921	62,969	64,756	66,281	67,759	68,697	68,876
CRAC Los Andes	8,910	8,839	8,852	8,893	8,929	9,039	9,068	9,193	9,350	9,329	9,369	9,347
CRAC Credinka	189,730	191,253	194,304	196,270	184,500	200,875	200,289	203,402	207,029	210,205	212,530	212,833
EDPYME Acceso Crediticio	2594	2556	2552	2512	2534	2521	2465	2465	2434	2440	2456	2479
EDPYME Marcimex	6419	6430	6449	6492	6536	6541	6552	6578				
EDPYME Raíz	9013	8986	9001	9004	9070	9062	9017	9043	2434	2440	2,456.00	2,479.00
EDPYME Solidaridad	1,418	1,407	1,458	1,389	1,567	1,543	1,380	1,615	2,657	2,776	2,822	2,916
	27,882	29,071	27,502	25,233	0	22,135	22,356	21,794	23,475	22,413	19,936	21,725
	37,663	37,264	37,264	37,192	37,085	36,825	36,745	36,833	37,113	36,807	36,535	36,493
	1,954	1,927	2,017	2,111	2,159	2,226	2,344	2,444	2,562	2,634	2,669	2,793
	68,917	69,669	68,241	65,925	40,811	62,729	62,825	62,686	65,807	64,630	61,962	63,927

HOJA DE REGISTRO DEMOROSIDAD POR TIPO DE CRÉDITO CONSUMO (En porcentaje - 2013)

Empresas	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Mibanco	2.19	2.21	2.23	2.34	2.51	2.61	2.70	2.89	3.14	2.93	2.93	2.57
Crediscotia Financiera	4.18	4.02	4.03	3.99	4.17	4.07	3.97	3.99	3.94	3.97	4.28	4.87
Financiera Edyficar	2.70	2.58	2.53	2.42	2.38	2.44	2.39	2.39	2.44	2.35	2.23	2.35
Financiera Confianza	0.76	0.67	0.71	0.65	0.95	1.09	1.03	0.98	0.99	0.90	0.91	0.86
	2.55	2.43	2.43	2.36	2.50	2.54	2.46	2.46	2.46	2.41	2.47	2.70
CRAC Los Andes	3.50	3.49	3.35	3.11	2.90	2.95	3.11	2.95	3.18	3.11	3.31	2.76
CRAC Nuestra Gente	2.20	2.38	1.93	1.62								
CRAC Credinka	4.03	4.11	3.59	3.66	3.46	3.44	3.42	3.16	3.19	2.77	2.44	2.28
	3.25	3.33	2.96	2.80	3.18	3.19	3.26	3.05	3.18	2.94	2.87	2.52
CMAC Arequipa	2.14	2.17	2.05	2.14	2.25	2.10	2.44	2.66	2.64	2.67	2.45	2.26
CMAC Cusco	1.55	1.53	1.57	1.59	1.62	1.54	1.58	1.54	1.61	1.58	1.57	1.36
CMAC Piura	6.80	6.79	7.30	6.33	5.81	5.15	4.53	4.01	4.05	3.58	3.13	3.25
CMAC Sullana	1.71	1.86	1.64	1.75	2.26	1.94	2.29	2.57	2.61	2.88	1.28	1.67
CMAC Tacna	2.03	2.06	2.01	2.07	2.12	2.04	2.11	2.16	2.34	2.14	2.17	1.89
	2.85	2.88	2.92	2.77	2.81	2.55	2.59	2.58	2.65	2.57	2.12	2.09
EDPYME Acceso Crediticio	18.75	11.89	9.32	12.24	14.90	17.88	19.87	19.29	17.02	14.90	5.86	12.43
EDPYME Nueva Visión	2.84	2.91	2.97	4.42	2.06	2.77	3.44	3.37	3.72	-	-	-
EDPYME Marcimex	4.36	5.28	8.71	6.56	7.23	7.72	7.08	6.86	6.67	5.36	4.36	3.84
EDPYME Raiz	3.27	3.28	3.37	3.35	3.42	3.42	3.30	3.28	3.25	3.31	3.27	3.32
EDPYME Solidaridad	2.17	2.74	3.11	3.74	4.52	5.21	4.68	4.99	2.04	2.18	1.61	1.91
EDPYME Inversiones La Cruz	2.82	4.05	4.58	4.80	7.23	6.49	7.20	5.92	7.27	6.14	6.56	7.39
	5.70	5.02	5.34	5.85	6.56	7.25	7.59	7.29	6.66	5.31	3.61	4.82

HOJA DE REGISTRO DEMOROSIDAD POR TIPO DE CRÉDITO CONSUMO (En porcentaje - 2014)

Empresas	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Mibanco	2.82	2.72	2.53	2.92	3.02	3.51	3.62	3.45	3.18	3.38	3.43	3.72
Crediscotia Financiera	5.51	5.71	5.68	5.45	5.60	5.75	5.84	5.97	5.84	5.54	5.21	4.92
Financiera Edyficar	2.31	2.34	2.40	2.36	2.34	2.44	2.45	2.46	2.54	2.45	2.41	2.52
Financiera Confianza	0.97	1.08	1.24	1.38	1.46	1.70	1.70	1.88	1.78	1.69	1.50	1.36
	2.93	3.04	3.11	3.07	3.14	3.30	3.33	3.44	3.39	3.22	3.04	2.93
CRAC Los Andes	3.00	3.17	3.74	4.17	4.61	5.54	5.58	5.98	6.15	6.72	6.15	6.33
CRAC Credinka	2.19	2.28	2.42	2.38	2.53	2.64	2.75	2.76	2.70	2.42	2.35	2.11
	2.60	2.73	3.08	3.28	3.57	4.09	4.16	4.37	4.42	4.57	4.25	4.22
CMAC Arequipa	2.46	2.56	2.54	2.64	2.82	2.61	2.76	2.92	2.76	2.68	2.33	1.93
CMAC Cusco	1.33	1.32	1.39	1.47	1.52	1.45	1.51	1.55	1.68	1.67	1.65	1.39
CMAC Piura	3.13	3.06	3.14	3.21	3.38	3.34	3.56	3.50	3.49	3.40	3.36	3.45
CMAC Sullana	2.47	2.29	2.18	2.23	2.83	2.41	2.71	2.13	1.94	1.84	1.57	1.49
CMAC Tacna	2.01	2.10	2.30	2.28	2.42	2.54	2.52	2.68	2.74	2.88	3.06	1.77
	2.28	2.27	2.31	2.37	2.59	2.47	2.61	2.56	2.52	2.49	2.39	2.00
EDPYME Acceso Crediticio	15.27	10.70	1.80	2.50	5.90	6.48	3.21	3.51	2.41	3.58	3.01	1.59
EDPYME Marcmex	3.99	4.85	6.68	8.42	9.73	11.67	11.93	11.43	12.13	11.82	9.84	9.42
EDPYME Raiz	3.29	3.39	3.57	3.64	3.75	3.48	3.62	3.82	3.85	3.83	3.79	3.79
EDPYME Solidaridad	3.37	3.57	4.80	6.06	6.83	8.17	9.05	7.54	6.54	4.51	4.87	5.62
EDPYME Inversiones La Cruz	6.89	5.80	7.82	4.63	4.37	4.46	2.36	1.95	2.23	1.73	2.91	2.10
	6.56	5.66	4.93	5.05	6.11	6.85	6.03	5.65	5.43	5.09	4.88	4.50

DE REGISTRO DEMOROSIDAD POR TIPO DE CRÉDITO CONSUMO (En porcentaje - 2015)

Empresas	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Mibanco	3.77	3.95	3.01	3.06	3.20	3.26	3.24	3.15	2.15	2.15	2.02	1.99
Crediscotia Financiera	5.02	4.39	4.10	4.17	4.29	4.41	4.51	4.49	4.34	4.35	4.32	4.33
Financiera Edyficar	2.46	2.46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiera Confianza	1.56	1.47	1.35	1.42	1.39	1.48	1.38	1.37	1.18	1.14	3.95	1.10
	3.01	2.77	2.73	2.80	2.84	2.95	2.95	2.93	2.76	2.75	4.14	2.72
CRAC Los Andes	7.61	7.48	7.36	6.31	7.06	7.38	4.65	5.11	6.07	5.82	6.12	6.34
CRAC Credinka	2.03	1.81	1.77	1.82	1.57	1.23	1.33	1.39	0	0	0	0
	4.82	4.64	4.57	4.06	4.31	4.31	2.99	3.25	6.07	5.82	6.12	6.34
CMAC Arequipa	2.07	2.18	2.24	2.29	2.51	2.44	1.72	1.91	2.05	2.21	2.33	2.41
CMAC Cusco	1.45	1.47	1.54	1.56	1.61	1.53	1.61	1.64	1.69	1.71	1.69	1.55
CMAC Piura	3.31	3.08	3.15	3.18	3.20	3.75	4.11	3.90	3.60	3.78	4.40	4.38
CMAC Sullana	1.67	1.60	1.66	1.64	1.90	1.53	2.02	2.18	1.97	2.27	2.40	2.53
CMAC Tacna	2.07	2.19	2.38	2.55	2.85	2.92	3.00	3.16	3.25	3.20	3.13	2.67
	2.11	2.10	2.19	2.24	2.41	2.43	2.49	2.56	2.51	2.63	2.79	2.71
EDPYME Acceso Credificio	1.62	0.19	0.39	0.47	1.24	2.60	2.14	1.92	1.08	1.66	2.513	2.86
EDPYME Marcimex	9.27	8.76	10.28	12.63	14.54	13.80	11.88	10.52	8.99	8.70	7.812	7.21
EDPYME Raiz	3.73	3.67	3.72	3.91	4.03	4.02	4.01	3.88	3.75	3.71	3.478	3.34
EDPYME Solidaridad	5.96	6.20	6.11	5.92	4.10	4.05	4.22	3.69	3.55	3.70	2.439	2.47
EDPYME Inver.	4.28	2.76	3.95	3.68	2.48	2.42	3.07	2.43	1.85	3.41	3.374	1.87
	4.97	4.32	4.89	5.32	5.28	5.38	5.06	4.49	3.84	4.24	3.92	3.55

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



ARTÍCULO CIENTÍFICO

**ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD DE CRÉDITOS CONVENIO DE LA CAJA RURAL
DE AHORRO Y CRÉDITO LOSANDES S. A. Y CRÉDITOS CONSUMO
OFERTADOS POR INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS QUE OPERAN EN LA
REGIÓN DE PUNO PERIODO: 2013 - 2015**

AUTORA:

ROSSMERY LIGUE CATI

REVISADO POR:



.....
Dra. Miriam Serezade HANCCO GOMEZ:

Sud – Coordinadora de investigación E.P. Administración



.....
M.Sc. German Jorge MOLINACABALA

Director

PUNO – PERÙ

2018

**ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD DE CRÉDITOS CONVENIO DE LA CAJA RURAL
DE AHORRO Y CRÉDITO LOSANDES S. A. Y CRÉDITOS CONSUMO
OFERTADOS POR INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS QUE OPERAN EN LA
REGIÓN DE PUNO PERIODO: 2013 - 2015**

**ANALYSIS OF THE DELINQUENCY OF THE CREDITS AGREEMENT OF THE
RURAL SAVINGS AND CREDIT BANK THE ANDES S.A. AND CREDITS
CONSUMPTION OFFERED BY MICROFINANCE INSTITUTIONS THAT OPERATE IN
THE REGION OF PUNO PERIOD: 2013 - 2015.**

ROSSMERY LIGUE CATI

ross.ligue@gmail.com

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO

Facultad de Ciencias Contables y Administrativas

ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN

RESUMEN

El objetivo del trabajo fue analizar el comportamiento de la morosidad de créditos convenio en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S. A. y los créditos consumo ofertados por instituciones microfinancieras que operan en la Región de Puno. Es una investigación cuantitativa de tipo descriptiva longitudinal analítica no experimental. La muestra comprende del conjunto de colocaciones de crédito tipo convenio de 25,782 créditos, de la Caja Los Andes y los créditos tipo consumo colocados 77,019,727, de la región de Puno por empresas microfinancieras. La muestra coincide con la población y por lo tanto es de carácter censal. Los resultados de la entidad Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S. A. presenta una débil estructura crediticia en el producto de créditos consumo y convenio. Porque el incremento en los niveles de morosidad y el aumento de la cartera pesada ha estado acompañado por la mayor necesidad de constitución de provisiones por incobrabilidad de créditos consumo. Mientras que en las instituciones microfinancieras de la Región de Puno presentan un incremento del índice de morosidad en los periodos 2014 y 2015 a diciembre del 2013.

Palabras Clave: morosidad, aprovisionamiento, gestión de cartera, microfinancieras, Cajas Rurales.

ABSTRACT

The objective of the work was to analyze the behavior of the delinquency of the credit's agreement in the Rural Savings and Credit of the Andes S.A. and in the consumer loans of the microfinance institutions that operate in the Puno Region. It is a quantitative research, descriptive longitudinal non-experimental analytical type. The organization includes the set of loans of credit agreement of 25,782 credits, the Caja de los Andes and consumer loans placed 77,019,727, in the region of Puno by microfinance companies; that is to say, the sample coincides with the population and therefore is of census character. The results of the entity Caja Rural de Ahorro y Credito Los Andes S.A. presents a weak structure in the product of consumer credit and agreement. The increase in delinquency levels and the increase in the portfolio have been accompanied by the greater need to establish provisions for un collectability of consumer loans. The microfinance institutions of the Puno region show an increase in the delinquency rate in the periods 2014 and 2015 to December 2013.

Keywords: delinquency, provisioning, portfolio management, microfinancing, Rural SavingsBanks.

INTRODUCCIÓN

Las instituciones microfinancieras se encuentra expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones, el mismo que comprende el riesgo de pérdida ante movimientos adversos de variables tales como la tasa de interés y el tipo de cambio. La minuciosa compilación de datos e información han hecho posible entender que no existe una teoría que se cumpla a cabalidad respecto al análisis de los determinantes de la morosidad, pero sí un conjunto de estudios e investigaciones respaldadas y contrastadas con evidencia empírica.

En líneas generales, las diferencias en la calidad de la cartera entre las Instituciones Financieras y Microfinancieras redundan en aspectos tecnológicos, definidos por variables que los modelos estimados no incorporan. La fase de admisión del riesgo es un proceso fundamental que impacta en la morosidad de las entidades.

Las herramientas de las matrices de seguimiento del riesgo son mucho más sofisticadas en las grandes instituciones, quienes invierten una mayor suma en la implementación

de dichos mecanismos, los cuales son casi inexistentes en las Cajas Municipales, Cajas Rurales y Edpymes. Es por ello que en las Instituciones Microfinancieras muchas veces se asume una porción de riesgo mayor a la que se puede soportar.

Según el autor Puémape los riesgos en el sector financiero se dividen en “riesgos del negocio” y el riesgo financiero:

Lo riesgos del negocio son los que generan por el producto de la actividad que realizan estas entidades, tales como riesgo de mercado, riesgo operativo, las operaciones bancarias, los fraudes, la falta de control de procedimiento, los problemas ocasionados por las causas extremas.

Los riesgos financieros son aquellos que afectan, por ejemplo, si se tiene una hipoteca, se comparte el riesgo con el dueño de la casa, se fija una cuota inicial mientras se le presta dinero, estos riesgos que se miden si se quiera asumir o no, entre estos están riesgo crediticio, el cual es más fácil medir, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado. Según Puemape el riesgo crediticio es el factor más importante que se mide es la frecuencia esperado de no pago, si se trata de identificar las características de un deudor con un patrón de comportamiento, se debe tener base de datos lo suficientemente grande como para establecer los diferentes patrones de comportamiento que existan en un mercado, no una base de datos de unos clientes, si no del universo del mercado que se maneja como cartera donde se utiliza para denominar las inversiones de las instituciones financieras en general, cartera de créditos es parte del activo constituido todos los documentos en la cartera. Estas se utilizan para el control y conocer la situación crediticia de la institución y la cartera vencida son créditos que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento.(Puémape, 2013).

Según el autor Aching los grupos de préstamos son: prestamos consumo y de inversion. Los prestamos consumo son para economías domésticas de bienes de consumo, es decir para consumo privado; y, dos el de inversión o capital productivo para fábricas, maquinaria o medios de transporte público. Las economías nacionales requieren capital productivo, a tasas de interés de inversión que permitan aumentar y desarrollar el aparato productivo (MYPES). Los capitales deberían estar presentes donde son necesarios. (Aching G., 2006).

Según el autor Guillen Uyen J. La morosidad representa uno de los principales factores que explican las crisis financieras. Una institución que empieza un deterioro de su portafolio de créditos ve perjudicada su rentabilidad al aumentar la proporción de créditos con intereses no pagados, además de generarse una ruptura en la rotación de fondos el problema en la rentabilidad se profundiza al incrementar sus provisiones por los créditos impagados lo que repercute inmediatamente en las utilidades de la empresa

los factores internos están relacionados a la política de otorgamiento de créditos, seguidos por los de eficiencia productiva y finalmente los de conducta tomadora de riesgos el indicador que se considera apropiado y fácil de calcular e interpretar (Guillen U.J.2002).

Según los autores Aguilar y Camargo; la morosidad “es un hecho inesperado dentro de una empresa que repercute en las expectativas de cobranza, dejando sin entradas de dinero a la empresa, lo que disminuye la liquidez y la capacidad de afrontar obligaciones de pago, provocando así situaciones de insolvencia en la empresa acreedora”. En función a lo señalado, los efectos de la morosidad son perjudiciales en diferentes niveles de la empresa y se prolonga en muchos casos en el tiempo. La falta de pago de los compromisos asumidos, generan mora y con ello perjuicios en todo el sistema de los acreedores (Aguilar & Camargo, 2002).

MATERIALES Y METODOS

La investigación es cuantitativa según el autor Hernández R., Fernandez C., Baptista P. sostiene que se usa la recolección de datos para probar hipótesis, con bases en la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer patrones de comportamiento y probar teorías. El diseño de investigación fue descriptivo no experimental, longitudinal. Se utilizó, los métodos analítico – sintético, inductivo; se analizó el comportamiento particular de dos tipos de crédito, en relación a un período determinado y un conjunto específico de instituciones microfinancieras. La población está conformada por el conjunto de créditos consumo otorgados bajo convenio de la Caja los Andes y el conjunto de los créditos consumo colocados por las empresas microfinancieras en la región de Puno (Hernández R., Fernandez C., Baptista P., 2010)

RESULTADOS

De acuerdo al estudio realizado, los resultados del comportamiento de la morosidad de créditos convenio en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes S. A. y de los créditos consumo ofertados por instituciones microfinancieras que operan en la Región de Puno: 2013- 2015.

Respecto a la variable Cartera de Créditos Convenio, según los resultados se tiene el porcentaje de respuestas:

Tabla N°1 COMPORTAMIENTO DE LOS CRÉDITOS CONVENIO DEL 2013 AL 2015

PERIODOS		2013	2014	2015
SALDO DE CARTERA	DE	151,438,805	143,299,627	91,551,271
		5.37%		36.11%
NUMERO DE DEUDORES	DE	10268	9455	6059
		8.13%		33.96%
MONTO DESEMBOLSADO		8,989,293	2,109,454	1,173,875
		76.53%		44.35%

Fuente: CRAC – LASA

La tabla N°1, nos muestra Saldo de Cartera del 2013 al 2015 una disminución del 5.37 %, y el Número de Deudores en 8.13%. y con respecto al 2013. De acuerdo a lo señalado al inicio la disminución se debe a la competencia del mercado financiero donde se ofrece mejores tasas de interés, facilidades de adquirir créditos convenio, etc. En cuanto al monto desembolsado en 2014 presenta una disminución de 76.53% más del 50% esto se debe principalmente a que la Caja ha dejado de colocar en 3 de sus 5 oficinas especiales donde se otorgan créditos de tipo consumo otorgado bajo convenio; Sin embargo en el año 2015 el Saldo de Cartera presenta una disminución del 36.11% y el número de deudores con porcentaje de 33.96%, Este último se debe a que la Caja deja de colocar en todas sus oficinas esto forma parte de la reestructuración para la mejora o cierre del producto. En el 2015 el Monto Desembolsado presenta un porcentaje de 44.35% menos del 50% de desembolso esto se debe a que la Caja busca mejorar la cartera y adsorber los gastos y costos creando con convenio con los clientes internos (colaboradores de la CRAC Los Andes) en todas sus 20 oficinas especiales 1 oficina corporativa en Puno. Por apertura 9 oficinas especiales.

Respecto a la variable de morosidad de créditos convenio en la Caja Rural de Ahorro y Crédito los Andes, según los resultados se tienen el promedio de respuestas:

Tabla N°2 COMPORTAMIENTO DE LA MOROSIDAD DE LOS CRÉDITOS CONVENIO DEL 2013 AL 2015

PERIODOS		2013	2014	2015
SALDO DE CARTERA MORA	DE EN	5,164,468	9,170,776	6,419,217
		77.57%		30.00%
ÍNDICE DE MORA		41.00%	79.22%	102.54%

Fuente: CRAC - LASA

La tabla N°2, nos muestra el Saldo de Cartera en mora del en 2014 un incremento de 77.57% más del 50% con respecto del 2013, y el Índice de Mora en un 38.22% los

indicadores financieros de Caja Los Andes continúan deteriorándose. En tal sentido. La ratio de morosidad (cartera atrasada sobre colocaciones brutas) se incrementa entre semestres, indicador que al incorporarle la cartera refinanciada (cartera de alto riesgo). No obstante, se prevé que la cartera siga deteriorándose en lo queda del 2015 por lo que se esperaría la constitución de la nueva metodología y políticas crediticias. En el 2015 el saldo de cartera presenta una disminución de 30.00% y el índice de mora en 23.32% con respecto al año 2014, situación que se debe a la captación de créditos de clientes internos (colaboradores de Caja los Andes).

En relación a la variable de cartera de crédito consumo y la morosidad de las Instituciones Microfinancieras, según los resultados se tienen el promedio de respuestas; según del desarrollo del objetivo y el análisis realizado Se refleja en porcentajes el número de colocaciones, deudores y la morosidad.

Tabla N°3. NUMERO DE DEUDORES DE CRÉDITOS CONSUMO DE LA REGIÓN DE PUNO POR TIPO DE INSTITUCIÓN FINANCIERA DEL 2013 AL 2015

Periodos	2013	Participación	2014	Participación	2015	Participación
Bancos	452,871	3.57%	363,283	2.80%	2067819	16.00%
Participación			0.77%		13.2%	
Financieras	8,671,124	68.28%	9,130,053	70.46%	7289667	56.40%
Participación			2.18%		14.06	
Cajas Municipales	2,128,941	16.76%	2,411,135	18.61%	2403220	18.60%
Participación			1.85%		0.01%	
Cajas Rurales	226,808	1.79%	109,791	11.63%	81126	0.63%
Participación			9.84%		11.00%	
EDPYMES	1,219,600	9.60%	944052	7.29%	1081860	8.37
Participación			2.31%		1.08 %	
TOTAL	12,699,344	100%	12,958,314	100%	12,923,692	100%

Fuente: SBS- <http://www.sbs.gob.pe/>

En la tabla N°3, expresa los resultados del número de deudores presenta una disminución de 0.77% al cierre del 2014. Por otro la se incrementó de 13.2% al cierre

del 2015 en Bancos. Cabe indicar que las cifras al cierre de 2015 que presentamos a continuación, reflejan la nueva posición de Mibanco luego de la absorción de los activos, pasivos y patrimonio de Financiera Edyficar.

En este sentido, a diciembre de 2015, el número de deudores de Mibanco ascendieron a un 1,704530 millón, nivel explicado principalmente por la integración con Financiera Edyficar. Con relación a las Entidades Financieras, las mismas registraron número de deudores una disminución de 14.06 % diciembre del 2014 a diciembre del 2015. Debido principalmente a la integración de Financiera Edyficar a la Banca Múltiple. Por el lado de Caja Municipales el número de deudores alcanzaron una ligera disminución del 0.01% del diciembre del 2014 al 2015. Mientras por el lado de las Cajas Rurales el número de deudores se incrementó a una tasa mayor a la registrada al cierre del ejercicio 2014 y una disminución al cierre del ejercicio 2015, según se detalla en la tabla 3. En el caso de las EDPYMES muestran una ligera disminución en el número de deudores de 2.31% con respecto al ejercicio 2013, así mismo al cierre del 2014 con una tasa de 1.08% a diciembre del 2015.

Tabla N°4. NUMERO DE COLOCACIONES DE CRÉDITOS CONSUMO POR TIPO DE INSTITUCIÓN FINANCIERA DEL 2013 AL 2015

Periodos	2013	Participación	2014	Participación	2015	Participación
Bancos	1918945.59783	5.36%	2004688.43165	4.83%	6107055.35979	13.46%
Participación			0.53%		8.63	
Financieras	14327608.36501	40.04%	19090587.18662	46.01%	18661313.49542	41.12%
Participación			5.97		4.89	
Cajas Municipales	15600075.06985	43.60%	16466457.72507	39.68%	16979466.01496	37.41%
Participación			3.92		2.27	
Cajas Rurales	1026795.1488	2.87%	1026795.1488	2.47%	653082.99896	1.44%
Participación			0.4		1.03	
EDPYMES	2906863.46656	8.12%	2906863.46656	7.01%	2980945.80738	6.57%
Participación			1.11		0.44	
TOTAL		100%		100%		100%

Fuente: SBS- <http://www.sbs.gob.pe/>

En la tabla N°4, nos muestra el ranking de colocaciones, en los últimos 12 meses del 2014 la banca (Mibanco), redujo ligeramente de 0.53%, así mismo al cierre del ejercicio 2015 se muestra un alto crecimiento de 8.63%, pues el efecto de expansión del número de colocaciones se debe a la adquisición de la Institución Financiera Edyficar. En caso de

Financieras, las colocaciones alcanzaron al cierre del ejercicio de 2014, un crecimiento de 5.97%. Cabe señalar que dichos cambios incluyen la conversión de Edpyme Nueva Visión a Entidad Financiera en 2013 y la fusión por adsorción de CRAC nuestra gente con Financiera Confianza y una disminución de 6.89% respecto al periodo del 2015 debido a la segregación de Financiera Edificar. Las colocaciones en las Cajas Municipales presentan una continua reducción del 3.92% al cierre del 2014 y 2015 con un 2.27%. Las Cajas Rurales muestran una ligera disminución en los últimos periodos de 0.4% a diciembre del 2014 y 1.03% al cierre del ejercicio del 2015. Por el lado de las Edpymes, las colocaciones presentan una disminución en los periodos de 2014 con un 1.11%, 2015 en un 0.44% al cierre del ejercicio.

Tabla N°5. MOROSIDAD PROMEDIO DE CRÉDITOS CONSUMO POR TIPO DE INSTITUCIÓN FINANCIERA DEL 2013 AL 2015

Periodos		2013	2014	2015
Instituciones Financieras				
Bancos	Mibanco	2.61	3.19	2.91
Financieras	Crediscotia Financiera	4.13	5.58	4.40
	Edyficar	2.43	2.42	0.41
	Confianza	0.88	1.48	1.57
Total		2.48	3.16	2.13
Cajas Municipales	Arequipa	2.33	2.58	2.18
	Cusco	1.55	1.49	1.58
	Piura	5.06	3.34	4.07
	Sullana	2.04	2.17	1.88
	Tacna	2.09	2.44	2.64
Total		2.61	2.40	2.47
Cajas Rurales	Los Andes	3.14	5.10	6.25
	Nuestra Gente	0.68	-	-
	Credinka	3.30	2.46	1.08
Total		2.37	3.78	3.67
EDPYMES	Acceso Crediticio	14.53	5.00	1.56
	Nueva Visión	2.37	-	-
	Marcimex	6.17	9.33	10.37
	Raíz	3.32	3.65	3.77
	Solidaridad	3.24	5.91	4.37
	Inversiones La Cruz	5.87	3.94	2.96
Total		5.92	5.57	4.61

Fuente: SBS- <http://www.sbs.gob.pe/>

La ratio de cartera morosa como proporción de las colocaciones brutas de las instituciones microfinancieras de la Región de Puno aumentó en los últimos años, particularmente en los créditos de consumo presentan un incremento del índice de morosidad en los periodos 2014 y 2015.

En la tabla N°5, presenta información con relación al promedio de morosidad de créditos consumo, se observó en los periodos 2013, 2014 y 2015. El promedio más alto de morosidad en el periodo 2014 con 3.19 en promedio registrados; la situación en las Instituciones Financieras es más crítica, toda vez que la mora es más alta en el periodo 2014 con un promedio de 3.16. Disminuyendo en un promedio de 2.13 al cierre del ejercicio 2015, respectivamente, mientras que por el lado de las Caja Municipales se registró un ligero crecimiento al cierre de ejercicio 2015 con un promedio de 2.47 con respecto a los años anteriores. Las Cajas Rurales presentan un promedio de 3.78 al 2014. Este aumento considerable en los créditos consumo y las EDPYMES presentan un crecimiento agresivo en los últimos periodos con un promedio de 5.57 al cierre del ejercicio 2014.

DISCUSIÓN

La pequeñas y microempresarios impulsaron el crecimiento del sistema financiero, al cierre del 2014 se ha registrado un menor desempeño (con una disminución de 0.4% en el saldo de cartera, frente a un crecimiento de 22.5% en el periodo 2009-2013), principalmente por el riesgo asociado al segmento donde operan, por el impacto ocasionado por el menor dinamismo de la economía, por el deterioro de la capacidad de pago de los clientes, por una relativa sobreoferta crediticia principalmente en los procesos y políticas crediticias que han determinado el menor ritmo de crecimiento de esta cartera y un aumento en sus indicadores de morosidad. Según el autor Hurtas Pomalaya concluye en su Tesis titulada: "La Colocación de Créditos Mypes y la Relación con el nivel de Morosidad en el Sistema Bancario Peruano del 2010 al 2014" "En la presente tesis se ha podido verificar que dentro del sistema bancario en el segmento MYPE se dio un incremento considerable del ratio de morosidad en el período de Octubre del 2010 a Diciembre del 2014, este incremento del indicador de mora radicó en los procesos, metodologías y políticas crediticias bancarias del segmento las cuales influyeron significativamente en el aumento de la morosidad al mantener criterios de evaluación y metodologías inexactas que no se basaron en un análisis (Hurtas ., 2015). Asimismo Choquehuanca Calcina; Concluye es su Tesis titulada: "Análisis de las causas de morosidad para disminuir el riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Artesano CIAP -Puno 2010" quien llegó a la conclusión que debido al incumplimiento de la directiva y a la lenta recuperación de créditos, se encuentra con un alto nivel de morosidad el mismo que con lleva al riesgo crediticio sin embargo se concluye que con la realización de un adecuado análisis de crédito e restricta observación de la directiva, los niveles de riesgo crediticios disminuyen. Teniendo en cuenta los puntos precedentes, propone que en el proceso de incorporación del personal

se tenga especial cuidado en que el mismo reciba la capacitación adecuada y ponga énfasis en los reglamentos y otros instrumentos disponibles para evaluar las solicitudes de crédito y asegurar en adelante que el riesgo crediticio disminuyan (Choquehuanca C. R., 2011).

Las instituciones microfinancieras están dispuestas a crear y/o diversificar productos financieros como: créditos consumo, créditos convenio, etc. De esta manera el gasto de las familias se viene sustentando en parte por la toma de préstamos de consumo, los mismos que han avanzado a niveles de récord. Se ha registrado un alto crecimiento de estos créditos consumo y créditos convenio en las instituciones microfinancieras. Esto principalmente al convenio con diversas instituciones públicas y privada se concluye el sobreendeudamiento por ende el deterioro de la capacidad de pago de los clientes.

Según el autor Muñoz y Salazarlos; el crédito por convenio, es una modalidad de préstamo de consumo en la que un empleador establece un acuerdo con una institución financiera para que ésta conceda préstamos a sus empleados. Esta modalidad de crédito es percibida como de menor riesgo por parte de las entidades financieras, puesto que en el acuerdo se establece que el cobro de las cuotas del préstamo se efectúe a través del descuento directo en la planilla de remuneraciones. Sin embargo se concluye, que los clientes se sobre endeudan con mas de dos entidades financieras; el descuento no es eficiente ya que solo se descuenta el 50% del sueldo que percibe el empleado.

Las políticas, procesos de evaluación son menos observados, debido a que este tipo de crédito es de menor riesgo. Sin embargo el crecimiento en el número y la escala de operaciones de las instituciones microfinancieras no van acompañados de una eficiencia gestión de cartera por parte del promotor o analista de crédito; la incapacidad de administración de líneas de crédito; el desconocimiento de la información sobre los riesgos crediticios, en un contexto sobreendeudamiento. En cuanto al otorgamiento de créditos indiscriminadamente en donde no se evalúa los plazos, monto de endeudamiento. El desconocimiento de un análisis financiero se basa en la evaluación de los estados financieros y el entorno económico para diagnosticar la situación económico-financiera de una persona no jurídica o jurídica, y proponer las medidas más convenientes. Para ello se evalúa varios indicadores fundamentales, tales como las ratios financieras, el flujo de caja, las variables macroeconómicas y el mercado, (Muñoz & Salazar, 2013).

Según el autor Aching los préstamos, deben estar enfocados a la inversión, las economías nacionales requieren capital productivo, a tasas de interés de inversión que permitan aumentar y desarrollar el aparato productivo (MYPES). Los capitales deberían estar presentes donde son necesarios donde dinamicen la economía sin embargo se

llega a la conclusión de un menor desempeño del crecimiento y el desarrollo de las Mypes al cierre del 2014 ya que los préstamos fueron enfocados al consumo y no a la inversión.(Aching G., 2006).

BIBLIOGRAFÍA

Aching Guzman, C. (2006). *MATEMATICAS FINANCIERAS PARA LA TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES* . Lima : Adventure S.A.

- Aguilar , G., & Camargo, G. (2002). ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD EN LAS INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS (IMF) EN EL PERÚ. *Revista de Departamento de Economía Pontificia Universidad Catolica del Perú*, 76- 78.
- Choquehuanca Calcina, R. (2011). "Análisis de las causas de la morosidad para disminuir el riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Artesano CIAP - Puno2010". Puno: Tesis Escuela Profesional de Administración UNA-PUNO.
- Guillen Uyen, J. (2002). *Morosidad Crediticio y Tamaño: Un analisis de la Crisis Peruano*. Lima: Banco Central de Reservas del Perú.
- Hernández Sampieri, R., Fernandez Callado, C., & Del Pilar Baptista Lucio, M. (2010,2006,2003,). *METODOLOGIA DE LA INVESTIGACIÓN*. Mexico: McGRAW-HILL/ INTERAMERICANA EDITORES, S.A DE C.V.
- Huertas Pomalaya , D. L. (2015). *LA COLOCACIÓN DE LOSCRÉDITOS MyPES Y LA RELACIÓN CON EL NIVEL DE MOROCIDAD EN EL SISTEMA BANCARIO PERUANO DEL 2010 AL 2014*. PUNO: UNA.
- Muñoz, J., & Salazar , Ó. (2013). PRÉSTAMOS DE CONSUMO OTORGADOS BAJOCONVENIO:¿QUE SON Y QUE RIESGO IMPLICAN? *MONEDA,BANCO CENTRAL RESERVAS DEL PERÚ*, 34-37.
- Puémape, D. (2013). *Derecho Bancario Peruano Enfoque legal y financiero*. Lima: Aries Editores.